

GRUPA RZB

Raport roczny 2010

WYCIĄG:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE RAIFFEISEN ZENTRALBANK**

OPINIA Z AUDYTU

INFORMACJE

OGÓLNE

Grupa RZB

| Wartości pieniężne w mln € | 2010 | Zmiana | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 ¹ |
|--|---------|----------|---------|--------------------|---------|-------------------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 3,629 | 4.8% | 3,462 | 4,010 | 2,942 | 2,186 |
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (1,198) | (46.7)% | (2,247) | (1,150) | (308) | (346) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 1,492 | 4.9% | 1,422 | 1,768 | 1,516 | 1,177 |
| Wynik na działalności handlowej | 323 | (22.9)% | 418 | 1 | 94 | 257 |
| Koszty ogólnego zarządu | (3,069) | 9.8% | (2,795) | (3,117) | (2,645) | (2,113) |
| Zysk brutto | 1,292 | 56.8% | 824 | 597 | 1,485 | 1,286 |
| Zysk netto | 1,168 | 104.7% | 571 | 432 | 1,190 | 1,035 |
| Zysk skonsolidowany | 714 | 64.8% | 433 | 48 | 778 | 752 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | 121.73 | 85.28 | 36.46 | 6.40 | 150.70 | 155.70 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 19,753 | (41.7)% | 33,887 | 29,115 | 30,910 | 32,006 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 78,270 | 4.6% | 74,855 | 84,918 | 73,071 | 53,106 |
| Depozyty bankowe | 37,391 | (21.1)% | 49,917 | 54,148 | 48,899 | 44,129 |
| Depozyty klientów | 57,936 | 4.5% | 55,423 | 59,120 | 55,369 | 44,727 |
| Kapitał własny | 11,251 | 9.2% | 10,308 | 8,587 ³ | 8,422 | 6,637 |
| Aktywa razem | 136,497 | (7.7)% | 147,938 | 156,921 | 137,402 | 115,629 |
| Kluczowe wskaźniki | | | | | | |
| Zwrot na kapitale własnym brutto | 12.5% | 3.7 PP | 8.8% | 7.3% | 22.2% | 26.7% |
| Zwrot na kapitale własnym netto | 11.3% | 4.2 PP | 6.1% | 5.3% | 17.8% | 21.5% |
| Skonsolidowany zwrot na kapitale własnym | 13.0% | 9.0 PP | 6.3% | 0.9% | 16.5% | 21.9% |
| Wskaźnik kosztów do dochodów | 55.8% | 3.9 PP | 51.9% | 52.8% | 51.9% | 56.7% |
| Zwrot na aktywach brutto | 0.88% | 0.3 PP | 0.54% | 0.40% | 1.17% | 1.25% |
| Wskaźnik rezerwy netto (średnia wartość aktywów wazonych ryzykiem, ryzyko kredytowe) | 1.45% | (1.3) PP | 2.76% | 1.19% | 0.41% | 0.63% |
| Informacje bankowe² | | | | | | |
| Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe) | 79,991 | 6.7% | 74,990 | 89,040 | 83,091 | 70,656 |
| Środki własne razem | 12,532 | 1.8% | 12,308 | 10,801 | 10,297 | 7,614 |
| Wymagane środki własne razem | 7,966 | 6.0% | 7,516 | 8,505 | 7,491 | 5,652 |
| Wskaźnik nadwyżek | 57.3% | (6.5) PP | 63.8% | 27.0% | 37.5% | 34.7% |
| Wskaźnik Poziomu 1, ryzyko kredytowe | 116% | (0.2) PP | 118% | 8.4% | 8.8% | 9.0% |
| Wskaźnik środków własnych | 12.6% | (0.5) PP | 13.1% | 10.2% | 11.0% | 10.8% |
| Zasoby | | | | | | |
| Liczba pracowników w dacie sprawozdawczej | 60,356 | 0.9% | 59,800 | 66,651 | 61,351 | 55,434 |
| Placówki handlowe | 2,970 | (2.2)% | 3,038 | 3,251 | 3,031 | 2,866 |

¹ Bez uwzględnienia jednorazowych skutków sprzedaży Raiffeisenbank Ukraine oraz udziału mniejszościowego w Bank Turan Alem w kwocie 596 mln €

- 2 Obliczenia od 2008 r. dokonywane były zgodnie z postanowieniami Basel II.
3 Reklasyfikacja wsteczna kapitału udziałowego na kapitał własny

SPIS TREŚCI

Uwagi: W niniejszym Raporcie rocznym RZB, wszelkie odniesienia do „RZB” oznaczają Grupę RZB, a nazwa „Raiffeisen Zentralbank” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG. Prognozy, plany oraz oświadczenia o charakterze prognostycznym zawarte w niniejszym raporcie oparte są na aktualnym stanie wiedzy RZB oraz ocenach dokonanych według stanu na dzień sporządzenia raportu.

| | |
|---|------------|
| Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (Sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z IFRS) | 4 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Struktura zysku | 8 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 9 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 10 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 11 |
| Sprawozdawczość segmentowa | 13 |
| Noty | 18 |
| Jednostka raportująca | 18 |
| Zasady leżące u podstaw Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego | 18 |
| Grupa skonsolidowana | 22 |
| Konwersja walut obcych | 26 |
| Zasady ujawniania i wyceny | 27 |
| Noty do rachunku zysków i strat | 38 |
| Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej | 45 |
| Raport ryzyka | 71 |
| Inne dane | 99 |
| Raport audytora | 118 |
| Oświadczenie Zarządu | 120 |
| Glosariusz | 121 |
| Informacje o publikacji | 125 |

Wszystkie oświadczenia tego rodzaju obarczone są znacznym ryzykiem, a dane w nich zawarte mogą być niepewne, w związku z czym faktyczne wyniki mogą znacznie różnić się od wyrażonych w tych oświadczeniach lub dorozumianych.

Nie ma gwarancji, że prognozy, wartości wyrażone w planach lub oświadczenia o charakterze prognostycznym okażą się trafne.

Niniejszy Raport roczny został sporządzony z należytą starannością, a dane w nim zawarte poddane zostały dokładnej weryfikacji. Niemniej jednak, nie można wykluczyć potencjalnych błędów transmisyjnych, błędów redakcyjnych w składzie oraz błędów drukarskich.

Dodawanie i odejmowanie zaokrąglonych kwot w tabelach mogło skutkować nieznacznymi rozbieżnościami.

Oświadczenia dotyczące wskaźników zmiany (wartości procentowe) wydane zostały w oparciu o dane faktyczne, a niezaokrąglone kwoty przedstawione w tabelach.

Raport roczny sporządzono w języku niemieckim. Wyciąg z Raportu rocznego w języku angielskim stanowi tłumaczenie oryginału raportu, sporządzonego w języku niemieckim. Jedyną wersją autentyczną raportu jest wersja w języku niemieckim.

RAIFFEISEN ZENTRALBANK. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

| w tys. € | Nota | 2010 | 2009 | Zmiana |
|---|------------|------------------|------------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek | | 6,446,936 | 7,469,523 | (13.7)% |
| Wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych | | 33,456 | 91,698 | (63.5)% |
| Koszty odsetek | | (2,851,741) | (4,099,615) | (30.4)% |
| Wynik z tytułu odsetek | (2) | 3,628,651 | 3,461,606 | 4.8% |
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (3) | (1,197,730) | (2,246,639) | (46.7)% |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | | 2,430,921 | 1,214,967 | 100.1% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 1,755,100 | 1,625,230 | 4.2% |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | (263,206) | (263,264) | 0.0% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | (4) | 1,491,894 | 1,421,766 | 4.9% |
| Wynik na działalności handlowej | (5) | 322,649 | 418,495 | (22.9)% |
| Wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązań | (6) | (88,041) | 172,441 | (151.1)% |
| Wynik na inwestycjach finansowych | (7) | 145,360 | 309,806 | (53.1)% |
| Koszty ogólnego zarządu | (8) | (3,069,145) | (2,794,642) | 9.8% |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | (9) | 52,439 | 80,285 | (34.7)% |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | (10) | 6,051 | 1,052 | 475.2% |
| Zysk brutto | | 1,292,128 | 824,170 | 56.8% |
| Podatki dochodowe | (11) | (123,884) | (253,547) | (51.1)% |
| Zysk netto | | 1,168,244 | 570,623 | 104.7% |
| Zysk przypadający na udziałowców mniejszościowych | | (454,580) | (137,251) | 231.2% |
| Zysk skonsolidowany | | 133,664 | 433,372 | 64.7% |

Przejsie do całkowitego dochodu

| w tys. € | Razem | | Kapitał własny Grupy | | Udziałowcy mniejszościowi | |
|---|------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Zysk netto | 1,168,244 | 570,624 | 713,664 | 433,372 | 454,580 | 137,252 |
| Różnice kursowe | 188,210 | (253,888) | 142,526 | (181,296) | 47,144 | (72,592) |
| Zabezpieczenie kapitału | (1,133,322) | (15,337) | (8,898) | (11,923) | (2,434) | (3,414) |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 38,579 | 43,853 | 30,292 | 40,435 | 8,287 | 3,418 |
| Zmiany w kapitale własnym spółek wycenione według wartości kapitału własnego | 1,1576 | (98,041) | 7,341 | (91,404) | 4,235 | (6,637) |
| Rezerwy według wartości godziwej (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) | 315 | 9,296 | (1,863) | 6,929 | 2,178 | 2,367 |
| Podatki odroczone z tytułu wyniku i wydatków wykazanych bezpośrednio w kapitale własnym | (7,280) | (6,396) | (7,680) | (5,038) | 0 | (1,358) |

| | | | | | | |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Pozostały wynik całkowity | 220,167 | (320,513) | 160,757 | (242,297) | 59,410 | (78,216) |
| Wynik całkowity razem | 1,388,411 | 250,110 | 874,421 | 191,074 | 513,990 | 59,036 |

Pozostały wynik całkowity

Zabezpieczenie kapitału obejmuje zabezpieczenia inwestycji w ekonomicznie niezależnych podjednostek.

Pozycja zmiany w kapitale własnym spółek wycenianym według wartości kapitału własnego obejmuje wynik przypisywany RZB zgodnie z zasadą proporcjonalności, który należy ująć jako pozostały wynik całkowity. Mają one źródło, między innymi w wycenie netto aktywów dostępnych do sprzedaży, różnicach kursowych oraz przesunięciach udziałów spółek wycenianych według kapitału własnego.

Pozycja rezerwy według wartości godziwej (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) obejmuje wycenę netto inwestycji finansowych.

Niepodzielony wynik finansowy

Pozycje wykazane bezpośrednio jako niepodzielony wynik finansowy są następujące.

| w tys. € | Różnice kursowe | Zabezpieczenie kapitału | Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | Rezerwy według wartości godziwej (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) |
|---|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|
| Według stanu na dzień 1/1/2009 | (761,075) | 64,626 | (33,119) | 31,077 |
| Zmiany netto w okresie obrotowym | (181,296) | (11,923) | 40,435 | 6,929 |
| Według stanu na dzień 31/12/2009 | (942,371) | 52,703 | 7,316 | 38,006 |
| Skutek reorganizacji | (67,412) | (11,321) | (9,761) | (2,095) |
| Według stanu na dzień 1/1/2010 | (1,009,783) | 41,382 | (2,445) | 35,911 |
| Zmiany netto w okresie obrotowym | 141,566 | (8,898) | 30,292 | (1,863) |
| Według stanu na dzień 31/12/2010 | (868,217) | 32,484 | 27,846 | 34,048 |

Pozycja skutek reorganizacji obejmuje skutek fuzji głównych obszarów działalności RZB z Raiffeisen International.

Zysk przypadający na jedną akcję

| w € | Nota | 2010 | 2009 | Zmiana |
|----------------------------------|------|------|------|--------|
| Zysk przypadający na jedną akcję | (12) | 21.7 | 36.5 | 85.3 |

Zysk przypadający na jedną akcję otrzymuje się dzieląc skorygowany zysk skonsolidowany (pomniejszony o dywidendę uprzywilejowaną oraz dywidendę z kapitału udziałowego) przez średnią liczbę pozostających w obrocie akcji zwykłych.

Nie stwierdzono praw do konwersji papierów wartościowych lub opcji pozostających w obrocie, a zatem zysk przypadający na jedną akcję przed rozwodnieniem równy jest zyskowi przypadającemu na jedną akcję po rozwodnieniu.

Struktura zysku

Wyniki śródkresowe

| w tys. € | H1/2009 | H2/2009 | H1/2010 | H2/2010 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wynik z tytułu odsetek | 1,792,006 | 1,669,600 | 1,790,100 | 1,838,551 |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (1,267,033) | (979,606) | (608,300) | (589,430) |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | 524,973 | 689,993 | 1,081,800 | 1,249,120 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 688,732 | 733,033 | 715,000 | 776,894 |
| Wynik na działalności handlowej | 266,302 | 152,193 | 181,100 | 141,549 |
| Wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązań | 141,906 | 30,535 | (135,000) | 46,959 |
| Wynik na inwestycjach finansowych | 161,499 | 148,308 | 52,700 | 92,660 |
| Koszty ogólnego zarządu | (1,390,741) | (1,403,901) | (1,467,800) | (1,601,345) |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | 69,656 | 10,630 | 13,800 | 38,639 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 1,009 | 43 | 4,900 | 1,151 |
| Wynik brutto | 463,307 | 360,833 | 546,600 | 745,528 |
| Podatki dochodowe | (222,046) | (31,500) | (59,200) | (64,684) |
| Zysk netto | 241,290 | 329,333 | 487,400 | 680,844 |

| w tys. € | H1/2007 | H2/2007 | H1/2008 | H2/2008 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 1,313,514 | 1,628,705 | 1,733,461 | 2,276,849 |
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (150,531) | (157,056) | (199,713) | (950,780) |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | 1,162,983 | 1,471,649 | 1,533,747 | 1,326,069 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 699,272 | 816,399 | 842,901 | 924,891 |
| Wynik na działalności handlowej | 0,451 | (13,875) | 101,662 | (82,298) |
| Wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązań | (407) | (23,713) | (53,136) | (37,666) |
| Wynik na inwestycjach finansowych | 282 | (214,444) | (96,832) | (861,396) |
| Koszty ogólnego zarządu | (1,214,215) | (1,430,827) | (1,493,013) | (0,623,373) |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | 73,854 | 21,961 | 37,626 | 70,485 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 14,348 | 12,107 | 6,108 | 1,483 |
| Zysk brutto | 845,567 | 639,256 | 878,464 | (281,805) |
| Podatki dochodowe | (163,135) | (131,614) | (227,581) | 62,901 |
| Zysk netto | 682,432 | 507,642 | 650,883 | (218,905) |

Bilans

| Aktywa 000€ | Nota | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Zmiana |
|--|------------|-------------|-------------|---------|
| Rezerwy gotówkowe | (14,35) | 6,734,734 | 8,271,124 | (18.6)% |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | (15,35,36) | 19,752,692 | 33,886,967 | (41.7)% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | (16,35,36) | 78,269,775 | 74,855,451 | 4.6% |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek | (17) | (4,786,675) | (4,176,589) | 14.6% |
| Aktywa handlowe | (18,35,36) | 8,051,280 | 8,532,272 | (5.6)% |
| Instrumenty pochodne | (19,35,36) | 1,487,750 | 1,808,002 | (10.7)% |
| Inwestycje finansowe | (20,35,36) | 20,281,407 | 18,900,590 | 7.3% |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | (21,35,36) | 1,314,670 | 1,309,860 | 0.4% |
| Wartości niematerialne i prawne | (22,24,35) | 1,226,645 | 1,122,829 | 9.2% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (23,24,35) | 1,777,018 | 1,604,840 | 10.7% |

| | | | | |
|---------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Inne aktywa | (25,35,36) | 2,387,369 | 1,822,895 | 31.0% |
| Aktywa razem | | 136,496,764 | 147,938,248 | (7.7)% |

| Kapitał własny i pasywa w tys. € | Nota | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Zmiana |
|--------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Depozyty bankowe | (26,35,36) | 37,391,030 | 49,917,442 | (25.1)% |
| Depozyty klientów | (27,35,36) | 57,935,950 | 55,422,999 | 4.5% |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | (28,35,36) | 16,569,010 | 19,935,285 | (16.9)% |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | (29,35,36) | 786,727 | 593,341 | 32.6% |
| Zobowiązania handlowe | (30,35,36) | 5,738,419 | 4,391,491 | 30.7% |
| Instrumenty pochodne | (31,35,36) | 1,272,451 | 1,501,545 | (15.3)% |
| Pozostałe Zobowiązania | (32,35,36) | 1,297,879 | 1,304,527 | (0.5)% |
| Kapitał podporządkowany | (33,35,36) | 4,254,280 | 4,563,857 | (6.8)% |
| Kapitał własny | (34,35) | 1 1,251,019 | 10,307,761 | 9.2% |
| Skonsolidowany kapitał własny | | 5,501,627 | 7,307,859 | (24.6)% |
| Zysk skonsolidowany | | 713,664 | 433,372 | 64.7% |
| Udziałowcy mniejszościowi | | 5,035,731 | 2,573,529 | 95.7% |
| Kapitał własny i pasywa razem | | 136,496,764 | 147,938,248 | (7.7)% |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| w tys. € | Kapitał objęty | Kapitał udziałowy | Rezerwy kapitałowe | Niepodzielony wynik finansowy | Zysk skonsolidowany | Udziałowcy mniejszościowi | Razem |
|--|----------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
| Kapitał własny według stanu na dzień 1/1/2009 | 443,714 | 750,000 | 1,050,634 | 3,619,873 | 47,868 | 2,674,707 | 8,586,797 |
| Podwyższenia kapitału | 0 | 750,000 | 0 | 0 | 0 | 33,221 | 1,783,021 |
| Umorzenie niepodzielonego wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | (102,158) | 102,158 | 0 | 0 |
| Dywidendy wypłacone | 0 | 0 | 0 | 0 | (150,026) | (106,505) | (256,531) |
| Wynik całkowity razem | 0 | 0 | 0 | (242,297) | 433,372 | 59,036 | 250,110 |
| Przesunięcia akcji | 0 | 0 | 0 | 61,608 | 0 | (111,533) | (49,925) |
| Inne zmiany | 0 | 0 | 0 | (30,516) | 0 | 24,863 | (5,653) |
| Kapitał własny według stanu na dzień 31/12/2009 | 443,714 | 2,500,000 | 1,050,634 | 3,306,510 | 433,372 | 2,573,529 | 10,307,760 |
| Skutek reorganizacji | 0 | (2,500,000) | 0 | 266,031 | (227,182) | 2,461,151 | 0 |
| Kapitał własny według stanu na dzień 1/1/2010 | 443,714 | 0 | 1,050,634 | 3,572,541 | 206,190 | 5,034,680 | 10,307,760 |
| Wzrosty/przesunięcia kapitału | 0 | 250,000 | 0 | 0 | 0 | (246,987) | 3,013 |
| Przeniesienie do niepodzielonego wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | 46,203 | (46,203) | 0 | 0 |
| Dywidendy wypłacone | 0 | 0 | 0 | 0 | (159,987) | (259,489) | (419,477) |
| Wynik całkowity razem | 0 | 0 | 0 | 160,757 | 713,664 | 513,990 | 1,388,411 |
| Inne zmiany | 0 | 0 | 0 | (22,225) | 0 | (6,463) | (28,688) |
| Kapitał własny według stanu na dzień 31/12/2010 | 443,714 | 250,000 | 1,050,634 | 3,757,276 | 713,664 | 5,035,731 | 11,281,019 |

31/12/2010

Pozycja „skutek reorganizacji” obejmuje przesunięcia ze skonsolidowanego kapitału własnego do udziałów mniejszościowych – przede wszystkim przez kapitał udziałowy - wskutek fuzji głównych obszarów działalności RZB z Raiffeisen International. Szczegółowe informacje odnośnie do wspomnianych wyżej zmian ujęte zostały w nocie (34) kapitał własny. Pozycja „przesunięcia akcji” w 2009 r. obejmuje skutki nabycia kolejnych udziałów w spółkach, w których bank posiada pakiet kontrolny i które wykazano bezpośrednio w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych

| Płatności z tytułu podatków, odsetek i dywidend | 2010 | 2009 |
|---|------------------|--------------------|
| Odsetki otrzymane | 6,409,877 | 7,693,480 |
| Dywidendy otrzymane | 35,234 | 15,623 |
| Odsetki zapłacone | (2,702,396) | (4,437,097) |
| Podatki dochodowe zapłacone | (122,202) | (68,281) |
| Suma cząstkowa | 2,350,009 | 2,729,084 |
| Zysk (strata) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji finansowych | (22,975) | (20,224) |
| Pozostałe korekty (netto) | (677,192) | (486,094) |
| Zmiany w stanie aktywów i pasywów w wyniku działalności operacyjnej po korektach pozycji niepieniężnych: | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom oraz udzielone klientom | 10,555,164 | 6,193,266 |
| Aktywa handlowe/Zobowiązania handlowe (netto) | 1,842,421 | 300,558 |
| Inne aktywa/inne Zobowiązania (netto) | (1,766,180) | 992,841 |
| Depozyty bankowe i depozyty klientów | (10,079,022) | (7,677,117) |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | (3,366,047) | (2,287,624) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (463,655) | 251,008 |
| Wpływy ze sprzedaży: | | |
| Inwestycji finansowych | 4,209,205 | 2,293,734 |
| Rzeczowych aktywów trwałych i środków niematerialnych i prawnych | 111,678 | 122,787 |
| Wpływy z tytułu zbycia aktywów grupy | 1,344 | 10,486 |
| Płatności z tytułu zakupu: | | |
| Inwestycji finansowych | (4,142,276) | (9,091,681) |
| Rzeczowych aktywów trwałych i środków niematerialnych i prawnych | (652,160) | (495,677) |
| Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych | 4,805 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (407,404) | (7,160,351) |
| Podwyższenia kapitału | 3,013 | 1,783,021 |
| Wpływy/wydatki z tytułu kapitału podporządkowanego | (309,577) | 114,301 |
| Dywidendy wypłacone | (419,477) | (256,531) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (726,041) | 1,640,791 |
| w tys. € | 2010 | 2009 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec poprzedniego okresu | 8,270,124 | 13,711,963 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (463,655) | 251,008 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (407,404) | (7,160,351) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (726,041) | 1,640,791 |
| Skutki zmian kursowych | 60,710 | (172,287) |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec poprzedniego okresu | 6,734,734 | 8,271,124 |

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia strukturę i zmiany stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego, z podziałem na trzy części: działalność operacyjną, działalność inwestycyjną i działalność finansową.

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej obejmują wpływy i wydatki z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych bankom i klientom, depozytów bankowe oraz depozyty klientów oraz wyemitowanych instrumentów dłużnych. Ponadto w ramach działalności operacyjnej przedstawiono wpływy i wydatki z tytułu aktywów i zobowiązań handlowych, instrumentów pochodnych oraz innych aktywów i zobowiązań. Odsetki, dywidendy oraz podatki zapłacone z tytułu działalności operacyjnej ujęte są osobno.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej obejmują wpływy i wydatki z tytułu inwestycji finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, wpływy ze zbycia aktywów grupy oraz wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych.

Środki pieniężne netto z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki z tytułu kapitału własnego i kapitału podporządkowanego. Pozycje te obejmują podwyższenia kapitału, wypłaty dywidendy oraz zmiany stanu kapitału podporządkowanego.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycję „rezerwy gotówkowe” ujętą w bilansie, na którą składają się środki pieniężne w kasie i środki na rachunkach bieżących w bankach centralnych zwrotne na żądanie. Nie obejmują kredytów i pożyczek zwrotnych na żądanie udzielonych bankom, które stanowią część działalności operacyjnej.

Sprawozdawczość według segmentów działalności

Klasyfikacja według segmentów

Wewnętrzna sprawozdawczość zarządcza w RZB jest realizowana na podstawie matrycy aktualnej struktury organizacyjnej. Podziału na segmenty dokonują jednostki wypracowujące środki pieniężne. Nadzędne organy decyzyjne RZB, tj. Zarząd i Rada Nadzorcza, podejmują kluczowe decyzje odnośnie do alokacji zasobów danego segmentu z uwagi na sytuację finansową oraz wypracowane zyski. Wspomniane kryteria sprawozdawczości uznane zostały za istotne zgodnie z MSSF 8 i sklasyfikowane według segmentów.

RZB AG działa w charakterze centralnej instytucji Raiffeisen Banking Group (RBG) oraz spółki holdingowej posiadającej udziały kapitałowe po fuzji głównych obszarów działalności RZB z Raiffeisen International Bank-Holding AG, przy czym segment wyszczególniono w oparciu o strukturę udziałową. Poza pakietem większościowym w Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) oraz statusem centralnej instytucji Raiffeisen Banking Group, RZB AG posiada także udziały w spółkach w ramach portfela.

Wspomniane trzy obszary działalności znajdują odzwierciedlenie w nowej klasyfikacji według segmentów. Podział na segmenty sporządzono w oparciu o segmentację w ramach struktury grupy na 31 grudnia 2010 r. W roku poprzednim, kryterium przyporządkowania do segmentów stanowiły regiony, z uwagi na fakt, iż struktura grupy w przeważającej części opierała się na regionach. Dane za rok ubiegły nie były dostosowane do nowej klasyfikacji według segmentów, gdyż zmieniona struktura organizacyjna nie może być prezentowana w systemach informacji zarządczej [ang. MIS]. Jako, że segment RBI jest jak dotąd najbardziej rozbudowany, w celu zapewnienia większej przejrzystości w ramach sprawozdawczości według segmentów przedstawiono skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI ujmuje segment RBI w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RZB.

Raiffeisen Bank International Group (RBI)

Niniejszy segment zawiera głównie wyniki Raiffeisen Bank International. Oprócz wyników działalności RBI, segment zawiera wynik z tytułu odsetek z finansowania lub innych transakcji zawieranych pomiędzy RZB AG a RBI, a także wydatki poniesione z tytułu usług świadczonych przez RZB w ramach różnych obszarów działalności, takich jak audyt i zarządzanie ryzykiem.

RBI stanowi obecnie największy podmiot zależny RZB. Z uwagi na status RZB AG jako wiodąca instytucja kredytowa w ramach grupy RZB, spółka ta dysponuje odpowiednimi funkcjami kontrolnymi i funkcjami z zakresu monitoringu. RZB AG przypada osiem na dziesięć mandatów do Rady Nadzorczej RBI razem z przedstawicielami właścicieli spółki oraz członkami Zarządu odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem w RZB AG. Status RZB AG w Zarządzie RBI AG jest analogiczny.

Raiffeisen Banking Group (RBG)

Segment ten obejmuje wszystkie działania i uprawnienia umożliwiające RZB realizowanie swojej funkcji wiodącej instytucji Raiffeisen Banking Group. Obejmuje całość wyników na działalności bankowej RZB w ramach sektora Raiffeisen. Ponadto działalność leasingowa RZB realizowana we współpracy z licznymi spółkami realizującymi projekty w kraju i zagranicą także ujęta została w tym segmencie. Zawarto tu także dochód wypracowany przez spółki wycenione według kapitału własnego, o znaczeniu strategicznym, w szczególności UNIQA Versicherungen AG oraz spółki zarządzane wspólnie z Raiffeisen-Landesbanken, takie jak towarzystwa budowlane czy spółki prowadzące działalność w zakresie

zarządzania funduszami. Wyniki z pozostałych portfeli udziałów Raiffeisen w ramach sektora również zostały uwzględnione w tym segmencie. Wydatki alokowane według usług świadczonych w ramach grupy dodano do segmentu, przykładowo Marketing Sektorowy i Usługi Sektorowe.

Pozostałe podmioty inwestycji

Pozostałe podmioty inwestycji w ramach segment obejmują wszystkie podmioty niezwiązane z funkcją Raiffeisen Zentralbank jako centralnej instytucji Raiffeisen Banking Group. Na portfel udziałów Raiffeisen Zentralbank składają głównie pakiety większościowe w spółkach pozabankowych i obejmuje wyniki spółek wycenionych według kapitału własnego nienależących do Raiffeisen Banking Group Austria. Segment ten obejmuje także wydatki i wyniki w ramach alokacji wewnętrznych i opłat.

Ocena rachunku zysków i strat według segmentów

W sprawozdawczości według segmentów zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów przedstawione są na podstawie wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, uzupełnionej uzgodnieniem wyników według segmentów z wynikami grupy. W RZB sprawozdawczość zarządcza zasadniczo opiera się na MSSF. W efekcie zasady ujmowania i wyceny, stosowane w sprawozdawczości według segmentów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są jednakowe.

W celu zapewnienia przejrzystości i znaczenia sprawozdawczości według segmentów, następujące wskaźniki kontrolne i sprawozdawcze zostały zastosowane do oceny wyników poszczególnych CGU.

- **Zwrot na kapitale własnym brutto** to miara rentowności poszczególnych CGU. Ta wielkość ilustruje stosunek zysku brutto do średniej wartości zaangażowanego kapitału. Ukazuje ona zwrot na kapitale zaangażowanym w poszczególnych segmentów. W celu sporządzenia szerszego pomiaru rentowności w wewnętrznym systemie sprawozdawczości zarządczej stosuje się wskaźnik rentowności kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC). Wskaźnik ten ilustruje zwrot na kapitale własnym skorygowany o ryzyko (kapitał ekonomiczny). Ta wielkość nie stanowi wskaźnika według MSSF.
- **Wskaźnik kosztów do dochodów** służy do zobrazowania efektywności kosztowej segmentu. Wskaźnik kosztów do dochodów przedstawia stosunek kosztów ogólnego zarządu oraz wyniku na działalności operacyjnej, czyli sumy wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, wyniku na działalności handlowej oraz pozostałego wyniku na działalności operacyjnej.
- **Aktywa ważone ryzykiem** to istotny wskaźnik odzwierciedlający zmiany w zakresie wolumenu działalności. Zgodnie z austriackim Prawem bankowym (opartym o Basel II), aktywa ważone ryzykiem ilustrują dodatkowe informacje odnośnie do aktywów segmentu z określonego sektora, na podstawie których ustala się wymóg dotyczących funduszy własnych na poziomie 8 procent.

Przedstawienie wyników segmentów jest oparte na rachunku zysków i strat. Zysk i strata zostały przypisane krajowi, w którym zostały wypracowane/wygenerowane. Pozycja wyniku na działalności operacyjnej obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej oraz pozostały wynik na działalności operacyjnej. Ponadto ujęty został wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych, które są wykazane metodą kapitałową. Istotne pozycje kosztów, stanowiące część sprawozdawczości według segmentów, są włączone do rachunku zysków i strat. Wynik segmentu jest uwzględniony do poziomu zysku skonsolidowanego. Aktywa segmentu reprezentuje suma bilansowa i aktywa ważone ryzykiem. Pozycja „zobowiązania” obejmuje wszystkie pozycje po stronie zobowiązań z wyłączeniem kapitału własnego.

Uzgodnienie wskazuje głównie kwoty będące wynikiem eliminacji wyników rozrachunków wewnątrz grupy kapitałowej oraz konsolidacji w ramach segmentów. Wreszcie wskaźniki finansowe, zazwyczaj wg pionu działalności, zostały dodane na potrzeby oceny wyników.

Sprawozdawczość według segment 2009 pokazuje podział zysku na podstawie struktury organizacyjnej obowiązującej w roku poprzednim:

| Rok obrotowy 2009 w tys. € | Austria | Europa Środkowa | Europa Środkowo-Wschodnia |
|---|----------------|-----------------|---------------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 686,768 | 983,242 | 895,736 |
| w tym: wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych | 88,767 | 0 | 2,931 |
| Rezerwy na straty z tytułu utraty wartości | (449,223) | (487,341) | (413,957) |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | 237,545 | 496,205 | 481,779 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 124,222 | 436,373 | 398,043 |
| Wynik na działalności handlowej | 176,064 | 89,387 | 87,866 |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 148,111 | (1,160) | 193 |
| Wynik na inwestycjach finansowych | (32,393) | 36,861 | 8,450 |
| Koszty ogólnego zarządu | (600,365) | (804,913) | (721,444) |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| w tym: koszty osobowe | (336,645) | (378,885) | (326,120) |
| w tym: pozostałe koszty ogólnego zarządu | (205,327) | (349,194) | (316,940) |
| w tym: amortyzacja | (58,393) | (76,834) | (98,384) |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | 153,715 | (22,241) | 25,473 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 935 | 76 | 0 |
| Zysk/strata brutto | 237,834 | 230,588 | 260,360 |
| Podatki dochodowe | (143,475) | (50,786) | (34,517) |
| Zysk/strata netto | 94,359 | 179,802 | 225,843 |
| Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym | 39,673 | (91,284) | (73,176) |
| Skonsolidowany zysk/(strata) | 34,032 | 88,518 | 152,667 |
| Udział w zysku brutto | 25.4% | 24.6% | 27.8% |
| Udział w zysku netto | 13.9% | 26.4% | 33.2% |
| Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe) | 35,061,879 | 21,140,015 | 16,288,383 |
| Wymagane środki własne razem | 3,184,264 | 1,954,490 | 1,518,623 |
| Aktywa razem | 94,332,244 | 33,756,861 | 23,596,463 |
| Zobowiązania | 87,076,415 | 31,116,266 | 20,831,373 |
| Wskaźnik ryzyko/zysk | 65.4% | 49.5% | 46.2% |
| Wskaźnik kosztów do dochodów | 51.3% | 54.1% | 52.7% |
| Średni kapitał własny | 3,574,806 | 2,165,475 | 1,704,439 |
| Zwrot na kapitale własnym brutto | 6.7% | 10.6% | 15.3% |
| Średnia liczba pracowników | 3,198 | 13,525 | 18,291 |
| Placówki handlowe | 11 | 549 | 1,204 |

| | Rosja | Inne kraje WNP | Reszta świata | Uzgodnienie | Razem |
|--|-----------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 650,516 | 488,384 | 159,843 | (403,187) | 3,461,606 |
| | 0 | 0 | 0 | - | 91,698 |
| | (322,149) | (514,435) | (59,524) | - | (2,246,239) |
| | 28,367 | (26,051) | 100,309 | (403,187) | 1,214,967 |
| | 206,911 | 175,332 | 68,910 | (1 8,025) | 1,421,766 |
| | (13,339) | 17,071 | 46,082 | 15,364 | 418,495 |
| | 11,479 | 678 | 2,322 | 10,818 | 172,441 |
| | 3,239 | 4,262 | 12,366 | 277,021 | 309,806 |
| | (366,402) | (294,099) | (65,109) | 77,690 | (2,794,642) |
| | (163,237) | (145,098) | (37,202) | 0 | (1,387,187) |
| | (170,476) | (112,828) | (23,838) | 77,724 | (1,100,879) |
| | (32,689) | (36,173) | (4,069) | (34) | (306,576) |
| | (18,472) | (2,878) | 16,614 | (71,926) | 80,285 |
| | 0 | 0 | 41 | 0 | 1,052 |
| | 151,783 | (125,685) | 181,535 | (112,245) | 824,170 |
| | (28,441) | 21,362 | (20,392) | 2,702 | (253,547) |
| | 1 23,342 | (104,323) | 161,143 | (109,543) | 570,623 |
| | (33,931) | 28,997 | 0 | (7,530) | (137,251) |
| | 89,411 | (75,326) | 161,143 | (117,073) | 433,372 |
| | 16.2% | (13.4)% | 19.4% | - | 100.0% |
| | 18.1% | (15.3)% | 23.7% | - | 100.0% |
| | 6,726,751 | 5,033,122 | 3,731,213 | (12,991,675) | 74,989,688 |
| | 713,170 | 483,153 | 317,609 | (655,470) | 7,515,909 |
| | 11,681,105 | 6,280,802 | 11,680,999 | (33,390,226) | 147,938,248 |
| | 10,062,240 | 5,387,295 | 11,059,975 | (27,903,077) | 137,630,488 |

| | | | | |
|---------|---------|---------|---|-----------|
| 49.5% | 105.3% | 37.2% | - | 64.9% |
| 44.4% | 43.4% | 22.3% | - | 51.9% |
| 846,740 | 616,541 | 424,860 | - | 9,332,861 |
| 17.9% | - | 42.7% | - | 8.8% |
| 9,370 | 18,670 | 415 | - | 63,469 |

Sprawozdawczość według segment 2009 pokazuje podział zysku na podstawie struktury organizacyjnej obowiązującej w roku poprzednim:

| Rok obrotowy 2009 w tys. € | Austria | Europa Środkowa | Europa Środkowo-Wschodnia |
|---|----------------|-----------------|---------------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 686,768 | 983,546 | 895,736 |
| w tym: wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych | 88,767 | 0 | 2,931 |
| Rezerwy na straty z tytułu utraty wartości | (449,223) | (487,341) | (413,957) |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | 237,545 | 496,205 | 481,779 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 154,222 | 436,373 | 398,043 |
| Wynik na działalności handlowej | 176,064 | 89,387 | 87,866 |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 148,111 | (1,160) | 193 |
| Wynik na inwestycjach finansowych | (32,393) | 36,861 | 8,450 |
| Koszty ogólnego zarządu | (220,365) | (804,913) | (741,444) |
| w tym: koszty osobowe | (336,645) | (378,885) | (326,120) |
| w tym: pozostałe koszty ogólnego zarządu | (205,327) | (349,194) | (316,940) |
| w tym: amortyzacja | (58,393) | (76,834) | (98,384) |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | 153,725 | (222,241) | 25,473 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 935 | 76 | 0 |
| Zysk/strata brutto | 237,834 | 230,588 | 260,360 |
| Podatki dochodowe | (143,475) | (50,786) | (34,517) |
| Zysk/strata netto | 94,359 | 179,802 | 225,843 |
| Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym | 39,673 | (91,284) | 223,176 |
| Skonsolidowany zysk/(strata) | 134,032 | 88,518 | 152,667 |
| Udział w zysku brutto | 25.4% | 24.6% | 27.8% |
| Udział w zysku netto | 13.9% | 26.4% | 33.2% |
| Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe) | 35,061,879 | 21,140,015 | 16,288,383 |
| Wymagane środki własne razem | 3,184,222 | 1,954,490 | 1,518,693 |
| Aktywa razem | 94,332,244 | 33,756,861 | 23,596,463 |
| Zobowiązania | 87,076,415 | 31,116,266 | 20,831,373 |
| Wskaźnik ryzyko/zysk | 65.4% | 49.5% | 46.2% |
| Wskaźnik kosztów do dochodów | 51.3% | 54.1% | 52.7% |
| Średni kapitał własny | 3,574,806 | 2,165,475 | 1,704,432 |
| Zwrot na kapitale własnym brutto | 6.7% | 10.6% | 15.3% |
| Średnia liczba pracowników | 3,198 | 13,525 | 18,291 |
| Placówki handlowe | 11 | 549 | 1,204 |

Sprawozdawczość według segmentów za 2009 r. pokazuje podział zysku na podstawie struktury organizacyjnej obowiązującej w roku poprzednim:

| Rok obrotowy 2009 w tys. € | Austria | Europa Środkowa | Europa Środkowo-Wschodnia |
|---|---------|-----------------|---------------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 686,768 | 983,546 | 895,736 |
| w tym: wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych | 88,767 | 0 | 2,931 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Rezerwy na straty z tytułu utraty wartości | (29,223) | (487,341) | (413,957) |
| Wynik z tytułu odsetek po uwzględnieniu rezerw | 237,545 | 496,205 | 481,779 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 154,222 | 436,373 | 398,043 |
| Wynik na działalności handlowej | 176,064 | 89,387 | 87,866 |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 148,111 | (1,160) | 193 |
| Wynik na inwestycjach finansowych | (32,393) | 36,861 | 8,450 |
| Koszty ogólnego zarządu | (600,365) | (804,913) | (741,444) |
| w tym: koszty osobowe | (336,645) | (378,885) | (326,120) |
| w tym: pozostałe koszty ogólnego zarządu | (205,327) | (349,194) | (316,940) |
| w tym: amortyzacja | (58,393) | (76,834) | (98,384) |
| Pozostały wynik na działalności operacyjnej | 153,715 | (22,241) | 25,473 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 935 | 76 | 0 |
| Zysk/strata brutto | 237,834 | 230,588 | 260,360 |
| Podatki dochodowe | (143,475) | (50,786) | (4,517) |
| Zysk/strata netto | 94,359 | 179,802 | 225,843 |
| Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym | 39,673 | (91,284) | (73,176) |
| Skonsolidowany zysk/(strata) | 134,032 | 88,518 | 152,667 |
| Udział w zysku brutto | 25.4% | 24.6% | 27.8% |
| Udział w zysku netto | 13.9% | 26.4% | 33.2% |
| Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe) | 35,061,879 | 21,140,015 | 16,288,383 |
| Wymagane środki własne razem | 3,184,264 | 1,954,490 | 1,518,693 |
| Aktywa razem | 94,332,244 | 33,756,861 | 23,596,463 |
| Zobowiązania | 87,076,415 | 31,116,266 | 20,831,373 |
| Wskaźnik ryzyko/zysk | 65.4% | 49.5% | 46.7% |
| Wskaźnik kosztów do dochodów | 51.3% | 54.1% | 52.7% |
| Średni kapitał własny | 3,574,806 | 2,165,475 | 1,704,439 |
| Zwrot na kapitale własnym brutto | 6.7% | 10.6% | 15.3% |
| Średnia liczba pracowników | 3,198 | 13,525 | 18,291 |
| Placówki handlowe | 11 | 549 | 1,204 |

| | Rosja | Inne kraje NP | Reszta świata | Uzgodnienie | Razem |
|--|-----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 650,516 | 488,384 | 159,843 | (403,187) | 3,461,606 |
| | 0 | 0 | 0 | - | 91,698 |
| | (322,149) | (514,435) | (59,534) | - | (2,246,639) |
| | 328,367 | (26,051) | 100,309 | (403,187) | 1,214,967 |
| | 206,911 | 175,332 | 68,910 | (1 8,025) | 1,421,766 |
| | (13,339) | 1,071 | 46,082 | 5,364 | 18,495 |
| | 11,479 | 678 | 2,322 | 10,818 | 172,441 |
| | 3,239 | 4,262 | 12,366 | 277,021 | 309,806 |
| | (366,402) | (294,099) | (65,109) | 77,690 | (2,794,642) |
| | (163,237) | (145,098) | (37,202) | 0 | (1,387,187) |
| | (170,476) | (112,828) | (23,838) | 77,724 | (1,100,879) |
| | (32,689) | (36,173) | (4,069) | (34) | (306,576) |
| | (18,472) | (2,878) | 16,614 | (71,926) | 80,285 |
| | 0 | 0 | 41 | 0 | 1,052 |
| | 151,783 | (125,685) | 181,535 | (112,245) | 824,170 |
| | (28,441) | 21,362 | (20,392) | 2,702 | (253,547) |
| | 1 23,342 | (104,323) | 161,143 | (109,543) | 570,623 |
| | (33,931) | 28,997 | 0 | (7,530) | (137,251) |

| | | | | |
|---------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| 89,411 | (75,326) | 161,143 | (117,073) | 433,372 |
| 16.2% | (13.4)% | 19.4% | - | 100.0% |
| 18.1% | (15.3)% | 23.7% | - | 100.0% |
| 6,726,751 | 5,033,122 | 3,731,213 | (12,991,675) | 74,989,688 |
| 713,170 | 483,153 | 317,609 | (655,470) | 7,515,909 |
| 11,681,105 | 6,280,802 | 11,680,999 | (33,390,226) | 147,938,248 |
| 10,062,240 | 5,387,295 | 11,059,975 | (27,903,077) | 137,630,488 |
| 49.5% | 105.3% | 37.2% | - | 64.9% |
| 44.4% | 43.4% | 22.3% | - | 51.9% |
| 846,740 | 616,541 | 424,860 | - | 9,332,861 |
| 17.9% | - | 42.7% | - | 8.8% |
| 9,370 | 18,670 | 415 | - | 63,469 |
| 215 | 1,050 | 9 | - | 3,038 |

Noty

Jednostka sprawozdawcza

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (RZB AG) jest główną instytucją austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen. Podmiot został wpisany do rejestru spółek w sądzie handlowym w Wiedniu [Handelsgericht Wien] pod numerem FN 58.882 t. Adres spółki to: Am Stadtpark 9, A-1030 Wiedeń, Austria.

Banki Regionalne Raiffeisen posiadają akcje RZB AG pod parasolem spółki holdingowej, która nie prowadzi działalności operacyjnej, pod firmą Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (RLBHOLD). Spółka posiada 81 procent akcji Raiffeisen Zentralbank za pośrednictwem jednostki zależnej R-Landesbanken-Beteiligung GmbH i na tej podstawie należy ją uważać za nadrzędną jednostkę dominującą całej grupy kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe RLBHOLD składane są w rejestrze spółek zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi obowiązków informacyjnych i publikowane w gazecie Wiener Zeitung.

Działalność biznesowa

Na terytorium Austrii Raiffeisen Zentralbank specjalizuje się w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej. Jest to jeden z wiodących banków prowadzących obsługę finansową przedsiębiorstw i usługi finansowania handlu w Austrii. Pozostałe obszary działalności banku obejmują zarządzanie płynnością i aktywami oraz operacje skarbowe. Jako podmiot specjalizujący się w usługach z zakresu inżynierii finansowej, RZB koncentruje się na obsłudze kluczowych klientów krajowych i zagranicznych, firm wielonarodowych oraz firm świadczących usługi finansowe. Spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą również działalność w zakresie bankowości prywatnej, inwestycji kapitałowych, leasingu finansowego, pośrednictwa nieruchomości oraz bankowych usługi informatycznych. RZB prowadzi również działalność w Europie Środkowo-Wschodniej (region CEE) za pośrednictwem bankowych jednostek zależnych zwanych Bankami Sieciowymi. Ponadto RZB posiada oddziały, wyspecjalizowane jednostki zależne oraz przedstawicielstwa w głównych ośrodkach finansowych na świecie, w wybranych lokalizacjach na obszarze Europy Zachodniej oraz na kilku kluczowych rynkach azjatyckich.

Reorganizacja wewnętrzna Grupy (restrukturyzacja)

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 7 lipca 2010 r. podjęto decyzję o reorganizacji w ramach Grupy (integracja pionowa z mocą wsteczną). Według stanu na 31 grudnia 2009 r. działalność w zakresie klientów korporacyjnych oraz wszystkie powiązane udziały kapitałowe Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft przeniesione zostały do Cembra Beteiligungs AG (Cembra), która posiada 72,8 procent akcji Raiffeisen International Bank-Holding AG – na podstawie Prawa podatkowego w zakresie restrukturyzacji (Umgründungssteuerrecht). Firma spółki została zmieniona na Raiffeisen Bank International AG i w 78,5 procentach należy do Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, w której pakiet kontrolny posiada RZB AG. Działalność w ramach sektora oraz partycypacja w zarządzaniu pozostają w gestii RZB AG.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd 18 marca 2011 r. i przekazane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i uwzględnienia.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 i wielkości porównawcze za rok obrotowy 2009 zostały przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez UE na podstawie rozporządzenia w sprawie MSR (WE) Nr 1606/2002, w tym z już obowiązującymi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMS/SIC). Zastosowanie znalazły wszystkie standardy opublikowane przez IASB do uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym za 2010 r. i które zostały przyjęte przez UE. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi art. 245a austriackiego kodeksu handlowego (UGB) oraz art. 59a austriackiego Prawa bankowego (BWG) w zakresie zwolnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które zgodne jest z przyjętymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości.

Wszystkie standardy i interpretacje obowiązujące dla sprawozdania finansowego za 2010 r. zostały zastosowane. MSR 20, MSR 31, MSR 41, MSSF 4 i MSSF 6 nie znalazły zastosowania ponieważ w Grupie nie wystąpiły przedmiotowe transakcje.

Nowe interpretacje, obowiązujące od 2010 r., tj. KIMSF 3 i MSR 27 (Połączenia jednostek gospodarczych; data wejścia w życie: 1 lipca 2009 r.), MSR 39 (Kwalifikowane pozycje zabezpieczone; data wejścia w życie: 1 stycznia 2009 r.), KIMSF 2 (Udziały członkowskie w spółdzielniach i podobne instrumenty, data wejścia w życie: 1 stycznia 2010 r.), KIMSF 17 (Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom; data wejścia w

życie: 1 lipca 2009 r.), KIMSF 18 (Przekazanie aktywów przez klientów; data wejścia w życie: 1 lipca 2009 r.), a także zmiany w zakresie „Projektu precyzowania przepisów-2008” oraz „Projektu precyzowania przepisów-2009” nie miały znaczącego wpływu na prezentację i sposób wyceny przez bank.

W marcu 2010 r., UE przyjęła KIMSF 16 (Zabezpieczanie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych). KIMSF 16 ma znaleźć zastosowanie w odniesieniu do lat działalności rozpoczynających się 30 czerwca 2009 r. lub później. Pierwszy raz KIMSF 16 spółka RBI zastosowała po raz pierwszy dla roku obrotowego 2010. Wspomniana interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji ryzyka inwestycji netto w jednostkach zagranicznych oraz obszarów w ramach Grupy, w których posiadanie instrumentów zabezpieczających może zminimalizować ryzyko.

Inne istotne standardy i interpretacje, które zostały opublikowane ale nie są jeszcze obowiązkowe, nie zostały jeszcze przyjęte. Powyższe ma zastosowanie do zmienionych MSSF 7 (instrumenty finansowe: Ujawnienie informacji; data wejścia w życie: 1 lipca 2011 r.), MSR 24 (Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych; data wejścia w życie: 1 lutego 2010 r.), KIMSF 14 (Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności; data wejścia w życie: 1 stycznia 2011 r.), KIMSF 19 (Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych; data wejścia w życie: 1 lipca 2010 r., a także zmiany w tzw. „Projekcie precyzowania przepisów – 2010”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opracowane na podstawie zestawów sprawozdawczych podmiotów wchodzących w skład Grupy, konsolidowanych metodą pełną, które zostały przygotowane zgodnie ze standardami ujednoczonymi w obrębie Grupy oraz zgodnie z zasadami MSSF. Z wyjątkiem 10 jednostek zależnych, które przygotowały śródroczne sprawozdania finansowe – na dzień bilansowy przypadający w okresie od 30 września do 31 grudnia – wszystkie spółki konsolidowane metodą pełną przygotowały własne roczne sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia. Różnice w datach bilansowych spowodowane były polityką w zakresie dywidend oraz transakcjami o charakterze sezonowym. Wielkości liczbowe, zawarte w rzeczonych sprawozdaniach finansowych, zostały przedstawione w tys. EUR. Poniższe tabele mogą zawierać różnice wynikające z zaokrąglenia kwot.

Składnik aktywów finansowych zostaje ujęty, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że nastąpią z tego tytułu korzyści ekonomiczne dla przedsiębiorstwa oraz możliwa jest wiarygodna wycena jego ceny nabycia, konwersji lub innej wartości. Zobowiązanie finansowe zostaje ujęte, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ zasobów stanowiących odzwierciedlenie korzyści ekonomicznych w celu spełnienia zobowiązań oraz można wiarygodnie ustalić kwotę rozliczenia zobowiązania.

Jeżeli szacunki lub wyceny są konieczne na potrzeby ujmowania oraz wyceny zgodnie z MSR/MSSF dokonuje się ich zgodnie z odpowiednimi standardami. Opierają się one na dotychczasowych doświadczeniach oraz innych czynnikach, takich jak planowanie i przewidywania lub prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń, które z obecnej perspektywy wydają się prawdopodobne. Powyższe dotyczy głównie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, wartości godziwej oraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych, podatków odroczonej, rezerw na świadczenia emerytalne i podobne świadczenia, wycień możliwości odzyskania wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych, wykazanych w trakcie połączenia jednostek gospodarczych. Rzeczywiste dane liczbowe mogą różnić się od wielkości szacunkowych.

Podatki odroczone nie zostały ujęte osobno na rachunku zysków i strat ani w bilansie. Szczegółowe informacje na ten temat zawierają noty: (11) podatki dochodowe, (25) inne aktywa oraz (29) rezerwy na zobowiązania i opłaty.

Metody konsolidacji

Konsolidacja dotyczy wszystkich istotnych jednostek zależnych, w których Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft posiada, bezpośrednio lub pośrednio, ponad 50 procent udziałów z prawem głosu albo posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną. Zasadniczo początkowa integracja tych jednostek zależnych odbywa się w dniu, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad spółką a wyłączenie jednostek zachodzi wraz z ustaniem kontroli Grupy nad jednostką. Grupa weryfikuje decyzje odnośnie do tego, które spółki należy poddać konsolidacji przynajmniej co kwartał. Odpowiednio, uwzględnia się zmiany w strukturze własnościowej, a także zmiany spowodowane istniejącymi lub nowymi zobowiązaniami umownymi w poszczególnych jednostkach Grupy. Jednostki zależne o różnych datach bilansowych uwzględniane są ze śródrocznymi sprawozdaniami finansowymi. Wyniki jednostek zależnych, które były przedmiotem nabycia lub zbycia w ciągu roku, ujęte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od faktycznej daty nabycia lub do faktycznej daty zbycia.

Spółki celowe, założone na potrzeby transakcji sekurytyzacji, które Grupa kontroluje z ekonomicznego punktu widzenia, są integrowane zgodnie z SIC 12. Szereg czynników branych jest pod uwagę przy ocenie czy dana spółka celowa znajduje się pod kontrolę Grupy z ekonomicznego punktu widzenia. Powyższe odnosi się do zbadania czy działalność spółki celowej na rzecz Grupy odpowiada określonym potrzebom biznesowym i niesie ze sobą korzyści dla Grupy, czy Grupa posiada moc decyzyjną, umożliwiającą osiągnięcie maksymalnych korzyści z działań spółki, czy Grupa faktycznie otrzymuje większość korzyści z działalności spółki celowej, lub czy Grupa zatrzymuje większość aktywów, z którymi wiąże się ryzyko rezydualne lub ryzyko własności w celu osiągnięcia korzyści z działań realizowanych przez spółkę.

W przypadku gdy kolejne udziały nabywane są w ramach istniejącej kontroli lub sprzedaż akcji nie powoduje zmniejszenia kontroli, transakcje takie uwzględniane są bezpośrednio w kapitale własnym w trakcie konsolidacji.

Wewnątrzgrupowe połączenia jednostek gospodarczych (transakcje w ramach wspólnej kontroli) uwzględniane są poprzez przeniesienie wartości księgowych.

Udziały mniejszościowe ujęte są w skonsolidowanym bilansie jako część kapitału własnego, jednakże osobno od kapitału własnego akcjonariuszy Raiffeisen Zentralbank. Zysk przypisywany udziałowcom mniejszościowym ujęty jest osobno w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Istotne udziały w jednostkach stowarzyszonych – na których politykę finansową i operacyjną Grupa wywiera znaczący wpływ – są wyceniane metodą kapitałową i ujmowane w pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone. Zyski lub straty spółek wycenianych metodą kapitałową wykazuje się w kwocie netto w pozycji dochód bieżący od jednostek stowarzyszonych. Te same zasady znajdują zastosowanie w przypadku spółek wycenianych metodą kapitałową (poprzez skompensowanie ceny nabycia proporcjonalną wartością godziwą aktywów netto), jak i spółek konsolidowanych metodą pełną. Z zasady wykorzystuje się sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych, sporządzone zgodnie z MSSF. Zmiany stanu kapitału własnego spółek, wycenianych metodą kapitałową, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są również ujęte jako pozostały wynik całkowity.

Akcje i udziały posiadane w jednostkach zależnych, które nie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na ich niewielkie znaczenie oraz akcje i udziały posiadane w spółkach, które nie zostały wycenione metodą kapitałową, wykazuje się w pozycji inwestycje finansowe i wycenia według zamortyzowanego kosztu.

W zakresie konsolidacji zobowiązań, bilans wewnątrzgrupowy pomiędzy spółką dominującą a spółkami zależnymi, a także bilans wewnątrzgrupowy pomiędzy spółkami zależnymi wyłączone są ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Pozostałe tymczasowe różnice ujmowane są w pozycji inne aktywa/inne zobowiązania.

Wyniki i wydatki wewnątrz Grupy są wyłączone, a tymczasowe różnice wynikające z transakcji bankowych przedstawione są w pozycji wynik z tytułu odsetek. Pozostałe różnice wykazano w pozycji pozostały wynik na działalności operacyjnej.

Wyniki wewnątrz Grupy podlegają eliminacji w zakresie, w jakim miały istotny skutek na pozycje bilansu. Biznesowe transakcje bankowe pomiędzy członkami Grupy zazwyczaj realizowane są na zasadach powszechnie obowiązujących w obrocie.

Połączenia jednostek gospodarczych

W ramach konsolidacji kapitałowej wszystkie możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki zależnej podlegają wycenie według wartości godziwej na dzień nabycia zgodnie z MSSF 3. Koszty nabycia skompensowane są proporcjonalnie aktywami netto. Dodatkowo różnice wynikające z powyższego są kapitalizowane jako wartość firmy. Wartość firmy jest podlega corocznie testowi na utratę wartości. Ujemne różnice wynikłe w trakcie konsolidacji po raz pierwszy zostają ujęte w zysku.

Test na utratę wartości firmy

W każdym dniu bilansowym wartość firmy jest badana pod kątem jej przyszłej użyteczności ekonomicznej w oparciu o jednostki wypracowujące środki pieniężne. Jednostki wypracowujące środki pieniężne ustala zarząd i reprezentują one najmniejszą, możliwą do zidentyfikowania grupę aktywów spółki, generującą dochód z działalności. W ramach RZB, wszystkie segmenty zgodnie ze sprawozdawczością według segmentów określane są jako jednostki wypracowujące środki pieniężne a w ramach segmentów, podmioty prawne tworzą jednostki wypracowujące środki pieniężne dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy. Wartość bilansowa jednostki wypracowującej środki pieniężne (wraz z przypisaną wartością firmy) zostaje zestawiona z wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna stanowi większą z następujących wartości: wartości użytkowej pozycji i wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży.

Jej kalkulacja oparta jest o szacowane przyszłe zyski jednostek. Następnie dyskontowane są one według stopy procentowej, odzwierciedlającej aktualne ryzyko. Oszacowanie przyszłych dochodów wymaga osądu przeszłych i aktualnych wyników oraz przewidywanego rozwoju na poszczególnych rynkach zbytu oraz ogólnego środowiska makro-ekonomicznego.

Oszacowanie przyszłego rozwoju jednostek wypracowujących środki pieniężne rozpoczyna się od oceny faktów makroekonomicznych (produkt krajowy brutto, przewidywana inflacja), a następnie uwzględnienia szczególnych uwarunkowań rynkowych i polityki gospodarczej. Dane te służą do ustalenia wartości końcowej przy założeniu kontynuacji działalności. Dyskontowanie dochodów istotnych przy dokonywaniu pomiarów (przewidywane dywidendy) następuje według stóp kosztu kapitału własnego w poszczególnych krajach, w oparciu o model wyceny aktywów kapitałowych. Poszczególne komponenty (stopa procentowa wolna od ryzyka, różnice w inflacji, premia za ryzyko rynkowe, ryzyka charakterystyczne dla danego kraju oraz czynniki beta) ustalane są w oparciu o zewnętrzne źródła informacji. Coroczny test na utratę wartości firmy w latach 2010 i 2009 nie wykazał trwałej utraty wartości, ponieważ wartość odzyskiwalna dla wszystkich jednostek wypracowujących

środki pieniężne była wyższa od ich wartości bilansowej. Okres planowania podzielony jest na dwa etapy; etap 1 obejmuje pierwsze 10 lat, a etap 2 – okres ponad dziesięć lat.

Istotna wartość firmy jest sumą następujących jednostek wypracowujących środki finansowe: Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów (AVAL), Ukrainian Processing Center PJSC, Kijów (UPC), ZAO Raiffeisenbank, Moskwa (RBRU), Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (RBAL) oraz Raiffeisenbank a.s, Praga (RBCZ). Dla celów kalkulacji wartości odzyskiwalnej, za okres planowania przyjęto dziesięć lat w celu lepszego odzwierciedlenia wyników śródrocznych w krajach CCE.

| Jednostki wypracowujące | AVAL | RBRU | RBCZ | RBAL | UPC |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| środki pieniężne | | | | | |
| w mln € | | | | | |
| Wartość firmy | 221 | 263 | 22 | 53 | 25 |
| Kapitał własny Grupy | 96.2% | 100.0% | 51.0% | 100.0% | 100.0% |
| Zysk netto | 30 | 170 | 70 | 38 | 4 |
| Metody wykorzystywane przy obliczaniu wartości godziwej (FV) | FV minus koszty sprzedaży | FV minus koszty sprzedaży | FV minus koszty sprzedaży | FV minus koszty sprzedaży | FV minus koszty sprzedaży |
| Stopy dyskontowe (netto) | 12.9% - 26.7% | 12.7% - 18.9% | 9.3% - 11.3% | 11.4% - 16.8% | 14.2% - 26.4% |
| Stopy wzrostu – etap II | 5.5% | 7.0% | 4.5% | 4.5% | 5.5% |
| Okres planowania | 10 lat | 10 lat | 10 lat | 10 lat | 10 lat ¹ |
| Utrata wartości | brak | brak | brak | brak | brak |

Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości służyła zbadaniu elastyczności testu na utratę wartości firmy w oparciu o powyższe założenia. Z szeregu opcji dostępnych dla celów niniejszej analizy wybrano trzy parametry, tj. koszt kapitału własnego, założenie wzrostu na etapie 2 i redukcja zysków. Poniższa tabela przedstawia w jakim stopniu wymagany jest wzrost kapitału własnego, redukcja w zakresie zrównoważonego wzrostu lub redukcja zysków, aby wartość godziwa jednostek wypracowujących środki pieniężne była równa wartości bilansowej (kapitał własny plus wartość firmy):

| Maksymalna wrażliwość | AVAL | RBRU | RBCZ | RBAL | UPC |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Obniżenie wskaźnika wzrostu | 2.4 PP | 9.1 PP | 16.4 PP | 30.7 PP | 39.1 PP |
| Stopy dyskontowe (netto) | 1.2 PP | 4.6 PP | 12.5 PP | 33.9 PP | 112.1 PP |
| Redukcja zysków | (14.0)% | (45.0)% | (72.0)% | (83.0)% | (93.0)% |

¹ Jedynie zmiany założeń w zakresie wartości końcowej.

Test na utratę wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych

Spółki grupy wykorzystują marki w celu wyróżnienia swoich usług wśród konkurencji. Zgodnie z MSSF 3, marki przejętych spółek wykazane są osobno w pozycji wartości niematerialne i prawne. Marki mają nieograniczony okres użytkowania, a zatem nie podlegają planowanej amortyzacji. Marki muszą przechodzić coroczne testy na utratę wartości oraz testy dodatkowe każdorazowo przy wystąpieniu przesłanek utraty wartości.

Wartość marek określono według kosztu historycznego, gdyż dane dotyczące bezpośrednio porównywalnych transakcji lub cen rynkowych nie były dostępne w momencie alokacji ceny nabycia. Dokumentacja w zakresie wydatków marketingowych związanych z marką w latach poprzednich stanowiła podstawę podejścia w zakresie kosztu historycznego.

W przypadku gdy w ramach połączenia spółek następuje przejście umów z klientami lub powiązanych relacji z klientami, wykazuje się to osobno od wartości firmy, jeżeli podstawą do tego są prawa umowne lub inne prawa. Przejęte spółki spełniają kryteria osobnego wykazania pozaumownych relacji z klientami w odniesieniu do dotychczasowych klientów. Baza klientów wyceniana jest z zastosowaniem metody wielookresowej nadwyżki dochodów, odnoszącej się do przewidywanego dochodu i wydatków przypisywanych odpowiedniej bazie klientów. Przewidywania opierają się na danych przewidywanych w odpowiednich latach.

Skonsolidowana grupa

Zmiany odnośnie do liczby całkowicie skonsolidowanych spółek oraz spółek wycenianych według kapitału własnego są następujące:

Całkowicie skonsolidowane

Metoda kapitałowa

| Liczba jednostek | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|
| Według stanu na początek okresu | 371 | 357 | 13 | 13 |
| Po raz pierwszy ujęte w okresie obrachunkowym | 15 | 26 | 1 | 0 |
| Połączone w okresie obrachunkowym | (1) | (4) | 0 | 0 |
| Wyłączone w okresie obrachunkowym | (51) | (8) | 0 | 0 |
| Według stanu na koniec okresu | 334 | 371 | 14 | 13 |

Z 334 podmiotów wchodzących w skład Grupy, 171 miało siedzibę w Austrii (2009: 169) i 163 za granicą (2009: 202). Na tę liczbę składały się 23 banki, 193 instytucje finansowe, 19 spółek świadczących usługi pomocnicze w związku z działalnością bankową, 11 finansowych spółek holdingowych oraz 88 innych spółek. Z uwagi na ich małe znaczenie dla zobrazowania stanu majątkowego, kondycji finansowej i zysków Grupy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie objęło 324 jednostek zależnych (2009: 287). Podmioty te zostały ujęte według kosztu w pozycji inwestycje finansowe. Suma bilansowa spółek, które nie zostały włączone do Grupy to mniej niż 1 procent całkowitej sumy bilansowej Grupy.

Wykaz spółek konsolidowanych metodą pełną, spółek konsolidowanych metodą kapitałową oraz pozostałych udziałów kapitałowych znajduje się na stronie 113.

Włączone jednostki

| W roku obrotowym 2010 następujące spółki zostały po raz pierwszy włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: | Udział | Data włączenia | Przesłanki |
|---|--------|----------------|------------|
| Firma spółki | | | |
| Instytucje finansowe | | | |
| TRITON Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Vienna (AT) | 51.0% | 30/6 | Istotność |
| Adrittura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Eiching KG, Eschborn (D) | 51.0% | 30/9 | Istotność |
| Spółki świadczące usługi pomocnicze dla sektora bankowego | | | |
| Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt (RO) | 78.5% | 1/1 | Istotność |
| LLC "ARES Nedvizhimost", Moskwa (RU) | 39.3% | 1/11 | Istotność |
| LLC "R1", Nowosybirsk, (RU) | 78.5% | 1/11 | Istotność |
| LLC "R2", Nowosybirsk, (RU) | 78.5% | 1/11 | Istotność |
| LLC "Realty-Invest", Moskwa (RU) | 39.3% | 1/11 | Istotność |
| Tkatskoy OOO, Moskwa (RU) | 78.5% | 1/11 | Istotność |
| Pozostałe spółki | | | |
| Adrittura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (D) | 51.0% | 30/9 | Istotność |
| LE PALAIS Holding S.a.r.l, Luksemburg, (L) | 51.0% | 31/12 | Istotność |
| OKO-Drive Fuhrparkmanagement GmbH, Wiedeń (AT) | 51.0% | 30/6 | Istotność |
| Prozna Investment Sp. Z.o.o, Warszawa (PL) | 41.3% | 31/12 | Nabycie |

| | | | |
|--|-------|-------|-----------|
| Prozna Properties Sp. Z.o.o., Warszawa (PL) | 45.9% | 31/12 | Nabycie |
| Raiffeisen-Leasing Wohnbauerrichtungs GmbH, Raaba (AT) | 51.0% | 30/11 | Założenie |
| Tertia Immobilienanlagen GmbH, Wiedeń (AT) | 51.0% | 1/1 | Nabycie |

Fuzje

Według stanu na 31 grudnia 2009 r. działalność w zakresie klientów korporacyjnych oraz wszystkie powiązane udziały kapitałowe Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (RZB AG) przeniesione zostały do Cembra Beteiligungs AG (Cembra) – w której RZB AG posiada 100 procent udziałów – na podstawie umowy wydzielenia i nabycia zawartej pomiędzy RZB AG a Cembra. Ponadto Cembra połączona została z Raiffeisen International Bank-Holding AG.

Wyłączone jednostki

| W roku obrotowym 2010 następujące spółki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: | Udział | Data wyłączenia | Przestanki |
|--|--------|-----------------|--------------------------|
| Firma spółki | | | |
| Instytucje finansowe | | | |
| 3 subsidiaries of Raiffeisen Leasing d.o.o., Sarajewo (BiH) | | 1/1 | Nieistotność |
| 5 subsidiaries of Raiffeisen Rent DOO, Belgrad (RS) | | 1/1 | Nieistotność |
| 12 subsidiaries of Raiffeisen-Leasing Real Estate s.ro.o, Praga (CZ) | | 1/1 | Nieistotność |
| OOO "Raiffeisen Capital" Asset Management Company, Moskwa (RU) | 78.5% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Auto Leasing Bulgaria EOOD, Sofia (BG) | 68.7% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Capital & Investment S.A., Bukareszt (RO) | 78.1% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Car Leasing Ltd., Budapeszt (HU) | 63.4% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Factoring Ltd., Sofia (BG) | 78.5% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Invest d.o.o., Zagrzeb (HR) | 57.7% | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Investment Fund Management Zrt., Budapeszt (HU) | 55.2% | 1/1 | Nieistotność |
| RB Russia Finance Limited, Dublin (IR) | 78.5% | 1/1 | Nieistotność |
| RI FINANCE (JERSEY) PCC, St. Helier (JE) | 78.0% | 30/11 | Zakończenie działalności |
| ROOF Global Bond CBO 2008-1, Dublin (IR) | 0.0% | 31/3 | Zakończenie działalności |
| ROOF Global Bond CBO 2008-2, Dublin (IR) | 0.0% | 31/3 | Zakończenie działalności |
| ROOF Global Loan CLO 2009-1, Dublin (IRL) | 0.0% | 31/3 | Zakończenie działalności |
| ROOF Global Loan CLO 2009-2, Dublin (IRL) | 0.0% | 31/3 | Zakończenie działalności |
| SCT Investment Ltd., Budapeszt (HU) | 45.6% | 1/1 | Nieistotność |
| Finansowe spółki holdingowe | | | |
| Extra Year Investments Limited, Tortola (VG) | 78.5% | 1/1 | Nieistotność |
| Spółki świadczące usługi pomocnicze dla sektora bankowego | | | |
| 2 companies of Tatra banka a.s., Bratislava (SK) | | 1/1 | Nieistotność |
| GSI Group Software Investment AG, Zug (CH) | 78.5% | 1/1 | Zakończenie działalności |
| Pozostałe spółki | | | |
| Aaron Kontor 3 Holding GmbH, Eschborn (D) | 26.0% | 30/11 | Sprzedaż |
| 7 companies of Raiffeisen Financial Services Company Zrt., Budapeszt (HU) | | 1/1 | Nieistotność |
| Raiffeisen Insurance and Reinsurance Broker S.R.L., Bukareszt (RO) | 71.6% | 1/1 | Nieistotność |

| | | | |
|---|-------|-------|--------------|
| RL-Properties 1 AB, Sztokholm (S) | 51.0% | 30/11 | Nieistotność |
| Villa Eden Gardone S.r.l., Bozen (I) | 26.0% | 31/12 | Nieistotność |
| Wohnheim Guntzstraße Dresden GmbH, Drezno (D) | 26.0% | 30/11 | Sprzed aż |

Poniższa tabela przedstawia wynik z tytułu zbycia aktywów grupy:

| w tys. € | Razem |
|--|--------------|
| Aktywa | (6,661) |
| Zobowiązania | 5,876 |
| Aktywa netto | (785) |
| Udziałowcy mniejszościowi | 20 |
| Aktywa netto minus udziały mniejszościowe | (765) |
| Wartość firmy | 0 |
| Cena sprzedaży | 1,450 |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy | 685 |

Wynik z tytułu zbytych jednostek grupy to 1.344 tys. €.

Poniższa tabela pokazuje aktywa i zobowiązania przeszacowane w roku badanym wg. stanu na dzień pierwszego włączenia:

| w tys. € | Razem |
|--|--------------|
| Aktywa | 14,667 |
| Zobowiązania | (9,159) |
| Aktywa netto | 5,508 |
| Udziałowcy mniejszościowi | (545) |
| Aktywa netto minus udziały mniejszościowe | 4,963 |
| Koszt nabycia | 4,805 |
| Wartość firmy | 158 |

Wynik gotówkowy połączenia jednostek gospodarczych był równy kosztowi nabycia, gdyż nie stwierdzono środków płynnych.

Różnice kursowe

Sprawozdania finansowe jednostek konsolidowanych metodą pełną, sporządzone w walutach obcych, zostały przeliczone na euro przy zastosowaniu metody zmodyfikowanego kursu bieżącego zgodnie z MSR 21. Kapitał własny został przeliczony według historycznych kursów walut, natomiast wszystkie inne aktywa, zobowiązania oraz noty zostały przeliczone według kursów walut obcych według stanu na dzień bilansowy. Różnice wynikające z przeliczenia kapitału własnego (kursy historyczne) zostały skompensowane z niepodzielonym wynikiem finansowym.

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według średniego kursu rocznego, obliczonego według kursów na koniec miesiąca. Różnice pomiędzy kursem walut na dzień bilansowy a kursami średnimi, zastosowanymi w rachunku zysków i strat, zostały skompensowane według kapitału własnego.

Walutą sprawozdawczą na potrzeby wyceny z uwagi na substancję ekonomiczną transakcji bazowych było euro - w przypadku pięciu jednostek zależnych, niemających siedziby w strefie euro oraz dolar amerykański – dla trzech jednostek zależnych. Spółka Roof Russia S.A. z siedzibą w Luksemburgu zawiera transakcje gospodarcze i refinansowania w dolarach amerykańskich i dlatego walutą funkcjonalną jest w tym przypadku dolar amerykański. W rezultacie zmiany refinansowania, walutą funkcjonalną spółki Golden Rainbow International Limited, Tortola, zamiast euro jest dolar singapurski.

| Kursy do € | | | | |
|-------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | na dzień 31/12 | Średni | na dzień 31/12 | Średni |
| albański lek (ALL) | 138.770 | 138.041 | 137.960 | 131.975 |
| białoruski rubel (BYR) | 3,972.600 | 3,953.672 | 4,106.110 | 3,841.162 |
| bośniacka marka (BAM) | 1.956 | 1.956 | 1.956 | 1.956 |
| bułgarska lewa (BGN) | 1.956 | 1.956 | 1.956 | 1.956 |
| chorwacka kuna (HRK) | 7.383 | 7.295 | 7.300 | 7.345 |
| czeska korona (CZK) | 25.061 | 25.356 | 26.473 | 26.525 |
| brytyjski funt (GBP) | 0.861 | 0.858 | 0.888 | 0.895 |
| węgierski forint (HUF) | 277.950 | 276.039 | 270.420 | 280.304 |
| kazachski tenge (KZT) | 195.230 | 196.093 | 218.840 | 203.748 |
| mołdawski lej (MDL) | 16.105 | 16.436 | 17.625 | 15.510 |
| polski złoty (PLN) | 3.975 | 4.013 | 4.105 | 4.332 |
| rumuński lej (RON) | 4.262 | 4.218 | 4.236 | 4.225 |
| rosyjski rubel (RUB) | 40.820 | 40.447 | 43.154 | 44.068 |
| serbski dinar (RSD) | 105.498 | 102.903 | 95,889 | 93.695 |
| singapurski dolar (SGD) | 1.714 | 1.812 | 2.019 | 2.022 |
| szwedzka korona (SEK) | 8.966 | 9.551 | 10.252 | 10.609 |
| szwajcarski frank (CHF) | 1.250 | 1.379 | 1.484 | 1.506 |
| ukraińska hrywna (UAH) | 10.573 | 10.550 | 11.449 | 10.893 |
| dolar amerykański (USD) | 1.336 | 1.330 | 1.441 | 1.396 |

Zasady ujmowania i wyceny

Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena (MSR 39)

Zgodnie z MSR 39 aktywa finansowe, zobowiązania finansowe oraz instrument pochodne muszą być ujęte w bilansie. Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje zaistnienie składnika aktywów finansowych po stronie jednej spółki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego po stronie drugiej spółki. Instrumenty finansowe wycenia się zgodnie z kategoriami wyceny, do których należą. Określone są następująco:

1. Aktywa finansowe lub zobowiązania według wartości godziwej na rachunku zysków i strat
 - a. Aktywa/zobowiązania handlowe
 - b. Instrumenty finansowe wyznaczone w wartości godziwej
2. Aktywa finansowe utrzymywane do zapadalności
3. Kredyty i pożyczki
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
5. Zobowiązania finansowe

1. Aktywa finansowe lub zobowiązania według wartości godziwej na rachunku zysków i strat

a. Aktywa/zobowiązania handlowe

Aktywa/zobowiązania handlowe są nabywane lub ponoszone w celu generowania zysku w wyniku krótkoterminowych wahań ich cen rynkowych. Papiery wartościowe (w tym krótka sprzedaż papierów wartościowych) i instrumenty pochodne handlowe są ujmowane według wartości godziwej. Kiedy papiery wartościowe są notowane na giełdzie, ich wartość godziwa opiera się na kursie giełdowym. Jeśli takie ceny są niedostępne, zastosowanie mają ceny wewnętrzne, oparte o kalkulację wartości bieżącej instrumentów finansowych i kontraktów futures lub modele wyceny opcji w przypadku opcji. Kalkulacja wartości bieżącej są oparte o krzywą odsetkową, na którą składają się stopy rynku pieniężnego, stopy kontraktów futures oraz stopy swapowe, bez uwzględnienia premii za ryzyko. Wzory służące do wyliczenia ceny opcji Black-Scholes 1972, Black1976 lub Garman-Kohlhagen są stosowane w zależności od rodzaju opcji.

Instrumenty pochodne handlowe są również wykazywane w pozycji aktywa handlowe lub zobowiązania handlowe. Dodatnie wartości godziwe, w tym zarachowane odsetki (brudna cena) są wykazywane w pozycji aktywa handlowe. Ujemne wartości godziwe zalicza się do zobowiązań handlowych. Dodatnie i ujemne wartości godziwe nie podlegają kompensacie. Zmiany „brudnych” cen są ujmowane w pozycji wynik na działalności handlowej. Instrumenty pochodne, które nie są wykorzystywane do celów handlowych ani do celów zabezpieczenia transakcji ujęte są w pozycji instrument pochodne. Ponadto wszelkie zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych ujęte są w pozycji zobowiązania handlowe.

b. Instrumenty finansowe wyznaczone w wartości godziwej

Ta kategoria obejmuje głównie wszystkie te aktywa finansowe, które zostały nieodwołalnie wyznaczone jako instrument finansowy wyceniany w wartości godziwej (tzw. opcja wyceny w wartości godziwej) w chwili początkowego ujęcia w bilansie, niezależnie od zamiaru obrotu nimi. Podmiot może zastosować to wyznaczenie wyłącznie w sytuacji gdy skutkuje to doprecyzowaniem informacji dzięki temu, że grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą.

Do tych instrumentów należą dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej lub akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu. Instrumenty te wycenia się w wartości godziwej zgodnie z MSR 39. W bilansie figurują w pozycji inwestycje finansowe, dochód bieżący jest ukazany w ramach pozycji wynik z tytułu odsetek, a zyski i straty z tytułu wyceny oraz wpływy ze sprzedaży ujmują się w pozycji wynik na inwestycjach finansowych.

Z drugiej strony, zobowiązania wyznaczone są jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w celu uniknięcia rozbieżności w wycenie z powiązаныmi instrumentami pochodnymi. Wartość godziwa zobowiązań finansowych, zgodnie z opcją wartości godziwej obejmuje wszystkie czynniki ryzyka rynkowego, w tym związane z ryzykiem kredytowym Grupy. Zobowiązania finansowe o których mowa powyżej to głównie obligacje strukturyzowane. Wartość godziwa przedmiotowych zobowiązań ustalona jest poprzez dyskontowanie umownych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem krzywej rentowności dostosowanej do ryzyka kredytowego, która odzwierciedla poziom emisji podobnych instrumentów finansowych w dniu bilansowym. Parametry ryzyka rynkowego wycenia się w zestawieniu z podobnymi instrumentami finansowymi utrzymywanymi jako aktywa. Wyniki wyceny zobowiązań wyznaczonych jako instrumenty finansowe w wartości godziwej wykazywane są w pozycji wynik z tytułu instrumentów pochodnych oraz zobowiązań wyznaczonych.

2. Aktywa finansowe utrzymywane do zapadalności

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi (papiery wartościowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności), nabyte z zamiarem utrzymania w posiadaniu do terminu zapadalności, w bilansie wykazuje się na pozycji inwestycje finansowe. Są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu, a różnice są amortyzowane przez okres pozostały do terminu zapadalności i ujmowane w rachunku zysków i strat na pozycji wynik z tytułu odsetek. Ewentualna utrata wartości uwzględniana jest przy określaniu zamortyzowanego kosztu, a utrata wartości ujmowana jest w pozycji wynik na inwestycjach finansowych. Płatności kuponowe również wykazuje się w ramach wyniku z tytułu odsetek. Sprzedaż tych instrumentów finansowych jest dozwolona wyłącznie w przypadkach, określonych w MSR 39.

3. Kredyty i pożyczki

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są oferowane na rynku aktywnym zaliczane są do tej kategorii. Wycenia się je według zamortyzowanego kosztu. W razie stwierdzenia utraty wartości, uwzględnia się ją przy określaniu zamortyzowanego kosztu. W przypadku wystąpienia różnic pomiędzy kwotą zapłaconą a wartością nominalną – o charakterze odsetkowym – zastosowanie ma efektywna metoda kalkulacji odsetek, a kwota naliczona jest jako zysk lub strata. Zyski z tytułu sprzedaży kredytów ujmowane są w bilansie w pozycji rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości. Ponadto instrument dłużne wskazuje się także gdy nie istnieje dla nich aktywny rynek. Cofnięcie uznania aktywów finansowych w ramach sekurytyzacji jest przeprowadzane – po sprawdzeniu czy sekurytyzowana spółka celowa musi być włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – na podstawie testu zysku do strat lub testu kontroli zgodnie z MSR 39 po stwierdzeniu utraty kontroli nad prawami umownymi wynikającymi z aktywów finansowych.

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się te instrumenty finansowe (głównie udziały kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek), które nie kwalifikują się do żadnej z pozostałych trzech kategorii. Ujmowane są one w wartości godziwej, jeżeli istnieje możliwość wiarygodnego określenia wartości godziwej. Różnice z tytułu wyceny ujęte są jako pozostały wynik całkowity i rozpoznaje w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na inwestycjach finansowych wyłącznie w przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek utraty wartości. W odniesieniu do instrumentów kapitałowych, utrata wartości występuje, między innymi, w przypadku gdy wartość godziwa jest znacznie lub przez dłuższy czas poniżej kosztu.

W ramach Grupy instrumenty kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży są odpisywane gdy wartość godziwa przez ostatnie sześć miesięcy przed dniem bilansowym wynosiła ponad 20 procent poniżej wartości bilansowej lub w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy średnio ponad 10 procent poniżej wartości bilansowej. Oprócz wspomnianych wskaźników ilościowych (zdarzenia wyzwalające), uwzględniane są wskaźniki jakościowe zgodnie z MSR 39.59. Ujmowanie wzrostu wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży na rachunku zysków i strat nie jest dozwolone, gdyż powinno się wykazać ten wzrost w pozostałym wyniku całkowitym w pozycji rezerwy według wartości godziwej (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży). Oznacza to, że w rachunku zysków i strat ujęta jest jedynie utrata wartości lub zbycia.

Nienotowane instrumenty kapitałowe, dla których regularna, wiarygodna ocena wartości godziwej jest niemożliwa, wyceniane są według kosztów pomniejszonych o utratę wartości i nie jest możliwe wykazanie wzrostu wartości.

Tęgo rodzaju instrumenty finansowe ujęte są w pozycji inwestycje finansowe.

5. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Dyskontowane dłużne papiery wartościowe i podobne zobowiązania podlegają wycenie w wartości bieżącej. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej figurują w kategorii zobowiązania wyceniane w wartości godziwej na rachunku zysków i strat.

Przeklasyfikowanie

Zgodnie z MSR 39.50, w szczególnych przypadkach instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi zaklasyfikowane jako aktywa handlowe oraz instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać przeklasyfikowaniu na aktywa finansowe utrzymywane do zapadalności oraz kredyty i pożyczki. W 2010 r. nie skorzystano z opcji przeklasyfikowania. Wyniki przeklasyfikowania w latach ubiegłych wykazano w notach (20) inwestycje finansowe.

Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie rozliczone pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami w ramach transakcji zawartej na warunkach rynkowych.

Notowanie na aktywnym rynku (poziom I)

Jeśli dostępne są oficjalne ceny rynkowe, wartość godziwą odzwierciedla cena rynkowa. Do tej kategorii należą instrumenty kapitałowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie, instrumenty dłużne w obrocie na rynku międzybankowym oraz instrumenty pochodne znajdujące się w obrocie na giełdzie.

Techniki wyceny w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe (poziom II)

Kiedy bieżące ceny oferowane i ofertowe instrumentów finansowych nie są dostępne, wówczas ceny podobnych instrumentów finansowych służą jako podstawa do określenia bieżącej wartości godziwej lub zostają one ustalone zgodnie z przyjętymi metodami wyceny, obejmującymi możliwe do zaobserwowania ceny i parametry (w szczególności wyliczenie wartości bieżącej lub model ceny opcji). Wspomniane metody dotyczą większości pozagiełdowych instrumentów pochodnych oraz nienotowanych instrumentów dłużnych.

Techniki wyceny nieoparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe (poziom III)

Jeśli możliwe do zaobserwowania kursy giełdowe lub ceny nie są dostępne, wartość godziwa będzie ustalana poprzez zastosowanie odpowiednich modeli wyceny. Zastosowanie tych modeli wymaga opracowania założeń i oszacowań przez zarząd. Zakres założeń i oszacowań jest uzależniony od przejrzystości instrumentu finansowego, rynku oraz złożoności instrumentu.

Kategorie instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 7

Ponieważ charakter instrumentów finansowych ilustruje już klasyfikacja pozycji bilansowych, kategorie zostały opracowane na podstawie pozycji bilansowych, które zawierają instrumenty finansowe. Po stronie aktywów do instrumentów finansowych zaliczają się: rezerwy gotówkowe, kredyty i pożyczki udzielone bankom, pożyczki i kredyty udzielone klientom, aktywa handlowe, pochodne instrumenty finansowe, instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń oraz inwestycje finansowe (w tej kategorii odrębnie wykazuje się aktywa finansowe, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, ujmowane według kosztu). Po stronie pasywów do instrumentów finansowych zaliczają się zobowiązania wynikające z działalności handlowej, pochodne instrumenty finansowe, instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń, depozyty banków, depozyty klientów, wyemitowane instrumenty dłużne oraz kapitał podporządkowany.

| Klasy | Wycena | | | Kategoria wg. MSR 39 |
|---|-----------------|---------------------|-------------------|---|
| | Wartość godziwa | Zamortyzowany koszt | Inne | |
| Klasy aktywów | | | | |
| Rezerwy gotówkowe | | | Wartość nominalna | n/d |
| Aktywa handlowe | X | | | Przeznaczone do obrotu |
| Instrumenty pochodne | X | | | Przeznaczone do obrotu |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | | X | | Kredyty i pożyczki |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | X | | Kredyty i pożyczki |
| w tym umowy leasingu finansowego | | X | | n/d |
| Inwestycje finansowe | X | | | według wartości godziwej na rachunku zysków i strat |
| Inwestycje finansowe | X | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Inwestycje finansowe | | X | | utrzymywane do terminu zapadalności |
| z czego inwestycje finansowe, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku | | | W cenie nabycia | Przeznaczone do sprzedaży |
| Dodatkowo wartości godziwe instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń (MSR 39) | | | | |
| | X | | | n/d |
| Klasy pasywów | | | | |
| Zobowiązania handlowe | X | | | Przeznaczone do obrotu |
| Instrumenty pochodne | X | | | Przeznaczone do obrotu |
| Depozyty bankowe | | X | | Zobowiązania finansowe |
| Depozyty klientów | | X | | Zobowiązania finansowe |
| Kapitał podporządkowany | | X | | Zobowiązania finansowe |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | | X | | Zobowiązania finansowe |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | X | | | według wartości godziwej na rachunku zysków i strat |
| Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń (MSR 39) | | | | n/d |

Instrumenty pochodne

Do instrumentów pochodnych, wykorzystywanych przez Grupę, należą swapy, ustandaryzowane kontrakty terminowe forward, kontrakty futures, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne kontrakty. W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera rozmaite transakcje handlowe lub zabezpieczające z wykorzystaniem pochodnych instrumentów finansowych. Grupa stosuje instrumenty pochodne, aby spełnić wymagania klientów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz aby zarządzać i zabezpieczać przed ryzykiem i generować zyski w obrocie na rachunek własny. Instrumenty pochodne wstępnie wykazywane są w momencie transakcji w wartości godziwej, a następnie przeszacowane do wartości godziwej. Zysk lub strata w wyniku wyceny uznaje się niezwłocznie w wyniku na instrumentach pochodnych, chyba że instrument pochodny wyznaczono jako instrument zabezpieczający dla celów rachunkowości zabezpieczeń i ustanowiono zabezpieczenie. W tej sytuacji, moment ujęcia zależy od rodzaju stosunku zabezpieczającego.

Instrumenty pochodne wykorzystywane do celów zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyłączeniem aktywów/zobowiązań handlowych) niejednorodnego portfela nie są zgodne z MSR 39 rachunkowość zabezpieczeń. Wykazuje się je następująco: brudna cena księgowana jest w pozycji bilansowej instrumenty pochodne (dodatnia wartość godziwa po stronie aktywów i ujemna wartość godziwa po stronie pasywów). Zmiany wartości tych instrumentów pochodnych, w oparciu o cenę czystą, są wykazywane w wyniku na instrumentach pochodnych a odsetki są ujmowane w pozycji wynik z tytułu odsetek.

Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość zależy od określonych przyszłych zdarzeń kredytowych wykazywane są w pozycji instrument pochodne (dodatnia wartość godziwa po stronie aktywów i ujemna wartość godziwa po stronie pasywów). Zmiany w wycenie są wykazane w pozycji wynik na instrumentach pochodnych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Jeśli instrumenty pochodne są utrzymywane na potrzeby zarządzania ryzykiem, a poszczególne transakcje spełniają określone kryteria, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Grupa wyznacza instrumenty zabezpieczające, głównie instrumenty pochodne, jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych (zabezpieczenie kapitału). Na początku, dokumentowany jest stosunek zabezpieczający pomiędzy instrumentem bazowym a zabezpieczającym, a także cele w zakresie zarządzania ryzykiem. Ponadto na początku i w czasie trwania stosunku zabezpieczającego niezbędne jest dokumentowanie skuteczności zabezpieczenia wartości godziwej lub zabezpieczenia przepływów pieniężnych w większym zakresie.

a. Zabezpieczenie wartości godziwej

Rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 ma zastosowanie do tych instrumentów pochodnych, które przeznaczone są do zabezpieczenia wartości godziwych aktywów oraz zobowiązań finansowych. Ryzyka związane z wartością godziwą występują w szczególności w ramach działalności kredytowej przy kredytach o stałej stopie procentowej. Swapy stopy procentowej, spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń, są zawierane w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej z tytułu kredytów. Zabezpieczenia są formalnie udokumentowane, podlegają ciąglej ocenie i ratingowi dla zapewnienia ich wysokiej efektywności. Innymi słowy można założyć, że w ciągu całego okresu ważności zabezpieczenia zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji będą niemal w całości skompensowane zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz że rzeczywisty wynik ukształtuje się w przedziale od 80 do 125 procent.

Instrumenty pochodne, utrzymywane jako zabezpieczenie wartości godziwych poszczególnych pozycji bilansowych (z wyjątkiem aktywów/zobowiązań handlowych) są ujmowane w wartości godziwej (brudne ceny) na pozycji instrumenty pochodne (po stronie aktywów: dodatnie brudne ceny; po stronie pasywów: ujemne brudne ceny). Zmiany wartości bilansowych zabezpieczanych pozycji (aktywa lub zobowiązania) odnosi się bezpośrednio na odpowiednie pozycje bilansowe i przedstawia oddzielnie w notach. Zarówno efekt zmian wartości bilansowych pozycji wymagających zabezpieczenia oraz efekty zmian czystych cen instrumentów pochodnych wykazuje się na pozycji wynik na instrumentach pochodnych (wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń).

b. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z MSR 39 ma zastosowanie do tych instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczenia przed ryzykiem wahań przyszłych przepływów pieniężnych. Ryzyko związane z przepływami pieniężnymi dotyczy w szczególności zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. Swapy stopy procentowej, użyte jako zabezpieczenie przed ryzykiem wahań przepływów pieniężnych związanych z pozycjami o zmiennej stopie procentowej, zostały rozpoznane w następujący sposób: instrument zabezpieczający w wartości godziwej, zmiany jego czystej ceny wykazuje się jako oddzielną pozycję w wyniku całkowitym.

Zabezpieczenia inwestycji w jednostkach zagranicznych (zabezpieczenia kapitałowe)

W ramach Grupy zabezpieczenia inwestycji w niezależnych ekonomicznie jednostkach (MSR 39.102) zostały przeprowadzone w celu zmniejszenia różnic, wynikających z przeliczenia kapitału własnego. Jako instrumenty zabezpieczające służą głównie zobowiązania w walucie obcej, opcje walutowe, walutowe kontrakty futures i swapy walutowe.

Efektywna część zabezpieczenia, zyski lub straty z tytułu przeliczenia walut wykazane są osobno w pozycji pozostały wynik całkowity.

Nieefektywna część zabezpieczenia jest odniesiona w zysk na pozycji wynik na działalności handlowej. Powiązane elementy odsetek są wykazane w wyniku z tytułu odsetek. Podatki odroczone nie zostały naliczone w konsekwencji zastosowania wyjątku, przewidzianego przepisami MSR 12.39.

Kompensowanie

W przypadku tożsamesgo dłużnika i wierzyciela, kredyty i zobowiązania z dopasowanymi terminami zapadalności i walutami są kompensowane wyłącznie, gdy istnieje tytuł prawny, wynikający z umowy lub na innej podstawie, a kompensowanie jest zgodne z faktycznie przewidywanym tokiem działalności.

Rezerwy gotówkowe

Rezerwy gotówkowe obejmują środki pieniężne w kasie i salda w bankach centralnych, które są wymagalne na żądanie. Są one wykazywane w wartości nominalnej.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik finansowy lub grupa aktywów finansowych ulega utracie wartości i dokonuje się odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, kiedy:

- istnieją obiektywne dowody na to, że utrata wartości nastąpiła w wyniku straty, która została poniesiona w okresie po początkowym ujęciu składnika aktywów do dnia bilansowego („zdarzenie straty”),
- że zdarzenie straty wywarło wpływ na oszacowane przyszłe przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych lub grupą aktywów finansowych, a
- kwotę utraty wartości można wiarygodnie oszacować.

Ryzyko kredytowe uwzględnia się poprzez utworzenie indywidualnych rezerw na utratę wartości oraz portfelowych rezerw na utratę wartości. Te ostatnie obejmują rezerwy na utratę wartości portfeli kredytów o identycznym profilu ryzyka, które można zgrupować pod pewnymi warunkami. W pionie detalicznym, rezerwy tworzy się według portfela produktu oraz terminów zapadalności. Indywidualne i portfelowe rezerwy na utratę wartości nie są kompensowane z odpowiadającymi im należnościami, lecz wykazane osobno w bilansie.

Rezerwy na ryzyka kredytowe związane z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom i bankom są tworzone w wysokości przewidywanej straty zgodnie ze standardami, ujednoliconymi w ramach całej Grupy. Przyjmuje się, że ryzyko poniesienia straty istnieje, jeżeli zdyskontowane, prognozowane kwoty spłat oraz płatności odsetek są niższe od wartości bilansowej kredytów i pożyczek po uwzględnieniu zabezpieczenia. Portfelowe odpisy na utratę wartości obliczane są zgodnie z modelami wyceny, które szacują przewidywane przyszłe przepływy pieniężne dla kredytów w danym portfelu kredytowym na podstawie historii dotychczas poniesionych strat. Oszacowania te przeprowadza się regularnie, uwzględniając otoczenie gospodarcze. W przypadku portfeli detalicznych bez udokumentowanej historii strat, jako podstawę porównania są referencyjne wielkości liczbowe z porównywalnej grupy (peer group).

Całość rezerw na utratę wartości z tytułu bilansowych kredytów (indywidualne rezerwy na straty kredytowe oraz rezerwy portfelowe) jest wykazana osobno po stronie aktywów bilansu, w pozycji pożyczki i kredyty udzielone bankom i klientom. Rezerwy na utratę wartości z tytułu transakcji pozabilansowych wykazuje się w ramach rezerw na zobowiązania i odpisy.

Usunięcie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych

Usunięcie z bilansu aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu po wygaśnięciu umownych praw do przepływów pieniężnych zawartych w składniku aktywów finansowych lub po przeniesieniu tych praw przez Grupę albo jeśli Grupa ma obowiązek – po zaistnieniu określonych kryteriów – przekazania przepływów pieniężnych jednemu lub kilku odbiorcom. Przekazany składnik aktywów zostaje usunięty z bilansu, jeżeli wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywów zostały przeniesione.

Transakcje sekurytyzacji

Grupa sekurytyzuje część aktywów finansowych z transakcji, zawieranych z klientami indywidualnymi oraz klientami biznesowymi, w drodze ich sprzedaży na rzecz spółki celowej, która emituje papiery wartościowe dla inwestorów. Przeniesione aktywa zostają w całości lub części usunięte z bilansu. Prawa do aktywów finansowych objętych sekurytyzacją mogą być zachowane w formie transzy typu „junior” lub transz podporządkowanych, wierzytelności z tytułu odsetek lub innych, pozostałych wierzytelności (zachowane prawa).

Usunięcie z bilansu zobowiązań finansowych

Grupa uznaje usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu jeżeli zobowiązania Grupy zostały spłacone, wygasły lub uległy wycofaniu.

Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (repo)

W rzeczywistej transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu zbywający sprzedaje aktywa osobie trzeciej, jednocześnie zobowiązując się odkupić te aktywa po uzgodnionej cenie i w uzgodnionym terminie. Aktywa pozostają w bilansie zbywającego i zostają wycenione tak, jak

pozycja bilansowa, w której zostały ujęte. Wpływy środków pieniężnych z transakcji sprzedaży i odkupu są ujmowane w bilansie w zależności od kontrahenta jako depozyty banków lub depozyty klientów.

W transakcjach ze zwrotnym przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) aktywa zostają nabywane są z obowiązkiem ich sprzedania w przyszłości. Wydatki pieniężne w wyniku transakcji reverse repo są ujmowane w bilansie w pozycji pożyczki i kredyty udzielone bankom lub pożyczki i kredyty udzielone klientom.

Koszty odsetek z tytułu umów sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz wynik z tytułu odsetek od umów reverse repo są naliczane metodą liniową przez okres do terminu zapadalności i wykazane na pozycji wynik z tytułu odsetek.

Pożyczki papierów wartościowych

Transakcje pożyczek papierów wartościowych wykazuje się tak, jak umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu. Oznacza to, że papiery wartościowe przekazane w ramach pożyczki nadal stanowią część portfela papierów wartościowych i podlegają wycenie zgodnie z MSR 39. Papiery wartościowe uzyskane w ramach pożyczki nie są uznane ani nie podlegają wycenie. Zabezpieczenia gotówkowe transakcji pożyczki papierów wartościowych ujęte są jako roszczenia, a zabezpieczenia otrzymane – jako zobowiązania.

Umowy leasingu finansowego

Umowy leasingu dzielą się ze względu na ich strukturę w sposób następujący:

Leasing finansowy

W momencie przeniesienia na rzecz leasingobiorcy niemal całego ryzyka i korzyści z tytułu aktywów będących przedmiotem leasingu, Grupa, jako leasingodawca, dokonuje uznania kredytu udzielonego bankom lub klientom. Kwotą kredytu stanowi kwota inwestycji netto. Dystrybucja wpływów z tytułu leasingu finansowego odbywa się w oparciu o stałą, okresową stawkę pozostałej do spłaty inwestycji leasingowej. W ramach leasingu finansowego leasingobiorca utrzymuje aktywa, które wykazywane są w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych, odpowiadającej zobowiązaniom leasingowym.

Leasing operacyjny

Leasing operacyjny to transakcja, w ramach której ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostają przy leasingodawcy. Aktywa będące przedmiotem leasingu przyznawane są Grupie w pozycji rzeczowych aktywów trwałych i podlegają amortyzacji zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie w przypadku tego rodzaju aktywów trwałych. Dochód z tytułu najmu w ramach odpowiedniego przedmiotu leasingu podlega amortyzacji metodą liniową przez okres obowiązywania umowy leasingu i wykazywane są w pozostałym wyniku na działalności operacyjnej. Wydatki operacyjne w ramach leasingu podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres obowiązywania umowy leasingu i wykazywane są w wydatkach administracyjnych.

Udziały kapitałowe

Akcje i udziały w jednostkach zależnych, które nie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na ich małe znaczenie oraz akcje i udziały w spółkach, które nie są wyceniane metodą kapitałową, są wykazane w pozycji inwestycje finansowe i wyceniane według zamortyzowanego kosztu jeśli cena akcji/udziału nie jest dostępna,

Pozostałe akcje i udziały są ujmowane w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży po początkowym ujęciu w bilansie. Zmiany ich wartości są wykazane w pozycji pozostały wynik całkowity. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są wykazane w wyniku na inwestycjach finansowych.

Wartości niematerialne i prawne

Pozycja ta obejmuje się oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie i oprogramowanie nabyte, prawa do marek, przejęte bazy klientów i w szczególności wartość firmy. Wartości niematerialne i prawne nabyte w wyniku połączenia jednostek biznesowych wykazywane są osobno niż wartość firmy i wyceniane w wartości godziwej. Wartość firmy i inne wartości niematerialne i prawne (np. prawa do marek) o nieokreślonym okresie użytkowania są badane pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy i każdorazowo przy wystąpieniu zdarzeń wyzwalających. Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dokonuje się zgodnie z MSR 36 kiedy zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że przewidywana korzyść przestała istnieć.

Nabyte wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania (oprogramowanie i baza klientów) są kapitalizowane w cenie nabycia i amortyzowane przez szacowany okres ich użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie obejmują, bez wyjątku, oprogramowanie. Oprogramowanie jest kapitalizowane wtedy, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem wpłyną do podmiotu, a koszt wytworzenia takiego składnika można wiarygodnie wycenić. Wydatki na badania uznaje się za takowe po tym, jak zostały faktycznie poniesione. Okres użytkowania oprogramowania to 4 - 6 lat i może być dłuższy w przypadku dużych projektów w zakresie

oprogramowania. Okres użytkowania przejętej bazy klientów został określony na 7 lat w przypadku klientów korporacyjnych oraz na 20 lat dla przejętej bazy klientów pionu detalicznego Raiffeisen Bank Aval JSC i na 5 lat dla Impexbank (w międzyczasie nastąpiło połączenie tej spółki z ZAO Raiffeisenbank) i eBanka (w międzyczasie nastąpiło połączenie tej spółki z Raiffeisenbank a.s.). Rzeczowe aktywa trwale wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o planowane odpisy amortyzacyjne. Są one amortyzowane metodą liniową przez okres ich użyteczności i składają się na nie:

| Okres użyteczności | Lata |
|------------------------|---------|
| Budynki | 25 - 50 |
| Meble i sprzęt biurowy | 5 - 10 |
| Sprzęt komputerowy | 3 - 5 |

Planowana amortyzacja nie dotyczy gruntów.

Oczekiwane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji podlegają corocznej korekcie, przy uwzględnieniu wszelkich niezbędnych zmian w szacunkach.

Kiedy spodziewana jest trwała utrata wartości, dokonywane są nadzwyczajne odpisy aktualizujące. Kiedy przyczyna odpisu aktualizującego przestanie mieć zastosowanie, wartość zostaje dodana do kwoty zamortyzowanego kosztu składnika aktywów.

Zysk lub stratę z tytułu sprzedaży jakichkolwiek aktywów określa się jako różnicę pomiędzy zyskami a wartością bilansową aktywów i wykazuje w pozostałym wyniku działalności operacyjnej. W momencie wycofania aktywów z obiegu, pozostała wartość bilansowa także wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Termin ten obejmuje nieruchomości utrzymywane w celu uzyskania dochodu z tytułu najmu lub wzrostu kapitału. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem modelu kosztowego dopuszczonego przez MSR 40 i ujmuje jako aktywa trwałe z uwagi na ich małe znaczenie. Dochód z tytułu nieruchomości inwestycyjnych wykazano w pozycji pozostały wynik na działalności operacyjnej.

Zapasy

Zapasy wycenia się w niższej z następujących wartości: kosztu albo ceny sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące są dokonywane, jeżeli cena nabycia przewyższa cenę sprzedaży netto na dzień bilansowy lub kiedy wartość zapasów ulega obniżeniu wskutek ograniczenia ich wykorzystania lub dłuższych okresów składowania.

Aktywa nieobrotowe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaprzestaną

Aktywa nieobrotowe oraz działalność zaprzestaną uznaje się za przeznaczone do sprzedaży gdy odpowiednia wartość bilansowa odzyskana będzie głównie w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ciągłego korzystania. Warunek uznaje się za spełniony jedynie w przypadku istnieje duże prawdopodobieństwo, że dojdzie do sprzedaży, a aktywa (lub działalność zatrzymana) są dostępne do sprzedaży i zarząd zobowiązał się do przeprowadzenia transakcji sprzedaży. Ponadto transakcja sprzedaży musi być zrealizowana w ciągu 12 miesięcy.

Aktywa nieobrotowe oraz działalność zatrzymana zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w niższej z dwóch następujących wartości: w wartości bilansowej lub w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży na dzień bilansowy i wykazane w pozycji inne aktywa.

Rezerwy na zobowiązania i opłaty

Rezerwy wykazuje się gdy Grupa posiada zobowiązania z tytułu zdarzeń przeszłych, które będzie musiała uregulować, przy czym wiarygodne szacunki co do kwoty są możliwe. Poziom rezerw odzwierciedla najdokładniejsze szacunki w zakresie przewidywanego odpływu korzyści w dacie sprawozdawczej, biorąc pod uwagę ryzyka i zdarzenia niepewne związane ze zobowiązaniem.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne zobowiązania

Wszystkie zdefiniowane plany świadczeń związane z tzw. kapitałem społecznym (rezerwy na świadczenia emerytalne, rezerwy na odprawy, rezerwy na premie roczne) wycenia się metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych, zgodnie z MSR 19 - Świadczenia pracownicze. Aktuarialne wyliczenie zobowiązań emerytalnych z tytułu aktywnych pracowników opiera się na następujących założeniach:

| Procent | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
| Stopa procentowa | 4.25 | 4.75 |
| Podwyżka wynagrodzeń aktywnych pracowników | 2.5 | 3.0 |
| Indywidualne tendencje rozwoju kariery aktywnych pracowników | 2.5 | 2.0 |
| Przewidywany wzrost świadczeń emerytalnych | 2.0 | 2.0 |
| Przewidywany zwrot z aktywów planu | 4.25 | 4.25 |

Kalkulacje są oparte na założeniu wieku emerytalnego – 65 lat dla mężczyzn i 60 lat dla kobiet i są regulowane ustawowymi przepisami przejściowymi oraz szczególnymi uzgodnieniami, zawartymi w indywidualnych umowach. Aktuarialne zyski lub straty, wyliczone od zobowiązań emerytalnych, bezzwłocznie ujmuje się w zysku. Metoda korytarza zgodnie z MSR 19.92 nie została wykorzystana. Aktuarialne wyliczenie płatności odpraw i premii rocznych opiera się na następujących założeniach:

| Procent | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
| Stopa procentowa | 4.25 | 4.75 |
| Średni wzrost wynagrodzeń | 2.5 | 3.0 |
| Indywidualne tendencje rozwoju kariery | 2.5 | 2.0 |

Podstawa biometryczna kalkulacji rezerw na świadczenia emerytalne, odprawy i premie roczne w spółkach austriackich jest określona w AVÖ 2008-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung (Ramy koncepcyjne wyliczeń ubezpieczeń emerytalnych) – Pagler & Pagler, z użyciem opcji dla pracowników najemnych. W innych krajach przy dokonywaniu obliczeń wykorzystywane są podobne parametry aktuarialne.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy tworzy się na niepewne zobowiązania względem osób trzecich w kwocie przewidywanego roszczenia. Rezerwy te nie są dyskontowane z uwagi na nieistotność efektu odsetkowego.

Programy zdefiniowanych składek

W programach zdefiniowanych składek spółka płaci składki w stałej wysokości do odrębnego podmiotu (funduszu). Te płatności są ujmowane jako koszty osobowe w rachunku zysków i strat.

Kapitał podporządkowany

Pozycja bilansowa obejmuje kapitał podporządkowany i kapitał zapasowy. Zobowiązania, udokumentowane lub nieudokumentowane, są podporządkowane, jeżeli w przypadku likwidacji lub upadłości mogą być zaspokojone dopiero po spłacie roszczeń innych – niepodporządkowanych – wierzycieli. Kapitał zapasowy obejmuje wszystkie kwoty wpłacone do funduszy własnych, którymi spółka może dysponować przez okres dłuższy niż 8 lat gdzie odsetki są wypłacane wyłącznie z zysku i które w przypadku wypłacalności mogą być spłacone dopiero po zaspokojeniu pozostałych wierzycieli.

Wynagrodzenie w formie akcji

Zarząd jednostki zależnej RBI AG uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na wprowadzenie akcyjnego programu motywacyjnego (SIP), w ramach którego kwalifikujący się pracownicy w kraju i zagranicą otrzymują przydział akcji za osiągnięte wyniki przez dany okres czasu. Do tego programu kwalifikują się wszyscy byli członkowie Zarządu i wybrani członkowie najwyższej kadry RBI AG, członkowie zarządu stowarzyszonych bankowych jednostek zależnych oraz innych jednostek stowarzyszonych.

Liczba akcji zwykłych RBI AG, jakie będą faktycznie przekazane, będzie uzależniona od spełnienia 2 kryteriów w zakresie wyników: docelowego poziomu średniego zwrotu na kapitale (ROE) oraz rentowności dla akcjonariuszy ogółem (TSR) z akcji RBI AG w stosunku do TSR akcji spółek z indeksu DJ Euro Stoxx Banks w ciągu 3-letniego okresu utrzymywania. Ponadto beneficjenci muszą być aktualnie zatrudnieni w RBI. Uczestnictwo w SIP jest dobrowolne.

Całość wynagrodzeń w formie akcji jest ujmowana zgodnie z MSSF 2 (Płatności w formie akcji) jako koszty osobowe i księgowana bezpośrednio w ciężar kapitału własnego.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek i podobne dochody obejmują głównie dochody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych bankom i klientom oraz z papierów wartościowych o stałej stopie procentowej. Oprócz wyniku bieżącego z tytułu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu (zwłaszcza dywidendy), wyniki z tytułu udziałów kapitałowych oraz inwestycji rozliczanych metodą kapitałową i podobne wyniki obliczane jako odsetki są również ujmowane w pozycji wynik z tytułu odsetek. Wynik z tytułu dywidend jest uznawany jeżeli istnieje uprawnienie właściciela w zakresie płatności. Odsetki zapłacone i podobne koszty mogą obejmować odsetki zapłacone od depozytów banków i klientów oraz od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i kapitału podporządkowanego. Wynik z tytułu odsetek i koszty odsetkowe są naliczane w okresie sprawozdawczym.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu prowizji i opłat obejmuje głównie dochody i koszty wynikające z realizacji przelewów, wymiany walut i działalności kredytowej. Wynik z tytułu opłat i prowizji jest naliczany w okresie sprawozdawczym.

Wynik na działalności handlowej

Wynik na działalności handlowej obejmuje marże handlowe z tytułu wymiany walut, wyniki aktualizacji wartości walut obcych oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej. Ponadto obejmuje wszystkie wyniki z tytułu odsetek i dywidendy, przypadające na działalność handlową oraz powiązane koszty refinansowania.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty osobowe oraz inne koszty administracyjne, jak również amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Podatki dochodowe

Aktualne kwoty podatku wylicza się w oparciu o dochód podlegający opodatkowaniu za rok obecny. Dochód podlegający opodatkowaniu różni się od zysku w rachunku zysków i strat z uwagi na koszty i dochody podlegające opodatkowaniu lub stanowiące koszty uzyskania przychodu w kolejnych latach lub nigdy niepodlegające opodatkowaniu lub nigdy niestanowiące kosztów uzyskania przychodu. Zobowiązanie uznaje się na podstawie rzeczywistej stawki podatku lub przyszłej stawki podatku wprowadzonej na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatki odroczone są ujmowane i wyliczane przy zastosowaniu metody zobowiązań bilansowych zgodnie z MSR 12. Podatki odroczone uwzględniają wszystkie różnice przejściowe, wynikające z porównania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w księgach rachunkowych zgodnie z MSSF a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych; w przyszłości nastąpi ich odwrócenie. Podatki odroczone są naliczane według stawek podatkowych obowiązujących w poszczególnych państwach. Aktywa z tytułu podatku odroczonego należy też rozpoznać w stratach podatkowych przeniesionych na następne lata, jeżeli jest prawdopodobne, że osiągnięty będzie zysk do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać niewykorzystane straty podatkowe w obrębie tego samego podmiotu. W każdej dacie sprawozdawczej, wartość bilansowa aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega kontroli i utracie wartości jeżeli nie istnieje prawdopodobieństwo, że dostępny będzie wystarczający dochód podlegający opodatkowaniu w celu zrealizowania aktywów z tytułu podatków. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w obrębie tego samego podmiotu są kompensowane.

Nadpłata podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały ujęte w osobnej pozycji, odpowiednio jako inne aktywa i rezerwy podatkowe.

Podatki bieżące i odroczone wykazuje się jako zysk lub stratę. W przypadku gdy związane są z pozycjami ujętymi w pozostałym wyniku całkowitym, podatki bieżące i odroczone także ujęte są bezpośrednio w pozostałym wyniku całkowitym.

Pozostały wynik całkowity

Na pozostały wynik całkowity składają się wszystkie dochody i wydatki bezpośrednio ujęte w kapitale własnym zgodnie ze standardami MSSF. Pozostały wynik finansowy obejmuje różnice kursowe w wyniku przeliczenia kapitału własnego w walucie obcej, zmian w rezultacie zabezpieczenia inwestycji netto w podmiot zagraniczny (zabezpieczenie kapitału), wyniki zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmiany w wyniku wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży oraz podatków odroczonego związanych ze wspomnianymi pozycjami.

Transakcje powiernicze

Transakcje związane z utrzymywaniem i lokowaniem aktywów w imieniu osób trzecich nie są wykazywane w bilansie. Opłaty za te transakcje są ujęte na pozycji wynik z tytułu prowizji i opłat.

Gwarancje finansowe

Zgodnie z MSR 39 gwarancja finansowa to umowa, na mocy której gwarant jest zobowiązany dokonywać płatności, które zrekompensują osobie, której gwarancja została udzielona, stratę poniesioną w przypadku niewywiązania się przez określonego dłużnika z jego zobowiązań płatniczych w terminie określonym w oryginalnych warunkach instrumentu dłużnego. W dniu uznania gwarancji finansowej początkowa wartość godziwa opowiada, zgodnie z warunkami rynkowymi, wysokości premii na dzień podpisania umowy. Przy późniejszych wycenach należy sprawdzić, czy zobowiązanie do udzielenia kredytu musi być przedstawione jako rezerwa zgodnie z MSR 37.

Zobowiązania warunkowe i zobowiązania finansowe

Grupa wykazuje zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, gwarancji kredytowych, akredytyw oraz zobowiązań kredytowych wykazanych w wartości nominalnej. Gwarancje mają zastosowanie w sytuacjach gdy Grupa gwarantuje płatność na rzecz wierzyciela w celu spełnienia zobowiązania osoby trzeciej. Nieodwołalne linie kredytowe muszą być wykazane w przypadku wystąpienia ryzyka kredytowego. Powyższe obejmuje zobowiązania do udzielenia kredytów, nabycia papierów wartościowych lub udzielenia gwarancji i weksli handlowych. Rezerwy na straty kredytowe z tytułu zobowiązań warunkowych oraz nieodwołalne zobowiązania kredytowe są wykazane w pozycji rezerwy na zobowiązania i opłaty.

Rachunek przepływów pieniężnych

W rachunku przepływów pieniężnych wykazuje się zmianę w zakresie środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych spółki poprzez przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej oraz działalność finansową. Przepływy pieniężne związane z działalnością inwestycyjną obejmują wpływy z tytułu sprzedaży lub płatności z tytułu nabycia inwestycji finansowych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Środki pieniężne netto z tytułu działalności finansowej pokazują wszystkie przepływy pieniężne z kapitału własnego, długu podporządkowanego oraz kapitału udziałowego. Wszystkie pozostałe przepływy pieniężne są – zgodnie z międzynarodowymi praktykami dla instytucji finansowych – przypisane do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Sprawozdawczość według segmentów działalności

Noty dotyczące sprawozdawczości według segmentów zawarto w rozdziale poświęconym sprawozdaniom wg segmentów.

Noty dotyczące charakteru i zakresu ryzyk

Informacje dotyczące ryzyk, wynikających z instrumentów finansowych, są przedstawione w notach szczegółowych. Raport dotyczący ryzyka zawiera szczegółowe informacje w punktach dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka krajów, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności.

Zarządzanie kapitałem

Informacje dotyczące zarządzania kapitałem, regulacyjnych funduszy własnych i aktywów ważonych ryzykiem są ujawnione w notach (53) zarządzanie kapitałem i regulacyjne fundusze własne.

Noty objaśniające do Rachunku zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat zgodnie kategoriami wyceny według MSR 39:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------------------|
| Zysk/(strata) netto na aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu | 290,406 | 846,224 |
| Aktywa finansowe i zobowiązania według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 376,773 | 685,843 |
| Wynik z tytułu odsetek | 264,899 | 345,001 |
| Zysk (strata) na aktywach finansowych i zobowiązaniach według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 1 11,874 | 340,842 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 41,150 | (88,208)¹ |
| Wynik z tytułu odsetek | 22,145 | 13,092 ¹ |
| Zrealizowany zysk (strata) na aktywach finansowych nie wycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 26,870 | 15,274 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na aktywach finansowych niewycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | (7,865) | (1 16,573) |
| Kredyty i pożyczki | 4,192,001 | 4,214,070 |
| Wynik z tytułu odsetek | 5,403,948 | 6,461,296 |
| Zrealizowany zysk (strata) na aktywach finansowych niewycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 2,879 | 12,652 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na aktywach finansowych niewycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | (1,214,825) | (2,259,877) |
| Aktywa finansowe utrzymywane do zapadalności | 452,050 | 433,815 |
| Wynik z tytułu odsetek | 445,896 | 418,370 |
| Zrealizowany zysk (strata) na aktywach finansowych niewycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 5,010 | 1 1,568 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na aktywach finansowych niewycenianych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 1,144 | 3,877 |
| Zobowiązania finansowe | (2,849,041) | (4,090,216) |
| Koszty odsetek | (2,849,041) | (4,090,216) |
| Instrumenty pochodne (zabezpieczające) | (10,282) | (7,800) |
| Wynik z tytułu odsetek | (9,718) | (8,756) |
| Zysk/strata netto z rachunkowości zabezpieczeń | (564) | 956 |
| Aktualizacja wartości z tytułu różnic kursowych netto | 284,376 | 30,283 |
| Inne dochody/wydatki operacyjne | (1,485,304) | (1,199,841)¹ |
| Zysk przed opodatkowaniem na działalności kontynuowanej | 1,292,128 | 824,170 |

¹ przyjęto dane za rok ubiegły z uwagi na różnice w mapowaniu

(2) Wynik z tytułu odsetek

Pozycja wynik z tytułu odsetek obejmuje dochody i koszty pozycji działalności bankowej, wynik z tytułu dywidendy oraz opłaty i prowizje o charakterze odsetkowym.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Wynik z tytułu odsetek i wynik o charakterze odsetkowym, razem | 6,446,936 | 7,469,523 |
| Wynik z tytułu odsetek | 6,399,079 | 7,429,034 |
| z sald w bankach centralnych | 99,718 | 155,287 |
| z kredytów i pożyczek udzielonych bankom | 408,368 | 634,604 |
| z kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 4,610,793 | 5,311,661 |
| z inwestycji finansowych | 708,837 | 759,891 |
| z wierzytelności leasingowych | 264,015 | 345,227 |
| z finansowych instrumentów pochodnych (niehandlowych) netto | 307,348 | 222,365 |
| Wynik bieżący | 24,104 | 16,572 |
| Z akcji oraz innych papierów wartościowych o zmiennym dochodzie | 1,959 | 3,481 |
| z akcji i udziałów w podmiotach powiązanych | 8,674 | 1,818 |
| z innych udziałów | 13,471 | 11,273 |
| Wynik o charakterze odsetkowym | 23,753 | 23,916 |
| Wynik bieżący z jednostek stowarzyszonych | 33,456 | 91,698 |
| Wynik z tytułu odsetek oraz wynik o charakterze odsetkowym, razem | (2,851,741) | (4,099,615) |
| Koszty odsetek | (2,803,714) | (4,045,896) |
| od depozytów banków centralnych | (2,700) | (9,399) |
| od depozytów banków | (718,957) | (1,097,909) |
| od depozytów klientów | (1,262,515) | (1,857,754) |
| od wyemitowanych instrumentów dłużnych | (610,492) | (856,115) |
| od kapitału podporządkowanego | (209,050) | (224,720) |
| Koszty o charakterze odsetkowym | (48,027) | (53,719) |
| Wynik z tytułu odsetek | 3,628,651 | 3,461,606 |

Marża odsetkowa od średniej podanej podstawy jest następująca:

| Procent | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
| Marża odsetkowa (suma bilansowa) | 2.47 | 2.25 |
| Marża odsetkowa (aktywa ważone ryzykiem, ryzyko kredytowe) | 6.24 | 4.25 |

Wynik z tytułu odsetek obejmuje wyniki z tytułu odsetek (oddzielone) od kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz kredytów i pożyczek udzielonych bankom, które uległy utracie wartości w wysokości 234.803 tys. € (2009: 314.076 tys. €). Wynik z tytułu odsetek z nieściągalnych kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom wykazuje się ze stopą procentową wykorzystywaną do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów ustalenia utraty wartości. W jednostce ukraińskiej dokonano zmiany metody kalkulacji odsetek z tytułu nieściągalnych kredytów, co dało wynik 70.399 tys. €, jednakże pozostało bez wpływu na wynik finansowy, gdyż dokonano zapisu w identycznej wartości i po przeciwnych stronach w rezerwach na utratę wartości.

(3) Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości

Rezerwy na utratę wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych są tworzone w następujący sposób:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Indywidualne rezerwy na straty z tytułu kredytów i pożyczek | (1,199,747) | (2,083,075) |
| Utworzenie rezerw na straty z tytułu utraty wartości | (1,699,083) | (2,320,291) |
| Rozwiązanie rezerw na straty z tytułu utraty wartości | 544,470 | 301,820 |
| Bezpośrednie odpisy aktualizujące | (90,195) | (95,136) |
| Wynik z tytułu spisanych wierzytelności | 45,061 | 30,532 |
| Portfelowe rezerwy na straty z tytułu kredytów i pożyczek | (862) | (176,216) |
| Utworzenie rezerw na straty z tytułu utraty wartości | (390,664) | (482,865) |
| Rozwiązanie rezerw na straty z tytułu utraty wartości | 389,802 | 306,649 |
| Zyski ze sprzedaży kredytów i pożyczek | 2,879 | 12,652 |
| Razem | (1,197,730) | (2,246,639) |

Szczegółowe informacje na temat rezerw na ryzyko są przedstawione w nocie (17) trwała utrata wartości kredytów i pożyczek.

| Wskaźniki | 2010 | 2009 |
|---|-------|-------|
| Wskaźnik rezerw netto (średnia wartość aktywów ważonych ryzykiem, ryzyko kredytowe) | 1.45% | 2.76% |
| Wskaźnik rezerw netto (kredyty należne razem) | 0.70% | 1.29% |
| Współczynnik strat | 0.41% | 0.20% |
| Wskaźnik portfela(kredyty należne razem) | 2.88% | 2.45% |

(4) Wynik z tytułu opłat i prowizji

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Przelewy | 598,892 | 559,983 |
| Administracja kredytów i pożyczek, gwarancje | 282,583 | 252,932 |
| Papiery wartościowe | 134,522 | 117,875 |
| Obrót walutowy i obrót metalami szlachetnymi | 329,905 | 360,195 |
| Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi. | 26,337 | 27,094 |
| Sprzedaż produktów własnych i produktów osób trzecich | 47,176 | 45,613 |
| Kredytowe instrumenty pochodne | 2,804 | 3,847 |
| Pozostałe usługi bankowe | 69,675 | 54,227 |
| Razem | 1,491,894 | 1,421,766 |

(5) Wynik na działalności handlowej

Pozycja wynik na działalności handlowej obejmuje również wynik z tytułu odsetek i dywidendy, koszty refinansowania, prowizje oraz inne zmiany wartości godziwej portfeli handlowych.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Transakcje odsetkowe | 202,769 | 368,458 |
| Transakcje walutowe | 124,006 | 109,603 |
| Transakcje kapitałowe/indeksowane | 9,570 | 31,528 |
| Kredytowe instrumenty pochodne | (700) | (13,501) |
| Pozostałe transakcje | (12,996) | (22,187) |
| Wynik z tytułu zobowiązań wyznaczonych w wartości godziwej | 0 | (55,406) |
| Razem | 322,649 | 418,495 |

Wynik z tytułu zobowiązań wyznaczonych w wartości godziwej wraz z odsetkami był ujęty w pozycji wynik na działalności handlowej w 2009 przeklasyfikowano w 2010 r. Wynik obliczeń przeklasyfikowano do pozycji wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązaniach, a wynik z tytułu powiązanych swapów odsetkowych przeklasyfikowano na wynik z tytułu odsetek. Dane za rok ubiegły nie zostały przyjęte gdyż koszty przewyższyłyby korzyści.

(6) Wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązaniach

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|----------------|
| Wynik netto z rachunkowości zabezpieczeń | (564) | 956 |
| Wynik na kredytowych instrumentach pochodnych | 2,348 | 59,182 |
| Wynik na innych instrumentach pochodnych | (67,282) | 1 12,303 |
| Wynik z tytułu zobowiązań wyznaczonych w wartości godziwej | (22,544) | 0 |
| Razem | (88,042) | 172,441 |

Wynik z tytułu zobowiązań wyznaczonych w wartości godziwej wraz z odsetkami był ujęty w pozycji wynik na działalności handlowej w 2009 przeklasyfikowano w 2010 r. Wynik obliczeń przeklasyfikowano do pozycji wynik na instrumentach pochodnych i wyznaczonych zobowiązaniach, a wynik z tytułu powiązanych swapów odsetkowych przeklasyfikowano na wynik z tytułu odsetek. Dane za rok ubiegły nie zostały przyjęte gdyż koszty przewyższyłyby korzyści.

Wynik na rachunkowości zabezpieczeń z jednej strony obejmuje stratę z wyceny instrumentów pochodnych w wysokości 14.563 tys. € (2009: + 64.334 tys. €), a z drugiej strony zmiany wartości bilansowych pozycji zabezpieczanych w ramach zabezpieczenia wartości godziwej w kwocie +13.999 tys. € (2009: - 63.378 tys. €).

Pozycja wynik na innych instrumentach pochodnych obejmuje wyniki wyceny, które służą do zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyjątkiem aktywów/zobowiązań handlowych). Te pozycje nie stanowią jednorodnego portfela i nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39.

Wynik z tytułu zobowiązań wyznaczonych w wartości godziwej obejmuje zysk z tytułu zmiany ryzyka kredytowego w kwocie 33.000 tys. € (2009: strata 15,931 tys. €) oraz negatywne wyniki zmian rynkowych stop procentowych.

(7) Wynik na inwestycjach finansowych

Pozycja wynik na inwestycjach finansowych obejmuje wyniki wyceny i wpływ netto ze zbycia portfela inwestycji finansowych (utrzymywanych do zapadalności), papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej na rachunku zysków i strat oraz udziałów kapitałowych, w tym akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, spółkach wycenianych metodą kapitałową oraz innych spółkach.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|----------------|------------------|
| Wynik na inwestycjach finansowych utrzymywanych do zapadalności | 6,154 | 15,445 |
| Wyceny inwestycji finansowych utrzymywanych do zapadalności | 1,144 | 3,877 |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji finansowych utrzymywanych do zapadalności | 5,010 | 1 1,568 |
| Wynik z tytułu udziałów kapitałowych | 19,057 | (101,300) |
| Wyceny z tytułu udziałów kapitałowych | (7,813) | (1 13,278) |
| Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów kapitałowych | 26,870 | 1 1,979 |
| Wynik z tytułu papierów wartościowych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 120,149 | 395,661 |
| Wyceny z tytułu papierów wartościowych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 57,941 | 332,563 |
| Wpływy z tytułu sprzedaży papierów wartościowych według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 62,208 | 63,098 |
| Razem | 145,360 | 309,806 |

(8) Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty osobowe, inne koszty administracyjne oraz amortyzację rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Ich struktura jest następująca:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| Koszty osobowe | (1,508,002) | (1,387,185) |
| Wynagrodzenia | (1,155,946) | (1,052,268) |
| Koszty ubezpieczenia społecznego i podatków od zatrudnienia | (273,291) | (258,310) |
| Inne dobrowolne koszty pracownicze | (41,488) | (40,564) |
| Koszty odpraw, świadczeń emerytalnych i premii rocznych | (31,802) | (32,260) |
| Koszty akcyjnego programu motywacyjnego (SIP) | (5,475) | (3,783) |
| Inne wydatki administracyjne | (1,200,428) | (1,100,881) |
| Koszty powierzchni biurowej | (331,037) | (335,513) |
| Koszty IT | (204,113) | (159,389) |
| Koszty łączności | (94,435) | (98,701) |
| Koszty prawne, koszty doradztwa prawnego | (123,825) | (110,263) |
| Koszty reklamy, PR i promocji | (115,005) | (96,293) |
| Koszty ubezpieczenia depozytów | (73,429) | (66,391) |
| Materiały biurowe | (32,549) | (31,960) |
| Koszty samochodów | (21,796) | (21,170) |
| Koszty ochrony | (45,382) | (44,291) |
| Koszty podróży | (25,950) | (21,789) |
| Koszty szkolenia personelu | (18,284) | (15,021) |
| Różne wydatki administracyjne | (114,623) | (100,100) |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (360,715) | (306,576) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (195,651) | (170,634) |
| Wartości niematerialne i prawne | (129,848) | (102,470) |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | (35,216) | (33,472) |

Koszty prawne i koszty usług doradztwa obejmują wynagrodzenie za badanie sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy, w tym wynagrodzenie zapłacone za badanie sprawozdania finansowego w wysokości 8.515 tys. € (2009: 8.738 tys. €) i opłaty za usługi doradztwa podatkowego oraz inne, dodatkowe usługi konsultingowe świadczone przez biegłych rewidentów w wysokości 3.345 tys. € (2009: 3.336 tys. €). Z czego 1.949 tys. € (2009: 1.243 tys. €) uwzględnione zostały przez biegłego rewidenta grupy w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz poszczególnych sprawozdań finansowych, a 1.360 tys. € (2009: 716 tys. €) w związku z pozostałymi usługami konsultingowymi.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych, kapitalizowanych w ramach początkowej konsolidacji, wynosiła 5.994 tys. € (2009: 5.687 tys. €). To efekt planowej amortyzacji nabytej bazy klientów.

(9) Pozostały wynik na działalności operacyjnej

Pozycja pozostały wynik na działalności operacyjnej wykazuje m.in. przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności pozabankowej, dochody i koszty z tytułu zbycia oraz dochody z aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży w działalności pozabankowej | 928,798 | 915,359 |
| Koszty działalności pozabankowej | (867,069) | (859,086) |
| Przychody z tytułu dodatkowych usług leasingu | 105,607 | 98,083 |
| Koszty dodatkowych usług leasingu | (105,125) | (99,315) |
| Dochód czynszowy z tytułu leasingu operacyjnego (pojazdy i sprzęt) | 42,033 | 40,677 |
| Dochód czynszowy z tytułu majątku inwestycyjnego w tym leasingu operacyjnego (nieruchomości) | 10,841 | 10,810 |
| Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | (8,904) | (3,322) |
| Inne podatki | (70,890) | (52,778) |
| w tym specjalne opłaty bankowe | (41,439) | 0 |
| Wynik z tytułu rozwiązania ujemnej wartości firmy | 425 | 4,631 |
| Koszt utworzenia i rozwiązania innych rezerw | (27,188) | (4,622) |
| Różne dochody operacyjne | 99,205 | 87,872 |
| Różne koszty operacyjne | (55,294) | (58,024) |
| Razem | 52,439 | 80,285 |

(10) Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy

Wynik z tytułu zbycia aktywów grupy to kwota 6.051 tys. € (2009: 1,052 tys. €). W okresie sprawozdawczym 51 jednostek zależnych wyłączono ze skonsolidowanej grupy, co wiązało się głównie ze zmianami w zakresie limitów istotności Wspomniane spółki prowadzą działalność leasingową i inwestycyjną, świadczą usługi finansowe lub bankowe usługi dodatkowe.

(11) Podatki dochodowe

Struktura podatków dochodowych jest przedstawiona poniżej:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Bieżące Podatki dochodowe | (364,997) | (1 87,924) |
| Austria | (49,137) | (4,621) |
| Zagranica | (315,860) | (183,303) |
| Podatki odroczone | 241,113 | (65,623) |
| Razem | (123,884) | (253,547) |

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft to ośrodek grupy podatkowej, w której skład wchodzi 19 spółek podlegających pełnej konsolidacji oraz 20 jednostek zależnych, które nie zostały w pełni skonsolidowane. Pozwala to na przypisanie strat członków Grupy w ramach podatku dochodowego spółki dominującej Grupy.

Poniższe zestawienie pokazuje stosunek zysku brutto i obciążenia podatkowego:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Zysk brutto | 1,292,128 | 824,170 |
| Teoretyczny podatek dochodowy w roku obrotowym wg. krajowej stawki podatku dochodowego w wysokości 25 procent | (323,032) | (206,043) |
| Efekt różnych stawek podatkowych za granicą | 60,901 | 65,622 |
| Odliczenia podatkowe z tytułu dochodów zwolnionych z opodatkowania od udziałów kapitałowych oraz innych dochodów | 99,071 | 56,395 |
| Zwiększenie podatków wskutek wydatków niestanowiących kosztu uzyskania przychodu | (69,204) | (107,793) |
| Inne odliczenia podatkowe i zwiększenia podatków | 108,380 | (61,728) |
| Efektywne obciążenie podatkowe | (123,884) | (253,547) |
| Stawka podatkowa w procentach | 9.59% | 30.76% |

Inne odliczenia podatkowe i zwiększenia podatku obejmują głównie oszczędności podatkowe dzięki wykorzystaniu straty podatkowej z lat ubiegłych, oraz opóźnionych płatności podatków za okresy ubiegłe. W okresie sprawozdawczym RBI AG uzyskała oszczędności podatkowe dzięki

wykorzystaniu straty podatkowej z lat ubiegłych w kwocie 119.905 tys. € w oparciu o nowe zasady planowania śródkresowego, zezwalające na realizację oszczędności podatkowych w określonym okresie czasu.

(12) Zysk przypadający na jedną akcję

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|----------------|
| Zysk skonsolidowany | 854,999 | 433,371 |
| Minus wynagrodzenie z tytułu praw do udziału w zyskach | (161,300) | (200,000) |
| Minus dywidenda z akcji uprzywilejowanych | (19,312) | (31,407) |
| Zysk skonsolidowany po korekcie | 674,387 | 201,964 |
| Średnia liczba akcji zwykłych w obiegu | 5,539,885 | 5,539,885 |
| Zysk przypadający na jedną akcję w € | 121.73 | 36.46 |

Nie stwierdzono praw do konwersji papierów wartościowych lub opcji pozostających w obrocie, a zatem zysk przypadający na jedną akcję przed rozwodnieniem równy jest zyskowi przypadającemu na jedną akcję po rozwodnieniu.

Noty objaśniające do bilansu

| Kapitał własny i pasywa według kategorii wyceny | 2010 | 2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| w tys. € | | |
| Zobowiązania handlowe | 6,534,106 | 5,416,028 |
| Ujemna wartość godziwa finansowych instrumentów pochodnych | 5,323,431 | 4,185,040 |
| Wkłady bankowe zwrotne na żądanie/Lokaty terminowe | 0 | 2,875 |
| Sprzedaż krótka aktywów handlowych | 425,730 | 374,222 |
| Wyemitowane certyfikaty | 784,945 | 853,891 |
| Zobowiązania finansowe | 114,890,752 | 129,025,359 |
| Depozyty bankowe | 37,391,030 | 49,917,442 |
| Depozyty klientów | 57,935,950 | 55,422,998 |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 14,011,614 | 17,816,535 |
| Kapitał podporządkowany | 4,254,280 | 4,563,857 |
| Inne zobowiązania finansowe, inne niż pochodne | 1,297,878 | 1,304,527 |
| Zobowiązania według wartości godziwej na rachunku zysków i strat | 2,557,396 | 2,118,751 |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 2,557,396 | 2,118,751 |
| Instrumenty pochodne (zabezpieczające) | 476,764 | 477,008 |
| Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych (zabezpieczających) | 476,764 | 477,008 |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | 786,727 | 593,341 |
| Kapitał własny | 11,251,019 | 10,307,760 |
| Kapitał własny i pasywa razem | 136,496,764 | 147,938,248 |

(14) Rezerwy gotówkowe

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Środki w kasie | 1,639,518 | 1,429,700 |
| Salda w bankach centralnych | 5,095,216 | 6,841,424 |
| Razem | 6,734,734 | 8,271,124 |

(15) Kredyty i pożyczki udzielone bankom

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Operacje żyrowe i clearingowe | 1,409,809 | 1,828,497 |
| Operacje na rynkach pieniężnych | 13,189,598 | 25,581,800 |
| Kredyty udzielone bankom | 3,605,123 | 4,435,800 |
| Pożyczki nabyte | 34,510 | 48,879 |
| Wierzytelności z tytułu leasingu | 88,990 | 90,861 |
| Wierzytelności potwierdzone certyfikatami | 1,424,662 | 1,901,130 |
| Razem | 19,752,692 | 33,886,967 |

Nabyte pożyczki w kwocie 34.510 tys. € zostały zaliczone do kategorii wyceny kredyty i pożyczki (2009: 48.778 tys. €) oraz w kwocie 307 tys. € do kategorii utrzymywane do terminu zapadalności (2009: 101 tys. €).

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) kredytów i pożyczek udzielonych bankom kształtuje się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Austria | 9,009,244 | 12,934,667 |
| Zagranica | 10,743,448 | 20,952,300 |
| Razem | 19,752,692 | 33,886,967 |

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych bankom według segmentów bankowych:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Banki centralne | 1,483,988 | 1,951,638 |
| Banki komercyjne | 18,258,721 | 31,881,438 |
| Wielostronne banki rozwoju | 9,983 | 53,891 |
| Razem | 19,752,692 | 33,886,967 |

(16) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Działalność kredytowa | 48,437,137 | 45,491,309 |
| Operacje na rynkach pieniężnych | 6,282,668 | 4,615,388 |
| Kredyty hipoteczne | 16,887,910 | 17,993,168 |
| Kredyty nabyte | 1,179,516 | 898,903 |
| Wierzytelności z tytułu leasingu | 4,586,359 | 4,715,293 |
| Wierzytelności potwierdzone certyfikatami | 896,185 | 1,141,390 |
| Razem | 78,269,775 | 74,855,451 |

Nabyte pożyczki w kwocie 1.140.056 tys. € zostały zaliczone do kategorii wyceny kredyty i pożyczki (2009: 867 274 tys. €) oraz w kwocie 307 tys. € do kategorii utrzymywane do terminu zapadalności (2009: 31.629 tys. €).

Kredyty i pożyczki udzielone klientom w rozbiciu na klasy aktywów zgodnie z definicją w Basel II kształtują się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Państwa | 1,605,272 | 1,674,612 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 51,122,439 | 48,617,402 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 4,100,432 | 4,157,162 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 18,567,816 | 17,859,881 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 2,478,914 | 2,389,112 |
| Inne | 395,502 | 157,322 |
| Razem | 78,269,775 | 74,855,451 |

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) kredytów i pożyczek udzielonych klientom kształtuje się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Austria | 9,267,427 | 9,237,030 |
| Zagranica | 69,002,348 | 65,618,421 |
| Razem | 78,269,775 | 74,855,451 |

(17) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Rezerwy na utratę wartości są tworzone zgodnie ze standardami ujednoliconymi w ramach Grupy i obejmują wszystkie rozpoznane ryzyka kredytowe. Tabela ilustrująca sytuację w zakresie trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek znajduje się na stronie 87 raportu dotyczącego ryzyka. Rezerwy na utratę wartości rozpisuje się na następujące grupy aktywów zgodnie z definicją Basel II:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Państwa | 7,000 | 2,915 |
| Banki | 255,020 | 406,571 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 2,446,196 | 2,041,796 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 417,500 | 337,956 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 1,418,100 | 1,175,362 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 242,859 | 211,989 |
| Razem | 4,786,675 | 4,176,589 |

Poniższa tabela przedstawia kredyty i pożyczki oraz rezerwy na utratę wartości w rozbiciu na klasy aktywów zgodnie z Basel II:

| 31/12/2010 w tys. € | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Indywidualne aktywa o obniżonej wartości | Indywidualne rezerwy na straty z tytułu kredytów i pożyczek | Portfelowe rezerwy | Wartość bilansowa netto |
|--|--------------------|----------------------|---|---|-----------------------|----------------------------|
| Banki | 19,486,734 | 19,752,692 | 271,087 | 236,579 | 1 8,440 | 19,497,673 |
| Państwa | 1,510,359 | 1,605,272 | 20,637 | 7,000 | 0 | 1,598,272 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 48,364,631 | 51,517,941 | 3,658,065 | 2,040,223 | 405,973 | 49,071,745 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 3,733,506 | 4,100,432 | 677,113 | 385,843 | 31,657 | 3,682,931 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 17,936,617 | 18,567,215 | 1,789,512 | 1,115,626 | 302,474 | 17,149,116 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 2,416,573 | 2,478,914 | 320,013 | 192,826 | 50,033 | 2,236,055 |
| Razem | 93,448,420 | 98,022,466 | 6,736,427 | 3,978,097 | 808,577 | 93,235,792 |

| 31/12/2009 w tys. € | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Indywidualne aktywa o obniżonej wartości | Indywidualne rezerwy na straty z tytułu kredytów i pożyczek | Portfelowe zrezerwy | Wartość bilansowa netto |
|--|--------------------|----------------------|---|--|------------------------|----------------------------|
| Banki | 33,398,279 | 33,886,967 | 518,667 | 406,563 | 8 | 33,480,396 |
| Państwa | 1,595,550 | 1,674,612 | 80,344 | 2,915 | 0 | 1,671,697 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 46,761,444 | 48,617,402 | 3,728,644 | 1,725,344 | 316,452 | 46,575,606 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 4,002,583 | 4,157,162 | 588,699 | 285,221 | 52,735 | 3,819,206 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 17,660,165 | 17,859,841 | 1,198,694 | 783,344 | 392,018 | 16,684,479 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 2,311,101 | 2,389,112 | 273,139 | 158,297 | 53,692 | 2,177,123 |
| Inne | 158,073 | 157,322 | 129 | 0 | 0 | 157,322 |
| Razem | 105,887,195 | 108,742,418 | 6,388,316 | 3,361,684 | 814,905 | 104,565,829 |

Aktywa o obniżonej wartości

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową aktywów o obniżonej wartości, kwotę indywidualnie zastosowanych rezerw oraz odpowiednią wartość dostępnych zabezpieczeń:

| Utrata wartości i zabezpieczenia | | | | | |
|---|---|---|--|--|---|
| 31/12/2010 w tys. € | Indywidualne aktywa o obniżonej wartości | Indywidualne rezerwy na straty z tytułu kredytów i pożyczek | Indywidualne aktywa o obniżonej wartości po odliczeniu indywidualnych rezerw na straty z tytułu kredytów i pożyczek | Zabezpiec zenia na indywidu alne aktywa o obniżonej wartości | Odsetki z tytułu indywidu alnych aktywów o obniżonej wartości |
| Banki | 271,087 | 236,580 | 34,507 | 0 | 4,623 |
| Państwa | 20,637 | 7,000 | 13,637 | 32 | 853 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 3,658,065 | 2,040,223 | 1,617,842 | 1,114,480 | 104,469 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 677,113 | 385,843 | 291,270 | 288,731 | 26,233 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 1,789,512 | 1,115,626 | 673,886 | 638,964 | 87,920 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 320,013 | 192,826 | 127,187 | 95,020 | 10,664 |
| Razem | 6,736,427 | 3,978,098 | 2,758,329 | 2,137,228 | 234,803 |

| 31/12/2009 w tys. € | | | | | |
|------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Indywidualne aktywa o obniżonej | Indywidualne rezerwy na straty z tytułu | Indywidualne aktywa o obniżonej | Zabezpiec czenia na indywidu | Odsetki z tytułu indywidu |
| | | | | | |

| | wartości | kredytów i pożyczek | wartości po odliczeniu indywidualnych rezerw na straty z tytułu kredytów i pożyczek | alne aktywa o obniżonej wartości | nych aktywów o obniżonej wartości |
|---|------------------|------------------------|---|---|--|
| Banki | 518,667 | 406,563 | 11 2,104 | 3,391 | 5,262 |
| Państwa | 80,344 | 2,915 | 77,429 | 8,099 | 1,816 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 3,728,644 | 1,725,344 | 2,003,300 | 1,623,120 | 125,083 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 588,699 | 285,229 | 303,479 | 477,086 | 40,562 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 1,198,694 | 783,344 | 415,350 | 719,263 | 118,639 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 273,139 | 158,297 | 114,842 | 194,501 | 22,713 |
| Inne | 129 | 0 | 129 | 0 | 0 |
| Razem | 6,388,316 | 3,391,683 | 3,026,633 | 3,925,460 | 314,076 |

(18) Aktywa handlowe

W skład aktywów handlowych wchodzi następujące handlowe papiery wartościowe i instrumenty pochodne:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej | 4,013,416 | 4,577,858 |
| Bony skarbowe i bony emitentów publicznych uprawnione do refinansowania | 1,083,173 | 1,341,337 |
| Inne papiery wartościowe emitentów z sektora publicznego | 870,387 | 1,128,294 |
| Obligacje i weksle emitentów z sektora niepublicznego | 2,059,856 | 2,108,227 |
| Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 430,428 | 479,934 |
| Akcje i udziały | 267,613 | 275,527 |
| Fundusze powiernicze | 72,323 | 48,227 |
| Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 90,492 | 156,180 |
| Dodatnie wartości godziwe finansowych instrumentów pochodnych | 3,607,437 | 3,065,801 |
| Transakcje odsetkowe | 2,804,536 | 2,298,614 |
| Transakcje walutowe | 640,184 | 568,475 |
| Transakcje kapitałowe/indeksowane | 95,885 | 122,164 |
| Kredytowe instrumenty pochodne | 47,789 | 45,428 |
| Pozostałe transakcje | 19,042 | 31,120 |
| Wkłady bankowe zwrotne na żądanie/Lokaty terminowe | 0 | 408,678 |
| Razem | 8,051,280 | 8,532,272 |

W powyższej tabeli zastawione papiery wartościowe gotowe do sprzedaży lub powtórnego zastawu przez odbiorcę zostały zaliczone do odpowiednich kategorii papierów wartościowych. Dodatkowe informacje zawiera nota (40) Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu.

(19) Instrumenty pochodne

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach wartości godziwej (MSR 39) | 360,827 | 378,912 |
| Transakcje odsetkowe | 360,827 | 378,912 |
| Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych (MSR 39) | 564,583 | 532,316 |
| Transakcje odsetkowe | 564,583 | 532,316 |
| Dodatnie wartości godziwe kredytowych instrumentów pochodnych | 9,472 | 13,673 |
| Dodatnie wartości godziwe pozostałych instrumentów pochodnych | 552,868 | 883,101 |
| Transakcje odsetkowe | 452,976 | 669,737 |
| Transakcje walutowe | 98,547 | 210,322 |
| Transakcje kapitałowe/indeksowane | 1,345 | 3,042 |
| Razem | 1,487,750 | 1,808,002 |

Z zastrzeżeniem spełnienia warunków rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej (ceny brudne) w ramach funkcjonowania jako instrumenty zabezpieczające. Pozycje zabezpieczane w związku z zabezpieczeniami wartości godziwej to kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz wyemitowane papiery dłużne. Zabezpieczane ryzyka to ryzyka stopy procentowej. Zmiany wartości bilansowej zabezpieczanych transakcji bazowych w zabezpieczeniach wartości godziwej wg MSR 39 są ujęte w poszczególnych pozycjach bilansu.

Pozycja obejmuje również dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych, które nie są przeznaczone do obrotu ani nie stanowią instrumentów zabezpieczających wartość godziwą wg MSR 39.

(20) Inwestycje finansowe

Pozycja obejmuje papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej na rachunku zysków i strat oraz papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, jak również strategiczne udziały kapitałowe utrzymywane przez dłuższy okres czasu.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej | 19,259,896 | 17,611,106 |
| Bony skarbowe i bony emitentów publicznych uprawnione do refinansowania | 9,886,294 | 8,179,195 |
| Inne papiery wartościowe emitentów z sektora publicznego | 3,687,021 | 2,469,512 |
| Obligacje i weksle emitentów z sektora niepublicznego | 5,666,263 | 6,939,625 |
| Inne | 20,318 | 22,774 |
| Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 291,097 | 590,027 |
| Akcje i udziały | 94,979 | 62,794 |
| Fundusze powiernicze | 182,549 | 264,747 |
| Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 13,569 | 262,486 |
| Udziały kapitałowe | 730,414 | 699,457 |
| Udziały w jednostkach powiązanych | 361,200 | 320,414 |
| Pozostałe udziały | 369,214 | 379,043 |
| Razem | 20,281,407 | 18,900,590 |

W powyższej tabeli zastawione papiery wartościowe gotowe do sprzedaży lub powtórnego zastawu przez odbiorcę zostały zaliczone do odpowiednich kategorii papierów wartościowych. Dodatkowe informacje zawiera nota (40) Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu.

Jak w roku ubiegłym, nie wystąpiło przeklasyfikowanie aktywów handlowych do kategorii aktywów utrzymywanych do zapadalności oraz kredyty i pożyczki. Wartość bilansowa papierów wartościowych, które zostały przeksięgowane do kategorii utrzymywane do zapadalności wynosiła 371.686 tys. € na dzień zmiany klasyfikacji w 2008. Według stanu na 31 grudnia 2010 r., wartość bilansowa wynosiła 238.188 tys. €, a wartość godziwa 244.238 tys. €. W 2010 r. wynik z tytułu przeklasyfikowanych papierów wartościowych ujęty został w rachunku zysków i strat i wyniósł 16.343 tys. € (2009: 13.709 tys. €). Bez zmiany klasyfikacji oznaczałoby to zysk w wysokości 9.042 tys. € (2009: 3.983 tys. €).

Wartość bilansowa papierów wartościowych, które zostały przeksięgowane do kategorii kredyty i pożyczki wynosiła 1.559.682 tys. € na dzień zmiany klasyfikacji w 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2010 r. ich wartość bilansowa wynosiła 1.316.691 tys. €, a wartość godziwa 1.317.946 tys. €. W 2010 r. wynik z tytułu przeklasyfikowanych papierów wartościowych ujęty został w rachunku zysków i strat i wyniósł 41.306 tys. € (2009: 69.206 tys. €). Bez zmiany klasyfikacji oznaczałoby to zysk w wysokości 69.648 tys. € (2009: 35.124 tys. €).

Udziały kapitałowe wycenione według zamortyzowanego kosztu, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie było możliwe, wyniosły 273.425 tys. € (2009: 273.483 tys. €).

(21) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych Akcje i udziały w spółkach wycenianych w wartości

godziwej kształtują się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-----------|-----------|
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 1,314,670 | 1,309,860 |
| w tym rezerwy i wartość firmy | 201,431 | 198,749 |

Informacje finansowe nt. jednostek stowarzyszonych zawiera poniższa tabela:

| w tys. € | Aktywa razem | Przychód ogółem | Zysk/strata netto | Kapitał własny |
|---|--------------|-----------------|-------------------|----------------|
| A-Real Estate SpA, Bozen (IT) | 125,100 | 12 | (15,616) | (14,991) |
| A-Leasing SpA, Treviso (IT) | 832,106 | 11,714 | (22,904) | 51,090 |
| Card Complete Service Bank AG, Wiedeń (AT) | 521,474 | 77,447 | 27,081 | 56,428 |
| LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wiedeń (AT) ¹ | 1,266,662 | 906,495 | 29,268 | 462,238 |
| NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT) | 1,083,348 | 14,932 | 6,990 | 20,834 |
| Osterreichische Hotel- und Tourismusbank Ges.m.b.H., Wiedeń (AT) | 1,038,724 | 5,747 | 1,455 | 26,733 |
| Osterreichische Kontrollbank AG, Wiedeń (AT) | 35,802,286 | 159,395 | 71,983 | 565,225 |
| Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) ¹ | 10,420,475 | 237,633 | 51,740 | 331,631 |
| Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., Bukareszt (RO) | 75,002 | 4,519 | 99 | 14,886 |
| Raiffeisen evolution project development GmbH, Wiedeń (AT) ¹ | 516,846 | 94,219 | (6,184) | 212,339 |
| Raiffeisen Informatik GmbH, Wiedeń (AT) | 639,579 | 1,314,156 | 10,964 | 110,440 |
| Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) ¹ | 1 24,488 | 73,272 | 3,721 | 36,020 |
| Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 2,033,289 | 2,094 | 740 | 7,412 |
| UNIQA Versicherungen AG, Wiedeń (AT) ¹² | 27,392,735 | 5,01 1,651 | 25,672 | 1,333,063 |

¹ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zysk i kapitał własny przed odliczeniem udziałów mniejszościowych

² Skonsolidowane dane za 2009 r., gdyż Uniqa jest spółką notowaną i opublikowała jeszcze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010. Wartość godziwa akcji to 959.860 tys. € zgodnie z kursem walut z 31 grudnia 2010 r. (2009: 839.008 tys. €)

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych zawarto na str. 115.

(22) Wartości niematerialne i prawne

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Wartość firmy | 616,262 | 588,998 |
| Oprogramowanie | 479,923 | 409,674 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 130,460 | 124,157 |
| Razem | 1,226,645 | 1,122,829 |

Pozycja oprogramowanie obejmuje nabyte oprogramowanie w kwocie 424,708 tys. € (2009: 357,028 tys. €) oraz oprogramowanie własne w kwocie 55,215 tys. € (2009: 52,646 tys. €).

Na wartość firmy jako podstawę do testu na utratę wartości składają się następujące jednostki wypracowujące środki pieniężne, przy czym zmiany wielkości bilansowych są głównie wynikiem różnic kursowych.

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów | 220,606 | 204,622 |
| OOO Raiffeisen-Leasing, Moskwa | 263,124 | 248,893 |
| Raiffeisenbank a.s., Praga | 42,443 | 40,758 |
| Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana | 52,711 | 53,020 |
| Ukrainian Processing Center PJSC, Kijów | 14,977 | 13,831 |
| Inne | 22,401 | 27,874 |
| Razem | 616,262 | 588,998 |

(23) Rzeczowe aktywa trwałe

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne | 662,913 | 650,808 |
| Inne grunty i budynki (nieruchomości inwestycyjne) | 154,868 | 75,688 |
| Meble i sprzęt biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe | 582,178 | 577,529 |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | 377,159 | 300,822 |
| Razem | 1,777,118 | 1,604,847 |

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 152,769 tys. € (2009: 80,722 tys. €).

(24) Struktura aktywów trwałych

Struktura wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w ciągu roku obrotowego 2010:

| Koszt nabycia lub przekształcenia | | | | | | | |
|---|----------------------|--|--------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------|
| | na dzień 1/1/2010 | Zmiany w skonsolidow anej grupie | Różnice kursowe | Przychody | Rozch ody | Przeniesieni a | na dzień 31/12/2010 |
| w tys. € | | | | | | | |
| Wartości niematerialne i prawne | 1,672,912 | (35,597) | 52,299 | 204,027 | (28,322) | 3,712 | 1,869,031 |
| Wartość firmy | 633,664 | (15,237) | 37,563 | 0 | (1,080) | 0 | 654,910 |
| Oprogramowanie | 863,497 | (20,357) | 7,133 | 182,583 | (25,852) | 11,821 | 1,018,825 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 175,750 | (3) | 7,604 | 21,444 | (1,390) | (8,109) | 195,296 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2,646,428 | 60,907 | 39,304 | 448,132 | (236,221) | (3,712) | 2,954,838 |
| Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne | 903,520 | 3,546 | 17,255 | 40,688 | (15,536) | 4,103 | 953,576 |
| Inne grunty i budynki | 84,939 | (5,815) | 3,226 | 85,679 | (1,222) | (1,760) | 165,047 |
| W tym: wartość gruntów zabudowanych | 13,631 | 125 | 420 | 37 | | 0 | 14,213 |
| Meble i sprzęt biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe | 1,274,560 | 53,663 | 19,495 | 189,458 | (172,036) | (3,693) | 1,361,447 |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | 383,410 | 9,513 | (673) | 132,307 | (47,427) | (2,362) | 474,768 |
| Razem | 4,319,340 | 25,310 | 91,603 | 652,159 | (264,543) | 0 | 4,823,869 |

| Zapisy, amortyzacja, utrata wartości | | | | Wartość bilansowa |
|---|--------------------|--------------------------|--|------------------------------|
| w tys. € | Narastająco | W tym: Zapisy | W tym: 31/12/2010 amortyzacja | |
| Wartości niematerialne i prawne | (642,386) | 1,258 | (129,848) | 1,226,645 |
| Wartość firmy | (38,647) | 0 | 0 | 616,262 |
| Oprogramowanie | (538,902) | 0 | (118,998) | 479,923 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | (64,836) | 1,258 | (10,850) | 130,460 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (1,177,720) | 1,102 | (230,867) | 1,777,118 |
| Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne | (290,663) | 0 | (38,482) | 662,913 |
| Inne grunty i budynki | (10,178) | 0 | (6,774) | 154,868 |
| W tym: wartość gruntów zabudowanych | (125) | 0 | 0 | 14,088 |
| Meble i sprzęt biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe | (779,270) | 500 | (150,395) | 582,178 |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | (97,609) | 602 | (35,217) | 377,159 |
| Razem | (1,820,106) | 2,360 | (360,715) | 3,003,763 |

Struktura wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w ciągu roku obrotowego 2009:

| w tys. € | Koszt nabycia lub przekształcenia | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--------------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| | na dzień 1/1/2009 | Zmiany w skonsolidowane j grupie | Różnice kursowe | Przychody | Rozchody | Przeniesie nia | na dzień 31/12/2009 |
| Wartości niematerialne i prawne | 1,560,130 | 2,730 | (43,006) | 1 83,705 | (30,761) | 113 | 1,672,912 |
| Wartość firmy | 665,459 | 0 | (29,616) | 0 | (2,179) | 0 | 633,664 |
| Oprogramowanie | 713,137 | 2,730 | (6,492) | 174,850 | (23,845) | 3,118 | 863,497 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 181,535 | 0 | (6,898) | 8,855 | (4,737) | (3,005) | 175,750 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2,552,022 | 24,304 | (60,934) | 311,972 | (1 80,823) | (113) | 2,646,428 |
| Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne | 844,377 | 1,714 | (25,526) | 73,422 | (25,899) | 35,432 | 903,520 |
| Inne grunty i budynki | 55,729 | 13,332 | (867) | 18,999 | (3,786) | 1,532 | 84,939 |
| W tym: wartość gruntów zabudowanych | 1 1,108 | 0 | (277) | 2,799 | 0 | 0 | 13,631 |
| Meble i sprzęt biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe | 1,267,956 | (1,364) | (35,201) | 166,705 | (87,045) | (36,491) | 1,274,560 |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | 383,961 | 10,622 | 660 | 52,846 | (64,093) | (586) | 383,410 |
| Razem | 4,112,153 | 27,034 | (103,940) | 495,677 | (211,584) | 0 | 4,319,340 |

| w tys. € | Zapisy, amortyzacja, utrata wartości | | | Wartość bilansowa na dzień 31/12/2009 |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|--|
| | Narastająco | W tym: Zapisy | W tym: Amortyzacja | |
| Wartości niematerialne i prawne | (550,083) | 154 | (102,470) | 1,122,829 |
| Wartość firmy | (44,666) | 0 | 0 | 588,998 |
| Oprogramowanie | (453,823) | 1 54 | (92,635) | 409,674 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | (51,593) | 0 | (9,835) | 124,157 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (1,041,582) | 138 | (204,106) | 1,604,847 |
| Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne | (252,712) | 0 | (31,260) | 650,808 |
| Inne grunty i budynki | (9,251) | 0 | (3,434) | 75,688 |
| W tym: wartość gruntów zabudowanych | 0 | 0 | 0 | 13,631 |
| Meble i sprzęt biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe | (697,030) | 1 07 | (135,939) | 577,529 |
| Aktywa w leasingu (leasing operacyjny) | (82,589) | 31 | (33,472) | 300,821 |
| Razem | (1,591,665) | 292 | (306,576) | 2,727,675 |

Przychody wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych nie obejmują pojedynczych, dużych inwestycji.

(25) Inne aktywa

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|------------------|---------|---------|
| Aktywa podatkowe | 553,646 | 371,869 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Aktywa z tytułu podatku bieżącego | 71,617 | 151,355 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 482,029 | 220,514 |
| Należności z działalności pozabankowej | 165,837 | 176,524 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne i pozycje odroczone | 271,681 | 262,019 |
| Wierzytelności clearingowe z tytułu papierów wartościowych i przelewów pieniężnych | 356,015 | 238,263 |
| Umowy leasingowe w toku | 155,241 | 195,609 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) | 5,296 | 1,956 |
| Zapasy | 146,989 | 82,195 |
| Inne aktywa | 732,663 | 494,460 |
| Razem | 2,387,368 | 1,822,895 |

Struktura podatków odoczonych jest przedstawiona poniżej:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 482,029 | 220,514 |
| Rezerwy na podatki odroczone | (32,107) | (21,282) |
| Podatki odroczone netto | 449,922 | 199,232 |

Podatki odroczone netto to wynik następujących pozycji:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 97,592 | 70,216 |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 1 20,723 | 93,107 |
| Rzeczowe aktywa trwałe i środki niematerialne i prawne | 20,585 | 5,825 |
| Inne aktywa | 5,302 | 9,852 |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | 57,787 | 39,052 |
| Zobowiązania handlowe | 4,684 | 24,961 |
| Inne zobowiązania | 82,737 | 43,393 |
| Rozliczenie strat podatkowych | 279,606 | 179,112 |
| Inne pozycje bilansowe | 51,353 | 41,962 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 20,369 | 507,880 |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 3,170 | 499 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 44,073 | 48,048 |
| Aktywa handlowe | 17,690 | 21,373 |
| Inwestycje finansowe | 22,652 | 22,495 |
| Rzeczowe aktywa trwałe i środki niematerialne i prawne | 73,248 | 73,002 |
| Pozostałe aktywa | 46,283 | 28,451 |
| Depozyty klientów | 887 | 743 |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | 9,808 | 10,786 |
| Pozostałe Zobowiązania | 12,323 | 9,369 |
| Inne pozycje bilansowe | 40,373 | 93,282 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 270,447 | 308,048 |
| Podatki odroczone netto | 49,922 | 199,232 |

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 279.606 tys. € (2009: 179.112 tys. €). Większość strat podatkowych z lat ubiegłych nie ma ograniczeń czasowych. Grupa nie rozpoznała aktywów z tytułu podatku odroczonego na kwotę 9.018 tys. € (2009: 3.593 tys. €) głównie dlatego, że z obecnego punktu widzenia nie ma perspektywy ich zrealizowania w określonym okresie czasu.

(26) Depozyty bankowe

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Operacje żyrowe i clearingowe | 3,167,903 | 3,120,479 |
| Operacje na rynkach pieniężnych | 24,045,097 | 35,683,964 |
| Pożyczki długoterminowe | 10,178,030 | 11,112,999 |
| Razem | 37,391,030 | 49,917,442 |

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) depozytów bankowych kształtuje się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Austria | 19,761,324 | 25,226,504 |
| Zagranica | 17,629,706 | 24,690,938 |
| Razem | 37,391,030 | 49,917,442 |

Depozyty bankowe w rozbiu na segmenty bankowe:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Banki centralne | 1,399,269 | 4,158,784 |
| Banki komercyjne | 34,680,346 | 44,269,717 |
| Wielostronne banki rozwoju | 1,311,415 | 1,488,941 |
| Razem | 37,391,030 | 49,917,442 |

(27) Depozyty klientów

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Depozyty na żądanie | 24,091,030 | 21,472,115 |
| Lokaty terminowe | 32,375,150 | 32,550,508 |
| Lokaty oszczędnościowe | 1,469,770 | 1,400,376 |
| Razem | 57,935,950 | 55,422,999 |

Depozyty klientów w rozbiu zgodnie z definicją Basel II:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Państwa | 1,722,770 | 1,726,184 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa | 27,226,939 | 26,344,545 |
| Klienci korporacyjni – małe przedsiębiorstwa | 2,489,184 | 2,331,659 |
| Klienci detaliczni – osoby fizyczne | 22,122,522 | 21,479,130 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 3,672,738 | 3,134,277 |
| Inne | 701,797 | 407,204 |
| Razem | 57,935,950 | 55,422,999 |

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) depozytów klientów kształtuje się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Austria | 5,994,353 | 4,850,369 |
| Zagranica | 51,941,597 | 50,572,630 |
| Razem | 57,935,950 | 55,422,999 |

(28) Wyemitowane instrumenty dłużne

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emisja obligacji i weksli | 15,917,240 | 18,836,714 |
| Emisja instrumentów rynku pieniężnego | 51 | 483,692 |
| Emisja innych instrumentów dłużnych | 651,719 | 614,879 |
| Razem | 16,569,010 | 19,935,285 |

Poniższa tabela przedstawia emisje dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej przekraczającej 200.000 tys.€:

| Emitent | ISIN | Rodzaj | Waluta | Wartość nominalna w tys. € | Kupon | Zapad alność |
|---------|--------------|---------------------------------|--------|----------------------------|-------|--------------|
| RBI | XS0426089719 | senioralne gwarantowane rządowe | EUR | 1,500,000 | 2.5% | 4/5/2011 |
| RBI | XS0412067489 | senioralne gwarantowane rządowe | EUR | 1,500,000 | 3.6% | 5/2/2014 |
| RBI | XS0417093753 | senioralne gwarantowane rządowe | EUR | 1,250,000 | 3.0% | 13/3/2012 |
| RBI | XS0371504365 | senioralne oferta publiczna | EUR | 1,250,000 | 5.9% | 20/6/2011 |
| RBI | XS0242395357 | senioralne oferta publiczna | EUR | 921,610 | 1.1% | 2/2/2011 |
| RBI | XS0305474461 | senioralne oferta publiczna | EUR | 500,000 | 4.8% | 15/6/2012 |
| RBI | XS0284781431 | senioralne oferta publiczna | EUR | 427,165 | 0.8% | 2/2/2012 |
| RBI | XS0307006436 | senioralne oferta publiczna | EUR | 350,000 | 1.1% | 25/6/2012 |
| RBI | XS0385075758 | senioralne oferta publiczna | EUR | 340,000 | 6.2% | 3/10/2011 |
| RBRU | RU000A0JQ1K7 | senioralne oferta publiczna | RUB | 244,931 | 13.5% | 3/12/2013 |
| RBI | AT000B011804 | senioralne oferta publiczna | EUR | 200,000 | 2.5% | 28/1/2012 |
| RBI | AT000B012000 | senioralne oferta publiczna | EUR | 200,000 | 3.0% | 16/10/2012 |
| RBI | XS0341159316 | senioralne oferta publiczna | EUR | 200,000 | 1.6% | 21/1/2013 |

RBI ... Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń RBRU ... ZAO Raiffeisenbank, Moskwa

(29) Rezerwy na zobowiązania i opłaty

| w tys. € | na dzień 1/1/2010 | Zmiany w skonsolidowan ej grupie | Przydział | Wydanie | Wykorzyst anie | Przelewy, różnice kursowe | na dzień 31/12/2010 |
|--|----------------------|--|----------------|-----------------|-------------------|---------------------------------|------------------------|
| Odprawy | 63,657 | 44 | 10,046 | (2,181) | (919) | (260) | 70,387 |
| Świadczenia emerytalne | 71,288 | 0 | 2,401 | (194) | (23) | 0 | 73,472 |
| Podatki | 64,244 | 16,381 | 101,003 | (1 3,064) | (35,671) | 12,821 | 145,714 |
| Bieżące | 42,962 | (14) | 93,516 | (1,054) | (34,056) | 12,254 | 113,608 |
| Odroczone | 21,282 | 16,395 | 7,487 | (1 2,009) | (1,615) | 567 | 32,107 |
| Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe | 83,130 | 0 | 117,234 | (50,084) | (18,947) | 615 | 131,948 |
| Postępowania w toku | 74,610 | 0 | 35,765 | (3,246) | (164) | 790 | 107,755 |
| Niewykorzystane urlopy | 45,869 | (60) | 12,320 | (5,073) | 0 | 1,060 | 54,116 |
| Premie | 131,429 | (505) | 114,500 | (4,348) | (94,158) | 2,956 | 149,874 |
| Restrukturyzacja | 3,202 | 0 | 20,713 | (65) | (19,052) | 239 | 5,037 |
| Inne | 55,912 | (97) | 30,938 | (5,231) | (34,044) | 946 | 48,424 |
| Razem | 593,341 | 15,763 | 444,920 | (83,486) | (202,978) | 19,167 | 786,727 |

RZB zaangażowana jest w toczące się postępowania, które mogą dotyczyć działalności bankowej. Zdaniem RZB sprawy te pozostaną bez istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy.

W okresie sprawozdawczym rezerwy na toczące się postępowania wyniosły 107.755 tys. €. W rosyjskiej jednostce utworzono rezerwę w kwocie 15,109 tys. € w związku z rozwiązaniem umowy najmu przez Raiffeisenbank Moscow. W RBI AG utworzono rezerwę w kwocie 12.000 tys. € w związku ze sprawą dotyczącą pozwu klientów spółki zarządzającej aktywami w związku z przelewem pieniężnym zrealizowanym przez byłą RZB. Ponadto nie stwierdzono żadnych spraw przekraczających kwotę 10.000 tys. € każda.

Struktura rezerw na świadczenia emerytalne:

Struktura rezerw na odprawy i podobne świadczenia:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) na dzień 1/1 | 63,657 | 59,540 |
| Różnice kursowe | (285) | (286) |
| Zmiany w skonsolidowanej grupie | 360 | 0 |
| Przeniesienia | 0 | (79) |
| Koszt usług | 3,767 | 4,791 |
| Koszt odsetek | 2,392 | 3,109 |
| Płatności | (8,971) | (2,802) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 9,467 | (616) |
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) na dzień 31/12 (= rezerwa) | 70,387 | 63,657 |

Struktura rezerw na świadczenia emerytalne:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) na dzień 1/1 | 108,349 | 91,695 |
| Zmiany w skonsolidowanej grupie | (957) | 0 |
| Bieżący koszt usług | 1,702 | 2,250 |
| Koszt odsetek | 4,975 | 5,347 |
| Świadczenia emerytalne | (5,372) | (5,433) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 4,178 | 14,490 |
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) na dzień 31/12 | 112,875 | 108,349 |

Struktura aktywów planu:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Wartość godziwa aktywów planu na dzień 1/1 | 37,060 | 31,925 |
| Zmiany w skonsolidowanej grupie | (462) | 0 |
| Przewidywany zwrot z aktywów planu | 1,559 | 1,343 |
| Składki na aktywa planu | 1,444 | 3,142 |
| Płatności w ramach planu | (1,265) | (1,209) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 1,066 | 1,856 |
| Wartość godziwa aktywów planu na dzień 31/12 | 39,403 | 37,061 |

Uzgodnienie DBO do rezerw:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) | 112,875 | 108,349 |
| Aktywa planu w wartości godziwej | 39,403 | 37,061 |
| Rezerwa na dzień 31/12 | 73,472 | 71,288 |

Rzeczywisty zwrot z aktywów planu:
Struktura aktywów planu:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|-------|---------|
| Rzeczywisty zwrot z aktywów planu | 2,625 | 3,199,6 |
| Akcje i udziały | 38% | 31% |
| Inwestycje alternatywne | 9% | 7% |
| Nieruchomości | 1% | 1% |
| Środki pieniężne | 6% | 3% |

Podział DBO na oparte w całości/w części na funduszach lub w całości bez funduszy:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Oparte całkowicie na funduszach | 10,906 | 10,360 |
| Oparte w części na funduszach | 61,908 | 58,065 |
| W całości bez funduszy | 40,061 | 39,924 |
| Zobowiązanie z tytułu zdefiniowanych świadczeń (DBO) | 112,875 | 108,349 |

(30) Zobowiązania handlowe

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ujemna wartość godziwa finansowych instrumentów pochodnych | 4,527,744 | 3,732,536 |
| Transakcje odsetkowe | 3,017,469 | 2,233,958 |
| Transakcje walutowe | 921,863 | 518,539 |
| Transakcje kapitałowe/indeksowane | 525,677 | 856,731 |
| Kredytowe instrumenty pochodne | 43,920 | 51,742 |
| Pozostałe transakcje | 18,815 | 71,566 |
| Sprzedaż krótka aktywów handlowych | 425,730 | 374,222 |
| Wyemitowane certyfikaty | 784,945 | 281,858 |
| Wkłady bankowe zwrotne na żądanie/depozyty terminowe | 0 | 2,875 |
| Razem | 5,738,419 | 4,391,491 |

(31) Instrumenty pochodne

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach wartości godziwej (MSR 39) | 23,487 | 20,675 |
| Transakcje odsetkowe | 23,487 | 20,675 |
| Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych (MSR 39) | 453,276 | 456,333 |
| Transakcje odsetkowe | 453,276 | 456,333 |
| Ujemne wartości godziwe kredytowych instrumentów pochodnych | 18,332 | 26,498 |
| Ujemna wartość godziwa finansowych instrumentów pochodnych | 777,356 | 998,039 |
| Transakcje odsetkowe | 488,296 | 655,308 |
| Transakcje walutowe | 245,169 | 318,627 |
| Transakcje kapitałowe/indeksowane | 43,891 | 23,768 |
| Pozostałe transakcje | 0 | 336 |
| Razem | 1,272,451 | 1,501,545 |

Z zastrzeżeniem spełnienia warunków rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej (ceny brudne) w ramach funkcjonowania jako instrumenty zabezpieczające. Pozycje zabezpieczane w związku z zabezpieczeniami wartości godziwej to kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz depozyty bankowe. Zabezpieczane ryzyka to ryzyka stopy procentowej.

(32) Inne zobowiązania

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Zobowiązania z działalności pozabankowej | 162,294 | 125,168 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne pozycje memoriałowe | 210,590 | 170,446 |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy | 596 | 468 |
| Wierzytelności clearingowe z tytułu papierów wartościowych i przelewów pieniężnych | 405,518 | 681,789 |
| Inne zobowiązania | 518,881 | 326,657 |
| Razem | 1,297,879 | 1,304,528 |

(33) Kapitał podporządkowany

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Kapitał hybrydowy – filar (1) | 819,077 | 819,091 |
| Zobowiązania podporządkowane | 2,576,374 | 2,802,031 |
| Kapitał zapasowy | 605,647 | 681,326 |
| Świadectwa udziałowe | 253,182 | 261,409 |
| Razem | 4,254,280 | 4,563,857 |

Poniższa tabela zawiera wykaz kredytów i pożyczek w wysokości przekraczającej 10 procent kapitału podporządkowanego:

| Emitent | ISIN | Rodzaj | Waluta | Wartość nominalna w tys. € | Kupon ¹ | Falligkeit |
|---------|--------------|---------------------------|--------|----------------------------|--------------------|------------|
| RFJ4 | XS0253262025 | Kapitał hybrydowy filar 1 | EUR | 500,000 | 5.169% | - |
| RBI | XS0289338609 | Kapitał podporządkowany | EUR | 500,000 | 4.500% | 5/3/2019 |
| RBI | XS0326967832 | Kapitał zapasowy | EUR | 600,000 | 5.770% | 29/10/2015 |

1 Bieżąca stopa procentowa - klauzule odsetkowe uzgodniono RBI ...
Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń RFJ4 ... RZB Finance
(Jersey) IV Limited, St. Helier

W okresie sprawozdawczym wydatki na kapitał podporządkowany wyniosły 205.143 tys. € (2009: 239.277 tys. €). (34) Kapitał własny

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skonsolidowany kapitał własny | 5,501,624 | 7,300,859 |
| Kapitał podporządkowany | 443,714 | 443,714 |
| Kapitał udziałowy | 250,000 | 2,500,000 |
| Rezerwy kapitałowe | 1,050,635 | 1,050,635 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 3,757,275 | 3,306,510 |
| Zysk skonsolidowany | 713,664 | 433,372 |
| Udziałowcy mniejszościowi | 5,035,731 | 2,573,529 |
| Razem | 11,251,019 | 10,307,760 |

Kapitał subskrybowany

Wyemitowany kapitał zakładowy Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft dzieli się na 6.105.874 akcje bez wartości nominalnej. 5.539.885 akcji to akcje zwykłe imienne, 565.989 to akcje uprzywilejowane na okaziciela bez prawa głosu. Nominalny kapitał zakładowy spółki ogółem wynosi 443.714 tys. €.

Kapitał autoryzowany według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 20 czerwca 2007 r., Zarząd został upoważniony, pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, do podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 101.738 tys. €, wkładem pieniężnym lub niepieniężnym, w nieprzekraczalnym terminie do 14 sierpnia 2012 r., w razie konieczności w kilku transzach, w drodze emisji 1.400.000 akcji przy jednoczesnym zachowaniu praw akcjonariuszy, przysługujących na podstawie danego rodzaju akcji. W roku obrotowym 2008 r. to upoważnienie zostało częściowo wykonane w drodze uchwały Zarządu z dnia 15 września 2008 r., za zgodą Rady Nadzorczej z dnia 18 września 2008 r. – kapitał został podwyższony o 249.391 akcje zwykłe o wartości 18.123 tys. € i 25.719 akcji uprzywilejowanych o wartości 1.869 tys. €. W okresie sprawozdawczym, kapitał autoryzowany nie został wykorzystany. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego, udzielone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 20 czerwca 2007 r., pozostaje ważne do kwoty 62.487 tys. €.

Kapitał udziałowy

Spółka Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft wyemitowała kapitał udziałowy zgodnie z Działem 24 (4) i (5) BWG (austriackiej ustawy o bankowości) w kwocie bazowej 2,500,000 tys. €. Kapitał udziałowy dostępny jest przez cały okres działalności spółki, a emitent nie może zażądać umorzenia. Płatność pierwszej transzy w kwocie 750,000 tys. € została zrealizowana 30 grudnia 2008 r. Płatność drugiej transzy w kwocie 1,750,000 tys. € została dokonana 6 kwietnia 2009 r. Druga z transakcji była w pełni sygnowana przez Republikę Austrii. Certyfikaty uczestnictwa wyemitowano w wartości 100 procent wartości nominalnej. Zasadniczo, certyfikaty uczestnictwa wiążą się z 8 procentowym prawem do udziału w zysku rocznie. W latach 2014 i 2015, prawo do udziału w zysku zostanie zwiększone o 50 pb rocznie, a w roku 2016 o 75 pb, a także o 100 pb w kolejnym roku obrotowym. Górny limit stanowi stopa EURIBOR za 12 miesięcy plus 1,000 punktów bazowych. W rezultacie fuzji głównych obszarów działania RZB z Raiffeisen International Bank-Holding AG, kapitał udziałowy został przeniesiony do RBI AG.

Według stanu na dzień 11 października 2010 r. spółka RZB AG wyemitowała kapitał udziałowy zgodnie z Działem 24 (4) i (5) BWG (austriackiej ustawy o bankowości) w kwocie bazowej 250 000 tys. €. Certyfikaty uczestnictwa wyemitowano w wartości 100 procent wartości nominalnej. Zasadniczo, certyfikaty uczestnictwa wiążą się z 8 procentowym prawem do udziału w zysku rocznie. W latach 2014 i 2015, prawo do udziału w zysku zostanie zwiększone o 50 pb rocznie, a w roku 2016 o 75 pb, a także o 100 pb w kolejnym roku obrotowym. Górny limit stanowi stopa EURIBOR za 12 miesięcy plus 1,000 punktów bazowych. Kapitał udziałowy jest dostępny przez cały okres działalności spółki, co oznacza brak zwykłego lub nadzwyczajnego prawa do rozwiązania przez emitenta kapitału.

Posiadacze akcji uprzywilejowanych bez prawa głosu otrzymują dywidendę z akcji uprzywilejowanych od kwoty kapitału zakładowego, przypadającej na ich akcje. Dywidenda z akcji uprzywilejowanych za rok obrotowy 2010 wynosiła 34.12 € z akcji uprzywilejowanej – w efekcie wypłacono dywidendę o wartości 19.312 tys. €.

Zestawienie zmian w kapitale własnym jest przedstawione na stronie 10.

(35) Rozbicie według pozostałych terminów zapadalności

| 31/12/2010 w tys. € | Na żądanie lub bez daty zapadalności | Do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
|--|---|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Rezerwy gotówkowe | 6,734,734 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 2,165,012 | 13,254,847 | 1,955,202 | 2,004,413 | 373,218 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 6,953,872 | 12,825,338 | 13,873,441 | 27,146,281 | 17,470,843 |
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (4,786,675) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa handlowe | 472,370 | 898,824 | 1,479,216 | 3,194,510 | 2,006,360 |
| Inwestycje finansowe | 1,267,270 | 2,947,203 | 2,383,399 | 8,040,134 | 5,643,401 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 1,314,670 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różne aktywa | 3,482,751 | 1,305,721 | 569,265 | 1,156,907 | 364,237 |
| Aktywa razem | 17,604,004 | 31,231,933 | 20,260,523 | 41,542,245 | 25,858,059 |
| Depozyty bankowe | 3,064,230 | 17,007,220 | 6,286,402 | 7,951,514 | 3,081,664 |
| Depozyty klientów | 24,680,509 | 19,402,410 | 8,641,225 | 3,115,732 | 2,096,074 |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 0 | 1,651,424 | 4,958,046 | 9,134,666 | 824,874 |
| Zobowiązania handlowe | 412,115 | 495,096 | 510,551 | 2,381,658 | 1,938,999 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 193,923 | 16,457 | 790,090 | 3,253,809 |
| Różne zobowiązania | 262,664 | 926,922 | 255,482 | 777,952 | 1,134,037 |
| Suma częściowa | 28,419,518 | 39,676,995 | 20,668,163 | 24,151,612 | 12,329,457 |
| Kapitał własny | 1 1,251,019 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny i pasywa razem | 39,670,537 | 39,676,995 | 20,668,163 | 24,151,612 | 12,329,457 |

| Na 32/12/2009 w tys. € | Na żądanie lub bez daty zapadalności | Do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat |
|--|---|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Rezerwy gotówkowe | 8,271,124 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 2,445,474 | 22,121,927 | 5,663,137 | 3,080,082 | 576,347 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 6,577,109 | 12,535,104 | 13,293,805 | 24,990,731 | 17,458,702 |
| Rezerwy netto na straty z tytułu utraty wartości | (4,176,589) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa handlowe | 372,565 | 1,262,243 | 1,103,556 | 4,035,867 | 1,758,041 |
| Inwestycje finansowe | 1,188,277 | 1,330,093 | 3,125,391 | 7,740,345 | 5,516,484 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 1,309,860 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różne aktywa | 3,081,287 | 1,152,620 | 619,992 | 1,080,546 | 424,128 |
| Aktywa razem | 19,069,107 | 38,401,987 | 23,805,881 | 40,927,571 | 25,733,702 |
| Depozyty bankowe | 3,342,519 | 28,115,282 | 5,087,951 | 9,307,894 | 4,063,796 |
| Depozyty klientów | 22,190,627 | 20,864,420 | 7,558,248 | 2,750,364 | 2,059,340 |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 0 | 2,737,415 | 1,268,737 | 14,774,723 | 1,154,410 |
| Zobowiązania handlowe | 324,616 | 418,838 | 468,291 | 1,868,279 | 1,311,467 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 171,595 | 384,615 | 58,422 | 3,949,225 |
| Różne zobowiązania | 379,872 | 929,631 | 519,459 | 732,370 | 838,081 |
| Suma częściowa | 26,237,634 | 53,237,181 | 15,287,301 | 29,492,052 | 13,376,319 |
| Kapitał własny | 10,307,761 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny i pasywa razem | 36,545,395 | 53,237,181 | 15,287,301 | 29,492,052 | 13,376,319 |

(36) Jednostki powiązane

Spółki mogą zawierać transakcje z jednostkami powiązanymi, które mogą wywrzeć wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochody podmiotu. Ustalono, że następujące spółki posiadają status głównych jednostek powiązanych:

Jednostki dominujące to: Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, z siedzibą w Wiedniu, spółka holdingowa nieprowadząca działalności operacyjnej i jej jednostka zależna R-Landesbanken-Beteiligung GmbH z siedzibą w Wiedniu, która jest większościowym akcjonariuszem Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, z siedzibą w Wiedniu. Spółki, które wywierają znaczący wpływ, to przede wszystkim: Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien AG, z siedzibą w Wiedniu, jako największy akcjonariusz pośredni oraz jego jednostka dominująca Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, z siedzibą w Wiedniu. W ramach spółek powiązanych klasyfikowane są wszystkie podmioty powiązane tych 324 jednostek zależnych, które nie zostały zaliczone do skonsolidowanej grupy z uwagi na ich nieduże znaczenie.

Przedstawienie powiązań RZB z najważniejszymi członkami kadry zarządzającej (Zarządem) jest przedstawione w nocie (56) Powiązania z najważniejszymi członkami kadry zarządzającej.

Transakcje z jednostkami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2010:

| w tys. € | Spółki dominujące | Spółki wywierające znaczący wpływ | Spółki powiązane | Spółki wyceniane metodą kapitałową | Inne udziały |
|--|-------------------|--|---------------------|--|--------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 0 | 470,768 | 142 | 274,313 | 243,862 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 0 | 13,006 | 784,008 | 437,453 | 1,096,422 |
| Aktywa handlowe | 0 | 27,467 | 0 | 20,260 | 18,554 |
| Inwestycje finansowe | 0 | 0 | 362,164 | 2,483 | 685,078 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 1,314,670 | 0 |
| Inne aktywa, w tym instrumenty pochodne | 20 | 0 | 21,757 | 28 | 52 |
| Depozyty bankowe | 0 | 606,645 | 2,660 | 6,908,279 | 115,820 |
| Depozyty klientów | 1,038 | 0 | 409,464 | 1,950 | 1,252,168 |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | 0 | 0 | 310 | 0 | 18,844 |
| Zobowiązania handlowe | 0 | 0 | 0 | 25,840 | 17,756 |
| Inne aktywa, w tym instrumenty pochodne | 0 | 17,846 | 69,939 | 25 | 42 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 28,930 | 0 | 0 | 0 |
| Udzielone gwarancje | 0 | 784 | 14,283 | 264,031 | 4,937 |
| Otrzymane gwarancje | 0 | 124,355 | 670 | 142,505 | 998 |

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2009:

| w tys. € | Spółki dominujące | Spółki wywierające znaczący wpływ | Spółki powiązane | Spółki wyceniane metodą kapitałową | Inne udziały |
|--|-------------------|--|---------------------|---|--------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 0 | 4,998,189 | 1 | 340,975 | 553,549 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 0 | 13,697 | 804,624 | 792,509 | 191,865 |
| Aktywa handlowe | 0 | 72,541 | 0 | 62,629 | 20,222 |
| Inwestycje finansowe | 0 | 0 | 321,464 | 14,239 | 606,297 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 1,309,860 | 0 |
| Inne aktywa, w tym instrumenty pochodne | 0 | 0 | 50,169 | 12 | 1,075 |
| Depozyty bankowe | 0 | 6,329,353 | 2,521 | 7,880,992 | 1,197,452 |
| Depozyty klientów | 807 | 0 | 216,562 | 12,417 | 512,556 |
| Rezerwy na zobowiązania i opłaty | 0 | 0 | 2 | 0 | 6,430 |
| Zobowiązania handlowe | 0 | 0 | 0 | 31,539 | 10,687 |
| Inne aktywa, w tym instrumenty pochodne | 0 | 0 | 190 | 599 | 19 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 115,522 | 0 | 0 | 0 |
| Udzielone gwarancje | 0 | 1,773 | 5,192 | 507,865 | 9,690 |
| Otrzymane gwarancje | 0 | 192,539 | 666 | 205,380 | 1,586 |

(37) Wartości w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera następujące wartości aktywów i zobowiązań, wyrażonych w walutach obcych:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|------------|------------|
| Aktywa | 59,443,076 | 55,502,681 |
| Zobowiązania | 45,583,629 | 47,001,694 |

(38) Aktywa/zobowiązania zagraniczne

Aktywa i zobowiązania z kontrahentami spoza Austrii:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--------------|-------------|-------------|
| Aktywa | 106,501,832 | 106,823,728 |
| Zobowiązania | 76,258,244 | 81,504,411 |

(39) Sekurytyzacja

RZB jako jednostka inicjująca

Sekurytyzacja polega na zebraniu wyznaczonych portfeli wierzytelności kredytowych lub leasingowych oraz redystrybucja tych portfeli wśród inwestorów. Celem sekurytyzacji prowadzonej przez RZB jest złagodzenie obciążenia na regulacyjne fundusze własne Grupy oraz wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania.

W roku obrotowym 2010 nie zawarto nowych transakcji sekurytyzacyjnych. Obie rzeczywiste transakcje sprzedaży (Warehousing) ROOF Bulgaria 2008-1 i ROOF Romania 2008-1, zamknięte w 2008 r., nie zostały przekazane do ostatecznej sekurytyzacji. Powodem są ostatnie wydarzenia na międzynarodowych rynkach kapitałowych i ich skutki w postaci załamania płynności. Niemniej jednak warehousing przedłużono i utrzymane zostały obecne struktury warehousing przez plasowanie obligacji wśród inwestorów wewnętrznych Grupy do odwołania. Z tego względu istotne korzyści i ryzyka związane z portfelem nadal pozostają w ramach Grupy. Na koniec 2010 r., nadal ujmowane w bilansie kredyty

ROOF Bulgaria 2008-1 wynosiły 104.031 tys. € (2009: 149.588 tys. €), a ROOF Romania 2008-1 sięgały kwoty 140.747 tys. € (2009: 167.622 tys.€).

Odnośnie do rzeczywistej transakcji sprzedaży ROOF Poland 2008-1 obejmuje kredyty z umów leasingu samochodów o łącznej wartości 195.020 tys. € na dzień 31 grudnia 2010 r. (2009: 131,829 tys. €). Na zmianę wartości bilansowej złożyło się napełnienie wartości portfela zapadalnego oraz dodatkowe inwestycje.

Z punktu widzenia Grupy kredyty, które nie zostały usunięte z bilansu, wynikające z rzeczywistej transakcji sprzedaży ROOF Russia 2007-1, wynosiły 53.178 tys. € na koniec 2010 r. (2009: 117.077 tys. €). W tym przypadku obniżenie wartości bilansowej było głównie wynikiem nadejścia terminów zapadalności portfela kredytów konsumpcyjnych w walucie pierwotnej (po czym portfel zapadalny nie był napełniany) oraz różnic kursowych pomiędzy kursem USD i EUR. W przeciągu roku kredyt konsumpcyjny w walucie pierwotnej stał się zapadalny do wartości 63.899 tys. €.

W zakresie syntetycznej sekurytyzacji ROOF CEE 2006-1 kredyty, które nie zostały usunięte z bilansu, wynosiły 392.616 tys. € na koniec roku (2009: 364.285 tys. €). Różnica w porównaniu do wartości na początku transakcji jest wynikiem nadejścia terminów zapadalności niektórych kredytów oraz wahań kursów walut. Ponadto jednostki inicjujące: Raiffeisen Polska S.A. z siedzibą w Warszawie i Raiffeisen a.s. z siedzibą w Pradze wykonały opcję napełnienia wartości. w sposób marginalny lub z nieznacznym przekroczeniem oryginalnych wartości.

Do dnia dzisiejszego zawarto następujące transakcje z kontrahentami zewnętrznymi (wskazane kwoty stanowią wartości transakcji w dacie zamknięcia):

| w tys. € | Sprzedający wierzycelności lub zabezpieczony | Data zawarcia umowy | Koniec terminu zapadalności | Wartość | Portfel | Transza junior |
|---|---|---------------------|-----------------------------|---------|-----------------------------|----------------|
| Rzeczywista transakcja sprzedaży ROOF Poland 2008-1 | Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Warszawa (PL) | styczeń 2008 | grudzień 2014 | 290,000 | Umowy leasingu samochodów w | 1.3% |
| Rzeczywista transakcja sprzedaży ROOF Russia 2007-1 | ZAO Raiffeisenbank, Moskwa (RUS) | maj 2007 | maj 2017 | 297,000 | Kredyty samochodowe | 1.9% |
| Syntetyczna transakcja ROOF CEE 2006-1 | Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa (PL) Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ) | marzec 2006 | marzec 2019 | 450,000 | Kredyty firmowe | 1.8% |

RZB jako inwestor

Oprócz refinansowania i pakowania wyznaczonych portfeli kredytów lub wierzycelności z tytułu leasingu, opisanych powyżej, RZB działa w charakterze inwestora w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami. Zasadniczo chodzi tu o inwestycje w strukturyzowane produkty kredytowe. W roku obrotowym 2010 zmiany wartości rynkowych skutkowały pozytywną wyceną w wysokości ok. 9 mln € (2009: 30 mln €).

Ekspozycja RZB na dzień 31 grudnia 2010 (w tym CDS):

| w tys. € | 2010 | | 2009 | |
|--|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|
| | Pozostająca do spłaty kwota bazowa | Wartość bilansowa | Pozostająca do spłaty kwota bazowa | Wartość bilansowa |
| Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) | 283,991 | 283,809 | 240,155 | 239,389 |
| Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS) | 190,193 | 180,618 | 257,212 | 229,027 |
| Instrumenty sekurytyzacji oparte na długu (CDO) | 394,519 | 148,477 | 457,383 | 177,186 |
| Inne | 29,203 | 1,466 | 26,939 | 1,420 |
| Razem | 897,906 | 614,370 | 981,689 | 647,022 |

(40) Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień sprawozdawczy istniały następujące zobowiązania z tytułu odkupu i ponownej dostawy:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu jako kredytobiorca | | |
| Depozyty bankowe | 4,976,815 | 5,486,403 |
| Depozyty klientów | 1,342,934 | 2,440,674 |
| Razem | 6,319,750 | 7,927,077 |

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu jako kredytodawca (reverse repo) | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 1,457,117 | 7,472,208 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 1 10,791 | 1,038,333 |
| Razem | 1,567,908 | 8,510,541 |

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|-----------|-----------|
| Papiery wartościowe sprzedane w ramach rzeczywistej umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu | | |
| w tym: sprzedane lub obciążone innym zastawem | 5,415,578 | 5,289,086 |
| w tym: Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej | 5,355,684 | 5,159,011 |
| w tym: akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie | 0 | 0 |

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-----------|
| Papiery wartościowe nabyte w ramach rzeczywistej umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu | | |
| w tym: sprzedane lub obciążone innym zastawem | 1,483,131 | 8,703,593 |
| w tym: Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej | 57,059 | 1,728,444 |
| w tym: akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie | 56,433 | 1,716,637 |
| w tym: akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie | 0 | 1 1,248 |
| w tym: kredyty i pożyczki | 626 | 559 |

W ramach pożyczania papierów wartościowych, papiery wartościowe pozyskane wskutek pożyczania opiewały na kwotę 886,353 tys. € (2009: 1,407,565 tys. €) a papiery wartościowe udostępnione w ramach pożyczania to 3,912,527 tys. € (2009: 3,871,095 tys. €).

(41) Aktywa oddane w zastaw tytułem zabezpieczenia

Następujące zobowiązania zostały zabezpieczone aktywami w bilansie:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Depozyty bankowe | 8,145,418 | 8,806,79€ |
| Depozyty klientów | 1 11,290 | 13,488 |
| Wyemitowane instrumenty dłużne | 21,802 | 244,17€ |
| Inne zobowiązania | 157,208 | 858,332 |
| Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe | 2,231 | 3,53€ |
| Razem | 8,437,949 | 9,926,31€ |

Następujące aktywa zostały udzielone jako zabezpieczenie wspomnianych powyżej zobowiązań:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 4,120,064 | 4,086,568 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 2,632,093 | 3,335,947 |
| Aktywa handlowe | 647,692 | 723,990 |
| Inwestycje finansowe | 2,032,817 | 2,539,145 |
| Razem | 9,432,666 | 10,685,650 |

(42) Leasing finansowy

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Wartość inwestycji brutto | 5,333,771 | 5,534,285 |
| Minimalne opłaty leasingowe | 4,853,135 | 5,104,398 |
| Do 3 miesięcy | 499,815 | 519,064 |
| Od 3 miesięcy do 1 roku | 1,014,303 | 1,081,138 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 2,307,780 | 2,420,015 |
| Powyżej 5 lat | 1,031,237 | 1,084,181 |
| Niegwarantowana wartość rezydualna | 480,636 | 429,887 |
| Niezarobione dochody | 740,551 | 807,440 |
| do 3 miesięcy | 61,592 | 62,234 |
| Od 3 miesięcy do 1 roku | 147,950 | 157,768 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 341,090 | 382,694 |
| Powyżej 5 lat | 189,919 | 204,744 |
| Wartość inwestycji netto | 4,593,220 | 4,726,845 |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. odpisy nieściągalnej części zaległych minimalnych opłat leasingowych wynosiły 39.958 tys. € (2009: 46.597 tys. €).

Aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Leasing pojazdów | 1,900,065 | 2,136,294 |
| Leasing nieruchomości | 1,791,716 | 1,678,028 |
| Leasing sprzętu | 873,134 | 912,523 |
| Razem | 4,564,915 | 4,726,845 |

(43) Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia leasingodawcy

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego bez możliwości wypowiedzenia przedstawiają się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Do 1 roku | 51,087 | 42,686 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 80,889 | 79,467 |
| Powyżej 5 lat | 84,068 | 51,533 |
| Razem | 216,044 | 173,686 |

Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia leasingobiorcy

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego bez możliwości wypowiedzenia przedstawiają się następująco:

| w tys. € | 2010 | 2009 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Do 1 roku | 101,383 | 115,399 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 195,206 | 240,712 |
| Powyżej 5 lat | 22,356 | 44,172 |
| Razem | 318,945 | 400,283 |

Raport Ryzyka

(44) Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych

Aktywne zarządzanie ryzykiem stanowi jedną z kluczowych kompetencji RZB. Aby skutecznie identyfikować i mierzyć ryzyka oraz nimi zarządzać, Grupa wdrożyła w przeszłości wszechstronny system zarządzania ryzykiem i nieustannie go rozwija. Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania bankiem. W szczególności, oprócz wymogów prawnych i regulacyjnych, bierze się w jego ramach pod uwagę charakter, skalę i złożoność działań biznesowych oraz ryzyk z nich wynikających. Zarządzanie ryzykiem w RZB kontroluje wystawienie na wszelkie znaczące czynniki ryzyka oraz gwarantuje profesjonalne zarządzanie nimi.

Zasady zarządzania ryzykiem

RZB posiada system dotyczących ryzyka zasad o procedur, służących do dokonywania pomiarów i monitorowania ryzyka, którego celem jest kontrolowanie ryzyk i zarządzanie ryzykami we wszystkich bankach oraz spółkach specjalistycznych w Grupie. Polityki dot. ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są formułowane przez Zarząd RZB. W następujących politykach dot. ryzyka wskazano niektóre ze wspomnianych zasad:

- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem. Ryzyka kredytowe, krajowe, rynkowe, płynnościowe, udziału i operacyjne to główne ryzyka poddane zarządzaniu w całej Grupie. Na potrzeby tego zarządzania, dokonuje się ich pomiaru, ograniczenia, agregacji oraz porównuje się je z dostępnym kapitałem na pokrycie ryzyka.
- Standardowe metodologie: Metody zarządzania ryzykiem oraz ograniczania ryzyka zostały ustandaryzowane, aby zagwarantować konsekwentne i spójne podejście do zarządzania ryzykiem. Dzięki temu wdrażanie metod zarządzania ryzykiem jest efektywne. Jest to ponadto podstawa spójnego ogólnobankowego zarządzania we wszystkich krajach i segmentach biznesowych w RZB.
- Ciągłe planowanie: strategie ryzyka oraz kapitał na pokrycie ryzyka poddawane są przeglądowi i zatwierdzane w toku realizacji procesu rocznego budżetowania i planowania, przy czym szczególną uwagę poświęca się również koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: wdrożono jednoznaczne osobowe i funkcjonalne ściany ognia pomiędzy operacjami biznesowymi oraz zarządzaniem ryzykiem lub czynnościami z zakresu kontroli ryzyka.
- Kontrola *ex ante* oraz *ex post*: Ryzyka są konsekwentnie mierzone w zakresie sprzedaży produktów oraz w ramach pomiarów wyników skorygowanych o ryzyko. Gwarantuje się w ten sposób, że działalność biznesowa jest zasadniczo realizowana przy uwzględnieniu kwestii z zakresu zwrotu ryzyka oraz że brak jest zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.

Poszczególne jednostki ds. zarządzania ryzykiem w Grupie przygotowują szczegółowe strategie ryzyka, w których ustalają bardziej konkretne cele w zakresie ryzyka oraz standardy zgodnie z tymi ogólnymi zasadami. Ogólna strategia ryzyka wyprowadzana jest ze strategii biznesowej Grupy z uzupełnieniem o aspekty istotne z perspektywy ryzyka planowanej struktury biznesowej oraz rozwoju strategicznego. Aspekty te obejmują np. limity strukturalne oraz wartości docelowe wskaźnika kapitału własnego, które należy spełnić w ramach procesu budżetowego i które nakładają na przyszłe decyzje biznesowe dotyczące ryzyka określone ramy. Bardziej szczegółowe cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są ustalane w szczegółowych strategiach ryzyka. Strategia ryzyka kredytowego RZB na przykład przewiduje limity portfela kredytów dla poszczególnych krajów oraz segmentów i określa organ odpowiedzialny za zatwierdzanie kredytów dla wniosków o przyznanie limitu.

Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd Raiffeisen Zentralbank gwarantuje odpowiednią organizację oraz bieżące działania w zakresie zarządzania ryzykiem. Podejmuje on decyzje, które procedury należy zastosować na potrzeby identyfikacji, pomiaru i monitorowania czynników ryzyka, oraz podejmuje decyzje kierownicze zgodnie z powstałymi raportami nt. ryzyka i analizami ryzyka. Zarząd otrzymuje wsparcie przy wdrażaniu tych zadań ze strony niezależnych jednostek ds. zarządzania ryzykiem oraz specjalnie powołanych komitetów.

| Grupa RZB | | | |
|--|---|---|---------------------------|
| Centralne funkcje zarządzające ryzykiem oraz odnośne komitety - dla wszystkich kategorii ryzyka - dla wszystkich jednostek | Zarządzanie ryzykiem Kontrola ryzyka | Komitet ds. Ryzyka Grupy Komitet Kredytowy (Zarząd) | |
| Centralne i lokalne jednostki i komitety ds. zarządzania ryzykiem | RZB AG Zarządzanie ryzykiem Kontrola ryzyka Komitet ds. Ryzyka Grupy Komitet Kredytowy (Zarząd) Inne jednostki zależne RZB AG | Grupa RBI Zarządzanie Kredytami (Korp, IF&IP, Detal), Zarządzanie Portfelem Kredytów, Kontrola Ryzyka (Ryzyka Kredytowe, Rynkowe, Płynnościowe i Operacyjne) Restrukturyzacja/Windykacja Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem (RMC) Komitet ds. Aktywów/Pasywów (ALCO) Komitet ds. Ryzyka Rynkowego (MACO) Komitety Kredytowe (CC) Komitet ds. Kredytów Problemатycznych (PLC) Komitety ds. Portfeli Kredytowych (CPC) | |
| Lokalne jednostki i komitety ds. zarządzania ryzykiem - dla wszystkich kategorii ryzyka - dla wszystkich członków Grupy | | Banki i Leasing | Jednostki specjalistyczne |

Szczegół konsolidacji/Podmioty prawne

Funkcje grupowe

Komitety

Pion/Departament

Funkcje zarządzania ryzykiem są realizowane na różnych poziomach w Grupie. Jako dominująca instytucja kredytowa Grupy, Raiffeisen Zentralbank Österreich zawarł kilkanaście umów gwarancji jakości usług z jednostkami ds. zarządzania ryzykiem w Raiffeisen Bank International, które rozwijają i realizują odpowiednie pomysły w porozumieniu ze swoimi podmiotami zależnymi. Funkcje centralnego zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za odpowiednią i prawidłową realizację procesów zarządzania ryzykiem Grupy. Określają one w szczególności powszechne zasady zarządzania ryzykiem i wyznaczają właściwe dla biznesu standardy, narzędzia oraz zasady działania obowiązujące dla wszystkich podmiotów w Grupie.

Ponadto, w różnych jednostkach Grupy tworzy się lokalne jednostki ds. zarządzania ryzykiem. Do ich zadań należy realizowanie polityki ryzyka dla poszczególnych rodzajów ryzyka oraz podejmowanie decyzji dotyczących dalszego działania – w granicach uzgodnionego budżetu ryzyka – w celu osiągnięcia wyznaczonych przez politykę firmy celów. Dlatego też monitorują pojawiające się zagrożenia za pomocą standardowych narzędzi do pomiaru ryzyka oraz przesyłają dane do centralnych jednostek ds. zarządzania ryzykiem za pomocą interfejsów służących do przekazywania takich informacji.

Główny pion – Kontrola Ryzyka – jest odpowiedzialny za realizację funkcję niezależnej kontroli ryzyka, wymaganej przez prawo bankowe. Do obowiązków oddziału należy, między innymi, rozbudowa obejmującej całą Grupę struktury zarządzania ryzykiem (struktura ta łączy w sobie wszystkie rodzaje ryzyka) oraz przygotowywanie niezależnych raportów na temat profilu ryzyka dla Zarządu oraz dyrektorów poszczególnych jednostek biznesowych. Pion ten wylicza także kapitał wymagany na pokrycie ryzyka dla różnych jednostek biznesowych oraz stopień wykorzystania przyznanego budżetu na pokrycie ryzyka zgodnie z wewnętrznymi ramami adekwatności kapitałowej.

Komitety ds. Ryzyka

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny jest za bieżące rozwijanie i wdrażanie metod i parametrów modeli kwantyfikacji ryzyka oraz dostrajanie narzędzi sterujących. Komitet ten analizuje również bieżącą sytuację w obszarze ryzyka Grupy w zakresie wewnętrznej adekwatności kapitałowej oraz odnośnych limitów ryzyka. Zatwierdza on działania w zakresie zarządzania ryzykiem i kontrolowania ryzyka (w rodzaju przydzielania kapitału ryzyka) oraz doradza Zarządowi w tych kwestiach.

Komitet ds. Ryzyka Rynkowego kontroluje ryzyka rynkowe związane z portfelem transakcji handlowych i bankowych RZB oraz ustanawia odpowiednie limity i procesy. Do kontrolowania ryzyka rynkowego wykorzystuje on między innymi wyniki skarbowe, ilości podejmowanych ryzyk oraz wykorzystanie limitów, a także wyniki analiz scenariuszy oraz testów obciążeniowych.

W skład Komitetów Kredytowych wchodzi pion *front office* oraz *back office*, na które składają się różni uczestnicy w zależności od segmentu klienta (klienci korporacyjni, instytucje oraz niezależne jednostki finansowe oraz klienci detaliczni). Zatwierdzają one wnioski o limity kredytowe zgodnie z funkcją zatwierdzania kredytów (w zależności od ratingu oraz rozmiarów zaangażowania) i głosują nad wszystkimi decyzjami kredytowymi.

Komitet ds. Aktywów/Pasywów Grupy ocenia ryzyka bilansowe i płynnościowe oraz nimi zarządza. W kontekście tym odgrywa on ważną rolę w planowaniu długoterminowego finansowania oraz zabezpieczeń hedgingowych ryzyka pozycji strukturalnych.

Komitety ds. Portfela Kredytów określają strategie dla portfeli kredytowych klientów z różnych segmentów. W komitetach tych zasiadają przedstawiciele pionów zarządzających działalnością biznesową i ryzykiem, omawiając wspólnie ryzyka i możliwości różnych segmentów klienckich (np. branż, krajów, produktów detalicznych). W oparciu o to omówienie, kadra zarządzająca portfelami kredytów opracowuje następnie polityki kredytowania oraz ustala limity sterujące przyszłym portfelem kredytów.

Zapewnianie jakości oraz audyt

Zapewnianie jakości w zakresie do zarządzania ryzykiem odnosi się do gwarantowania integralności, prawidłowości i dokładności procesów, modeli, obliczeń i źródeł danych. Powinno to zagwarantować przestrzeganie przez Grupę wszystkich wymogów prawnych oraz umożliwić jej osiągnięcie najwyższych standardów w realizacji działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Wszystkie te aspekty koordynowane są przez System Organizacji i Kontroli Wewnętrznej pionu centralnego, który nieustannie analizuje system kontroli wewnętrznej i dba o jego aktualność. Jeżeli w celu zlikwidowania niedoskonałości niezbędne jest podjęcie działań, pion ten jest również odpowiedzialny za monitorowanie likwidacji wszelkich takich bieżących kwestii.

Dwie bardzo ważne funkcje w zakresie zapewniania niezależnego nadzoru realizowane są przez dział Audytu Wewnętrznego i Dział Zgodności. Niezależna funkcja audytu wewnętrznego stanowi wymóg prawny oraz centralny filar wewnętrznego systemu kontroli. Funkcja audytu wewnętrznego ocenia okresowo procesy biznesowe oraz przyczynia się w znaczącym stopniu do ich zabezpieczenia i doskonalenia. Wysyła ona swoje raporty bezpośrednio do Zarządu RBI, który regularnie je omawia na swoich posiedzeniach.

Biuro Zgodności odpowiada za wszelkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych. Jest ono uzupełnieniem, a zarazem integralną częścią wewnętrznego systemu kontroli oraz odpowiada za zapobieganiem wszelkim niedociągnięciom w codziennej działalności.

Co więcej, niezależny i obiektywny audyt, wolny od wszelkich możliwych konfliktów interesów, realizowany jest podczas badania rocznego sprawozdania finansowego przez firmy audytorskie.

Zarządzanie ogółem ryzyka bankowego

Utrzymywanie odpowiedniego poziomu kapitału stanowi kluczowy cel zarządzania ryzykiem w RZB. Adekwatność kapitałową monitoruje się co kwartał, w oparciu o rzeczywisty poziom ryzyka, który mierzy się przy użyciu modeli wewnętrznych z uwzględnieniem istotności ryzyk przy wybieraniu odpowiednich modeli. Te zasady ramowe dla adekwatności kapitałowej obejmują zarówno wymogi kapitałowe z perspektywy regulacyjnej (perspektywa zrównoważenia biznesu oraz kontynuowania działalności) oraz perspektywy ekonomicznej (perspektywy ratingu docelowego).

| Cel | Opis ryzyka | Technika pomiaru | Poziom pewności |
|--|---|--|---|
| Perspektywa ratingu docelowego | Ryzyko niezdolności zaspokojenia roszczeń właścicieli zadłużenia z pierwszeństwem spłaty | Nieoczekiwane straty w ujęciu rocznym (kapitał ekonomiczny) nie mogą przekroczyć bieżącej wartości kapitału własnego oraz zobowiązań podporządkowanych | 99,95 procent wyniku wyprowadzonego z ratingu docelowego |
| Perspektywa kontynuowania działalności | Ryzyko niespełnienia regulacyjnych wymogów kapitałowych | Zdolność do podejmowania ryzyka (przewidywane wpływy oraz kapitał przekraczający wymogi regulacyjne) nie może spaść poniżej zannualiwonej wartości | 99 procent odzwierciedlające chęć właścicieli na dostarczenie dodatkowych funduszy |
| Perspektywa zrównoważenia biznesowego | Ryzyko, że wskaźnik zrównoważenia kapitału podstawowego osiągnie w pełnym cyklu biznesowym zbyt niską wartość | Prognozowany kapitał i straty w trzyletnim okresie planowania w oparciu o scenariusz poważnego kryzysu ekonomicznego | 70-90 procent w oparciu o decyzję kadry zarządzającej, że dla Grupy może zaistnieć konieczność tymczasowego ograniczenia ryzyk lub zebrania dodatkowego kapitału podstawowego |

Ta koncepcja zarządzania ogółem ryzyka bankowego spełnia również wymóg wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) przewidziany w Nowej Umowie Kapitałowej (Filar 2).

Perspektywa ratingu docelowego

Ryzyka w perspektywie ratingu docelowego mierzy się jako kapitał ekonomiczny będący porównywalnym miernikiem we wszystkich typach ryzyk. Oblicza się go jako sumę nieoczekiwanych strat wynikających z różnych jednostek Grupy oraz różnych kategorii ryzyka (ryzyko kredytowe w tym krajowe, ryzyko rynkowe, uczestnictwa oraz ryzyko operacyjne). Prócz tego na poziomie Grupy utrzymuje się ogólny bufor dla innych ryzyk, które nie zostały wyraźnie skwantyfikowane.

Do obliczania nieoczekiwanych strat, które oparte jest na prawdopodobieństwie niewywiązania się ze zobowiązań wyprowadzonym z ratingu docelowego, RZB stosuje poziom pewności w wysokości 99,95 procent. Celem obliczania kapitału ekonomicznego jest ustalenie kwoty kapitału, która byłaby niezbędna na obsłużenie roszczeń klientów i wierzycieli nawet w przypadku skrajnie rzadkich zdarzeń.

Kapitał ekonomiczny ukazuje – tak jak w roku poprzednim – że ryzyko kredytowe związane z klasą aktywów klientów korporacyjnych pozostaje dominującą kategorią ryzyka. Jego udział w ryzyku całkowitym to 35 procent; ryzyka kredytowe w całości odpowiadają za 70 procent kapitału ekonomicznego. Ryzyko rynkowe odpowiada za 8 procent, ryzyko operacyjne za 9 procent, a oprócz tego przydziela się dodatkowo ogólny bufor na pokrycie innych czynników ryzyka.

Całkowitą kwotę ryzyka porównuje się z kapitałem wewnętrznym, który w przeważającej mierze oznacza kapitał własny oraz podporządkowany. Służy on jako asekuracja dla obsługi roszczeń dłużników z pierwszeństwem spłaty w przypadku poniesienia strat. Całkowite wykorzystanie dostępnego kapitału ryzyka (stosunek kapitału ekonomicznego do kapitału wewnętrznego) wyniosło pod koniec roku 74,2 procenta.

Wkład indywidualnych czynników ryzyka do kapitału ekonomicznego na dzień 31/12/2010

- Bufor ryzyka 9% (4 p.p.)
- Ryzyko operacyjne 9% (2 p.p.)
- Ryzyko rynkowe 8% (3 p.p.)
- Ryzyko udziału 1% (+/- 0 p.p.)
- Ryzyko kraju 3% (+1 p.p.)
- Ryzyko kredytów detalicznych 21% (+ 6 p.p.)
- Ryzyko kredytów korporacyjnych 35% (+1 p.p.)
- Ryzyko kredytów udzielonych instytucjom finansowym 6% (+3 p.p.)
- Ryzyko kredytów udzielonych instytucjom państwowym 8% (+3 p.p.)

Kapitał ekonomiczny jest ważnym instrumentem w zarządzaniu ogółem ryzyka bankowego i wykorzystuje się go do przydzielania budżetów ryzyka. Budżety kapitału ekonomicznego przydzielane są do segmentów biznesowych podczas rocznego procesu budżetowania i uzupełnia się je na potrzeby codziennego zarządzania o limity wolumenu, wrażliwości, lub wartości wystawionej na ryzyko. W RZB planowanie tego rodzaju realizuje się od nowa dla każdego z trzech nadchodzących lat i obejmuje ono przyszły rozwój kapitału ekonomicznego oraz dostępnego kapitału wewnętrznego. W ten sposób kapitał ekonomiczny oddziałuje na plany przyszłego kredytowania oraz ogólny limit podejmowanych ryzyk rynkowych.

Pomiary wyników skorygowane do ryzyka również opierają się na tych środkach pomiaru ryzyka. Zyskowość jednostek biznesowych ustala się w związku z kwotą kapitału ekonomicznego przypisanego do tych jednostek (skorygowany do ryzyka zwrot z kapitału skorygowanego do ryzyka, RORAC), co dostarcza porównywalnego środka pomiaru wyników dla wszystkich jednostek biznesowych Grupy. Środek ten stosuje się następnie jako kwotę kluczową w ogólnym zarządzaniu bankowym, w odniesieniu do przyszłych alokacji kapitału do jednostek biznesowych oraz ma on wpływ na zorientowane na wyniki wynagrodzenie członków kadry zarządzającej w Grupie.

Perspektywa kontynuowania działalności

Równoległe do tej procedury, adekwatność kapitału wewnętrznego ocenia się, kładąc nacisk na niezakłócone funkcjonowanie Grupy. W ramach tej perspektywy, ryzyka są ponownie porównywane ze zdolnością do podejmowania ryzyka – tym razem ze szczególnym uwzględnieniem kapitału regulacyjnego oraz minimalnych wymogów kapitałowych.

Zgodnie z tym celem, zdolność do podejmowania ryzyka oblicza się w postaci kwoty planowanych zysków, oczekiwanych kosztów ryzyk oraz nadwyżki funduszy własnych (z uwzględnieniem rozmaitych limitów dotyczących kwalifikowalnego kapitału). Kwotą tego kapitału porównuje się z sumą wartości wystawionej na ryzyko (z uwzględnieniem oczekiwanych strat). Modele ilościowe stosowane przy obliczaniu są przede wszystkim porównywalne z perspektywą ratingu docelowego (niemniej na niższym, 99-procentowym poziomie pewności). Stosując tę perspektywę, Grupa zapewnia odpowiednią kapitalizację regulacyjną (kontynuowanie działalności) z zadany­m prawdopodobieństwem.

W ramach tego procesu, wymogi kapitału regulacyjnego oblicza się na poziomie Grupy, zgodnie z przepisami prawa austriackiego. Lokalnym wymogom kapitału regulacyjnego dla poszczególnych jednostek Grupy można uczynić zadość odpowiednimi strukturalnymi środkami bilansowymi. Wewnętrzne wartości docelowe dla wskaźników kapitału regulacyjnego celowo ustala się powyżej przewidzianego przepisami prawa minimum, aby zapewnić sobie możliwość spełnienia regulacyjnych wymogów kapitałowych w dowolnym momencie oraz aby uwzględnić inne ryzyka, nieprzewidziane w wymogach regulacyjnych.

Perspektywa zrównoważenia biznesowego

Głównym celem perspektywy trwałości jest zagwarantowanie utrzymania przez RZB wystarczająco wysokiego wskaźnika kapitału podstawowego dla trzyletniego okresu planowania, również w przypadku scenariusza poważnego kryzysu ekonomicznego. Ta analiza perspektywy trwałości opiera się na wieloletnich testach obciążenia makroekonomicznego, które symulują hipotetyczne zdarzenia na rynku w ramach scenariusza skrajnego, ale realistycznego kryzysu ekonomicznego. Uwzględnione parametry ryzyka to między innymi: stopy procentowe, kursy wymiany walut oraz ceny papierów wartościowych, zmiany w założonych wskaźnikach prawdopodobieństwa oraz migracje ratingów w portfelu kredytów.

Głównym obiektem zainteresowania takiego zintegrowanego testu obciążeniowego jest wynikowy wskaźnik kapitału podstawowego dla okresu wieloletniego. Minimalną kwotę kapitału podstawowego określa się zatem rozmiarami potencjalnego kryzysu ekonomicznego. W analizie tej uwzględnia się potrzebę alokacji rezerw na pokrycie strat kredytowych, potencjalnych efektów procyklicznych, które podwyższą wymogi w zakresie minimalnego kapitału regulacyjnego, wpływ wahań kursów wymiany walut oraz inne skutki wyceny i wpływów w ramach scenariusza kryzysowego.

Perspektywa ta uzupełnia również tradycyjne pomiary ryzyka oparte na koncepcji wartości wystawionej na ryzyko (VaR), która zasadniczo bazuje na danych historycznych. Dzięki temu może ona uwzględniać wyjątkowe sytuacje rynkowe, które nie miały precedensu w przeszłości oraz możliwe jest oszacowanie potencjalnego wypływu tego rodzaju biegu wypadków. Scenariusze obciążeniowe umożliwiają ponadto analizowanie koncentracji ryzyka (np. poszczególnych pozycji, branż lub regionów geograficznych) oraz dostarczają wglądu w kwestie zyskowości, płynności oraz wypłacalności w skrajnych sytuacjach.

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe w RZB wynika głównie z ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań, które wiąże się z klientami detalicznymi i korporacyjnymi, innymi bankami oraz krajami-pożyczkobiorcami. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań definiuje się jako ryzyko niemożności wywiązania się danego klienta ze swoich umownych zobowiązań finansowych. Bierze się również pod uwagę ryzyka migracji (spowodowane pogorszeniem się wiarygodności kredytowej klientów), koncentrację ryzyk wierzycieli, ryzyk związanych z technikami migracji kredytów oraz ryzyk krajowych.

Ryzyko kredytowe jest w znacznym stopniu najważniejszą kategorią ryzyka w RZB; wskazują to również wewnętrzne i regulacyjne wymogi kapitałowe. W Grupie monitoruje się je i analizuje zarówno w odniesieniu do poszczególnych kredytów, jak i klientów oraz portfeli. Zarządzanie ryzykiem kredytowym i decyzjami o udzieleniu kredytu opiera się na odpowiednich politykach ryzyka kredytowego, podręcznikach ryzyka kredytowego oraz odnośnych narzędziach i procesach, opracowanych specjalnie do tego celu.

Wewnętrzny system kontroli ryzyka kredytowego obejmuje różne rodzaje mechanizmów monitorujących, ściśle zintegrowanych z przepływem zadań – od wstępnego wniosku kredytowego klienta, przez zgodę banku, aż po spłatę kredytu.

Proces wnioskowania o przyznanie limitu

W segmentach niedetalicznych żadna transakcja kredytowania nie zostanie przeprowadzona bez uprzedniego przeprowadzenia procesu wnioskowania o limit. Proces ten stosuje się również konsekwentnie – nie licząc kredytowania – w odniesieniu do limitów istniejących, powiększania limitów, kredytów w rachunku bieżącym oraz jeżeli nastąpią zmiany w profilu kredytowym kredytobiorcy (np. w związku z sytuacją finansową kredytobiorcy, warunkach kredytu lub ubezpieczeniu) w porównaniu do czasu, w którym podejmowano pierwotną decyzję kredytową. Stosuje się go dodatkowo również przy ustalaniu limitów dla drugiej strony umowy w zakresie operacji skarbcowych oraz inwestycji bankowych, innych limitów kredytowych oraz uczestnictwa w kapitale własnym.

Decyzje kredytowe podejmowane są w kontekście hierarchicznego schematu kompetencji i uprawnień, w zależności od rodzaju i rozmiarów kredytu. W przypadku indywidualnych decyzji dotyczących limitu oraz w przypadku przeprowadzania ponownych ratingów, niezmiennie wymaga to zatwierdzenia ze strony pionu biznesowego oraz pionu zarządzania ryzykiem kredytowym. Jeżeli poszczególne strony podejmujące decyzje nie wyrażą zgody, decyzja co do potencjalnej transakcji zapadnie na wyższym szczeblu.

Cały proces wnioskowania o limit opiera się na zdefiniowanych, ujednoliconych zasadach i regułach. Zarządzanie rachunkami wielonarodowościowych klientów, którzy realizują transakcje z więcej niż jednym członkiem Grupy jednocześnie, obsługiwane jest Globalny System Zarządzania Rachunkami. Jest to możliwe dzięki unikalnemu systemowi identyfikacji klientów w niedetalicznych klasach aktywów.

Proces wnioskowania o limit w segmencie detalicznym jest w większym stopniu zautomatyzowany ze względu na wyższą liczbę wniosków oraz niższe kwoty zaangażowania. Wnioski o limit często są oceniane i zatwierdzane w ośrodkach przetwarzania centralnego, w oparciu o kredytowe karty wyników. Proces ten jest ułatwiony przez odpowiedni system informatyczny dla klientów detalicznych w Grupie.

Zarządzanie portfelem kredytów

Zarządzanie portfelem kredytów w RZB jest między innymi oparte na strategii portfela kredytów. Strategia ta ogranicza kwotę zaangażowania w różnych krajach, branżach lub rodzajach produktów, zapobiegając tym samym niechcianej koncentracji ryzyka. Oprócz tego, rutynowym działaniem jest analizowanie długoterminowego potencjału różnych rynków. Pozwala to na wczesne strategiczne repozycjonowanie przyszłych działań kredytowych.

W następującej tabeli przekształcono pozycje bilansowe (pozycje portfela bankowego oraz handlowego) w kwoty maksymalnego zaangażowania kredytowego stosowane przy zarządzaniu portfelem. Obejmuje ona zaangażowanie bilansowe oraz pozabilansowe przez zastosowaniem czynników konwersji kredytu, a zatem odpowiada zaangażowaniu maksymalnemu. Nie jest ona zmniejszona poprzez skutki redukcji ryzyka kredytowego w rodzaju gwarancji lub zabezpieczeń fizycznych, które to skutki uwzględnia się jednak w wewnętrznej ocenie ryzyka kredytowych. Maksymalne zaangażowanie kredytowe stosuje się – jeżeli wyraźnie nie stwierdzono inaczej – do przedstawienia zaangażowania na wszystkich zawartych w raporcie z ryzyka wykresach. Uzgodnienie wartości kwotowych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego IFRS z całkowitym zaangażowaniem kredytowym wynika z różnic w zakresie konsolidacji (definicja regulacyjna a IFRS, tj. rachunkowość), innych definicji dla wystawienia kredytowego oraz innych zasad wyceny.

Uzgodnienie wartości kwotowych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego IFRS z całkowitym zaangażowaniem kredytowym (według Nowej Umowy Kapitałowej)

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 19,752,692 | 33,886,967 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 78,269,775 | 74,855,451 |
| Aktywa obrotowe | 8,051,280 | 8,532,272 |
| Instrumenty pochodne | 1,487,750 | 6,960,176 |
| Inwestycje finansowe | 19,009,896 | 17,611,106 |
| Pozostałe aktywa | 5,359,065 | 1,808,002 |
| Zobowiązania warunkowe | 12,039,285 | 10,201,609 |
| Zaangażowania | 12,178,748 | 10,071,540 |
| Odwolalne linie kredytowe | 11,679,868 | 10,936,810 |
| Uzgodnienie | 2,690,753 | 59,549 |
| Razem | 170,789,111 | 174,923,482 |

Bardziej szczegółowa analiza portfela kredytów oparta jest na indywidualnych ratingach klientów. Ratingi są przeprowadzane oddzielnie dla różnych klas aktywów, z wykorzystaniem wewnętrznych modeli klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe oraz punktowe), które walidacji poddaje centralna jednostka organizacyjna. Należy zwrócić uwagę na fakt, że domyślne prawdopodobieństwo przypisane do poszczególnych klas ratingów szacuje się dla każdej klasy aktywów osobno. Innymi słowy, prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań w tej samej porządkowej klasie ratingu (np. korporacyjni 1,5; instytucje finansowe A3, kredyty zaciągane przez instytucje państwowe A3) nie jest dla wszystkich tych klas aktywów takie samo.

Modele ratingowe w podstawowych klasach aktywów niedetalicznych –klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, instytucji państwowych – są we wszystkich jednostkach Grupy ujednolicone i przypisuje się w ich ramach wiarygodność kredytową zgodnie z dziesięcioma klasami. Dla klas aktywów detalicznych opracowuje się karty wyników dedykowane dla krajów w oparciu o jednolite standardy Grupy. Ratingi klientów oraz walidacja realizowane są przy użyciu specjalnego oprogramowania (np.: do wyceny biznesowej, ratingów oraz bazy danych z informacjami o klientami niewywiązujących się ze swoich zobowiązań).

Portfel kredytów – Klienci korporacyjni

Wewnętrzny model ratingów dla klientów korporacyjnych uwzględnia czynniki jakościowe oraz pewną liczbę danych biznesowych oraz dotyczących wyników (np. pokrycie odsetkowe, marża EBT, marża EBTDA, wskaźnik kapitału własnego, wzrost z aktywów, okres amortyzacji zadłużenia), które dostosowuje się do różnych branż oraz standardów sprawozdawczości finansowej.

W tabeli poniżej podano zestawienie maksymalnego zaangażowania kredytowego zgodnie z wewnętrznym ratingiem dla klientów korporacyjnych (duzi klienci korporacyjni oraz small business) oraz ich roczne prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań. W całościowej ocenie ryzyka kredytowego uwzględniono również zabezpieczenia oraz stopy odzysku

| 000€ | | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|------|---|------------|--------|------------|--------|
| 0.5 | Ryzyko minimalne | 1,180,736 | 1.4% | 1,086,235 | 1.4% |
| 1.0 | Znakomita sytuacja kredytowa | 8,475,599 | 10.2% | 7,809,066 | 10.4% |
| 1.5 | Bardzo dobra sytuacja kredytowa | 8,115,833 | 9.7% | 7,586,009 | 10.1% |
| 2.0 | Dobra sytuacja kredytowa | 9,833,334 | 11.8% | 7,290,460 | 9.7% |
| 2.5 | Poprawna sytuacja kredytowa | 11,610,470 | 13.9% | 9,916,809 | 13.2% |
| 3.0 | Akceptowalna sytuacja kredytowa | 12,664,324 | 15.2% | 10,699,284 | 14.2% |
| 3.5 | Graniczna sytuacja kredytowa | 13,287,909 | 16.0% | 12,798,030 | 17.0% |
| 4.0 | Słaba sytuacja kredytowa/poniżej standardu | 7,826,255 | 9.4% | 8,670,824 | 11.5% |
| 4.5 | Bardzo słaba sytuacja kredytowa/wątpliwe | 4,384,267 | 5.3% | 3,811,703 | 5.1% |
| 5.0 | Niewywiązanie się ze zobowiązań (zgodnie z definicją z Nowej Umowy Kapitałowej) | 4,348,048 | 5.2% | 3,581,640 | 4.8% |
| NR | Niepoddane ratingowi (w tym detaliczne) | 1,532,090 | 1.8% | 1,907,357 | 2.5% |
| Raze | | 83,258,864 | 100.0% | 75,157,417 | 100.0% |

Maksymalne zaangażowanie kredytowe w klientów korporacyjnych wyniosło pod koniec 2010 roku 83,258,864,000€ podczas gdy RBI dla największego segmentu wynosiło 80,910,794,000 € 80,910,794.

Jeżeli analizować ten portfel w aspekcie ratingu wewnętrznego, jest on skoncentrowany na solidnych kategoriach ratingowych. Koncentracja ta wynika głównie z zaangażowania kredytowego w klientów zlokalizowanych na rozwijających się rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej. Zgodnie z wartościami docelowymi ustalonymi w toku aktywnego zarządzania portfelem kredytów, zaangażowanie kredytowe we wszystkich branżach docelowych (np. konsumentów niecyklicznych, energii) znacznie wzrosło, natomiast wzrost kredytów w branżach zastrzeżonych, takich jak nieruchomości i materiały był słabszy, a nawet niekiedy zanotowano spadek.

Na poziom segmentów miały również znaczący wpływ różnice kursowe. Niemniej na poziomie całej Grupy, wpływ ten został w przeważającej mierze skompensowany dywersyfikacją różnych rynków i walut. Największy wpływ zaobserwowano na poziomie portfeli składowych, w przypadku których waluta lokalna jest powiązana z dolarem USA (np. w Singapurze lub w Chinach, ale także w Rosji i na Ukrainie). W portfelach tych, zaangażowanie kredytowe wzrosło o 10 procent ze względu na umacnianie się dolara względem euro.

Zaangażowanie, w przypadku którego doszło do niewywiązania się ze zobowiązań zgodnie z Nową Umową kapitałową (rating 5.0) wyniosło 5,2 procent całkowitego zaangażowania kredytowego (4,348,048,000 €). Klienci niepoddani ratingowi stanowili 1,8 procenta portfela (1,532,090,000 €). Nieco mniej niż połowa niepoddanego ratingom zaangażowania kredytowego to niewielkie kredyty, które są wgrane do repozytorium danych Grupy bez ratingów.

Model ratingowy dla finansowania projektów obejmuje pięć różnych klas. Zaangażowanie w finansowanie projektów przedstawiono w poniższej tabeli. Ratingi projektów obejmują zarówno prawdopodobieństwo indywidualnego niewywiązania się ze zobowiązań, jak i dostarczone zabezpieczenie:

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 6.1 Znakomity profil ryzyka projektu – ryzyko bardzo niskie | 2,608,236 | 36.6% | 2,348,509 | 37.8% |
| 6.2 Bardzo dobry profil ryzyka projektu – ryzyko niskie | 2,425,672 | 34.1% | 2,300,710 | 37.0% |
| 6.3 Akceptowalny profil ryzyka projektu – ryzyko przeciętne | 1,157,508 | 16.3% | 985,931 | 15.9% |
| 6.4 Słaby profil ryzyka projektu – ryzyko wysokie | 414,678 | 5.8% | 329,018 | 5.3% |
| 6.5 Niewywiązanie się ze zobowiązań | 416,219 | 5.8% | 117,752 | 1.9% |
| NR Niepoddane ratingowi (w tym detaliczne) | 97,797 | 1.4% | 127,990 | 2.1% |
| Razem | 7,120,109 | 100.0% | 6,209,910 | 100.0% |

Maksymalne zaangażowanie kredytowe w finansowanie projektów wynosiło pod koniec 2010 roku 7,120,109,000 €. Projekty przyporządkowane do kategorii ratingowych 'Znakomity profil ryzyka projektu – ryzyko bardzo niskie' (rating 6.1) albo 'Dobry profil ryzyka projektu – ryzyko niskie' (rating 6.2) stanowią 70 procent, a zatem mają największy udział w portfelu. Jest to głównie odzwierciedleniem wysokiego poziomu zabezpieczenia w specjalistycznych transakcjach kredytowych. Projekty niepoddane ratingowi stanowią mniej niż 1,4 procent (97,797,000 €) portfela.

Portfel kredytów – Klienci detaliczni

Klienci detaliczni podzieleni są dalej na jednostki prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa (SME). W przypadku klientów detalicznych stosuje się dwojaki system punktacji – składający się z punktacji (wstępnej oraz ad-hoc) w oparciu o dane i zachowanie klienta oraz punktacji behawioralnej opartej na danych rachunku. W tabeli poniżej ukazano zestawienie maksymalnego zaangażowania RZB w kredyty detaliczne:

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Detaliczne – Osoby prywatne | 20,301,385 | 88.3% | 19,418,740 | 88.4% |
| Detaliczne – SME | 2,687,265 | 11.7% | 2,537,814 | 11.6% |
| Razem | 22,988,650 | 100.0% | 21,956,554 | 100.0% |
| w tym kredytów zagrożonych | 2,399,036 | 10.4% | 1,860,265 | 8.5% |
| w tym rezerwa na straty z tytułu kredytów indywidualnych | 1,308,243 | 5.7% | 941,642 | 4.3% |
| w tym rezerwa na straty z tytułu kredytów opartych na portfelu | 353,230 | 1.5% | 446,579 | 2.0% |

Rozmiary portfela detalicznego pozostawały w ujęciu rocznym praktycznie niezmiennione, na poziomie 22,988,650,000 €. Najwyższy udział w portfelu ma region Europy Centralnej (11,467,369,000 €), w którym odnotowano również najsilniejszy wzrost (o 978,726,000 €). Drugim pod względem wielkości regionem jest Europa Południowo-Wschodnia (7,095,072,000 €).

Zmiany w strukturze portfela detalicznego miały miejsce ze względu na wpływ kursów wymiany, wynikający z niskiego zapotrzebowania na nowe kredyty dla małych i średnich klientów biznesowych w Rosji oraz innych krajów regionu WNP. Inną poważną zmianą była redukcja kredytów w walutach obcych denominowanych we frankach szwajcarskich oraz dolarach USA. Natomiast kredyty w euro nieznacznie wzrosły.

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|-----------------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| Kredyty osobiste | 8,640,069 | 38% | 7,807,241 | 35.5% |
| Finansowanie SME | 4,621,549 | 20% | 5,278,810 | 24.1% |
| Kredyty hipoteczne | 4,025,238 | 18% | 4,341,789 | 19.8% |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 2,010,500 | 9% | 1,467,797 | 6.7% |
| Kredyty samochodowe | 2,055,963 | 9% | 1,605,665 | 7.3% |
| Karty kredytowe | 1,635,330 | 7% | 1,455,251 | 6.6% |

| | | | | |
|-------|------------|------|------------|--------|
| Razem | 22,988,650 | 100% | 21,956,554 | 100.0% |
|-------|------------|------|------------|--------|

Udział kredytów w walutach obcych w portfelach detalicznych wskazuje na potencjalną zmianę we wskaźnikach niewywiązywania się ze zobowiązań, jeżeli kurs wymiany waluty krajowej ulega zmianie. W wewnętrznej ocenie ryzyka uwzględnia się zatem udział kredytów w walutach obcych, ale również zazwyczaj nieco bardziej surowe kryteria kredytowania oraz – w niektórych krajach – dopasowanie klientów do dochodów w walucie obcej.

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|---------------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| Euro | 2,765,816 | 35.4% | 2,337,062 | 28.7% |
| USD | 1,738,511 | 22.3% | 2,085,478 | 25.6% |
| Frank szwajcarski | 3,050,241 | 39.1% | 3,402,256 | 41.8% |
| Pozostałe waluty | 250,561 | 3.2% | 323,624 | 4.0% |
| Kredyty w walutach obcych | 7,805,128 | 100.0% | 8,148,420 | 100.0% |
| Udział w całości kredytów | 34.0% | | 37.1% | |

Portfel kredytów – Instytucje finansowe

Klasa aktywów instytucji finansowych obejmują głównie zaangażowanie w bankach oraz firmach obracających papierami wartościowymi. Model wewnętrznych aktywów dla instytucji finansowych oparty jest na podejściu grup porównawczych, w którym uwzględnia się zarówno informacje jakościowe, jak i ilościowe. Ostateczny rating instytucji finansowej jest ograniczany ratingiem krajowym jej kraju macierzystego.

W poniższej tabeli ukazano maksymalne zaangażowanie kredytowe zgodnie z ratingami wewnętrznymi instytucji finansowych. Ze względu na niewielką liczbę klientów (oraz – odpowiednio, przypadków niewywiązania się ze zobowiązań), prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych, przypisane do poszczególnych klas ratingowych w tej klasie aktywów przybliża się w oparciu o dane wewnętrzne oraz zewnętrzne.

| 000€ | | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|-------|--|------------|--------|------------|--------|
| A1 | Ryzyko minimalne | 246,893 | 0.8% | 69,032 | 0.1% |
| A2 | Znakomita sytuacja | 2,173,720 | 7.4% | 3,278,412 | 7.1% |
| A3 | Bardzo dobra sytuacja kredytowa | 15,340,217 | 51.9% | 26,449,412 | 56.9% |
| B1 | Dobra sytuacja kredytowa | 4,497,944 | 15.2% | 8,847,318 | 19.0% |
| B2 | Przeciętna sytuacja kredytowa | 3,531,552 | 12.0% | 3,906,187 | 8.4% |
| B3 | Mierna sytuacja kredytowa | 1,678,374 | 5.7% | 1,891,225 | 4.1% |
| B4 | Słaba sytuacja kredytowa | 893,845 | 3.0% | 881,199 | 1.9% |
| B5 | Bardzo słaba sytuacja | 476,950 | 1.6% | 374,006 | 0.8% |
| C | kredytowa/wysokie ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań | 128,145 | 0.4% | 76,033 | 0.2% |
| D | Niewywiązanie się ze zobowiązań | 383,262 | 1.3% | 595,373 | 1.3% |
| NR | Niepoddane ratingowi (w tym detaliczne) | 191,034 | 0.6% | 100,901 | 0.2% |
| Razem | | 29,541,936 | 100.0% | 46,469,099 | 100.0% |

Maksymalne zaangażowanie kredytowe w tych klientów wynosi 29,541,936,000 €. Jeżeli idzie o dystrybucję ratingów w tej klasie aktywów, klasa ratingowa A3 ('Znakomita sytuacja kredytowa') zanotowała największą zmianę, lecz ciągle wnosi 15,340,217,000 € lub 52 procent do ogółu, a zatem jej udział w portfelu jest największy. Pozostałe solidne ratingi od B1 ('Dobra sytuacja kredytowa') do B3 ('Mierna sytuacja kredytowa') odpowiadają za około jedną trzecią portfela kredytów.

Za część tego zaangażowania kredytowego odpowiadają instytucje finansowe będące pośrednimi udziałowcami RZB. Ze względu na wielowarstwową strukturę Austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen, zaangażowane wynikające z zarządzania płynnością w Austriackiej Grupie Bankowej jest również przedstawione w tej klasie aktywów. Jako techniki redukcji ryzyka stosuje się dwustronne umowy potrącania należności wzajemnych oraz wspólny system monitorowania ryzyka.

Udział niepoddanych ratingowi instytucji finansowych wyniósł pod koniec 2010 roku mniej niż 1 procent. Zaangażowanie to było w przeważającej mierze wynikiem krótkoterminowych kredytów udzielanych niewielkim bankom, w przypadku których nie ukończono jeszcze procesu ratingowego.

Depozyty rynku pieniężnego, umowy odkupu, potencjalne zaangażowanie przyszłe związane z instrumentami pochodnymi, wkłady a vista oraz obligacje są głównymi kategoriami produktów w tej klasie aktywów. Wspomniane zaangażowanie posiada zatem wysoką klasę zabezpieczenia (np. w transakcjach repo lub za pośrednictwem umów o wzajemnym potrącaniu należności), w zależności od rodzaju produktu.

W wyniku kryzysu ekonomicznego oraz ryzyk, które pociągnął on za sobą w przypadku tej klasy branżowej, kadra zarządzająca banku postanowiła nie zwiększać zaangażowania w tej klasie. Ponieważ niektóre z istniejących kontraktów nie ulegną przedłużeniu, maksymalne zaangażowanie kredytowe ulegnie w końcu zmniejszeniu. Transakcje kredytowe z innymi instytucjami finansowymi z Grupy Bankowej Raiffeisen (objęte wspólnym systemem monitorowania ryzyka) nie są ograniczone tą decyzją.

Zaangażowanie kredytowe – Kredyty udzielane instytucjom państwowym

Inną klasę aktywów stanowią rządy krajowe, banki centralne oraz lokalne miejskie okręgi samorządowe, a także inne podmioty sektora publicznego. W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie zaangażowania kredytowego w instytucje państwowe (w tym banki centralne), zgodnie z ratingiem wewnętrznym. Ponieważ niewywiązywanie się ze zobowiązań w tej klasie aktywów jest historycznie bardzo rzadkie, prawdopodobieństwo niewywiązania się z aktywów szacuje się z wykorzystaniem pełnych zestawów danych dostarczanych przez zewnętrzne agencje ratingowe.

| 000€ | | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|------|---|------------|--------|------------|--------|
| A1 | Ryzyko minimalne | 10,316,584 | 37.0% | 9,659,668 | 38.4% |
| A2 | Znakomita sytuacja kredytowa | 644,100 | 2.3% | 1,012,351 | 4.0% |
| A3 | Bardzo dobra sytuacja kredytowa | 3,938,226 | 14.1% | 3,773,476 | 15.0% |
| B1 | Dobra sytuacja kredytowa | 1,681,239 | 6.0% | 1,201,277 | 4.8% |
| B2 | Przeciętna sytuacja kredytowa | 1,410,819 | 5.1% | 687,089 | 2.7% |
| B3 | Mierna sytuacja kredytowa | 5,976,910 | 21.4% | 5,849,018 | 23.3% |
| B4 | Słaba sytuacja kredytowa | 2,097,841 | 7.5% | 1,349,029 | 5.4% |
| B5 | Bardzo słaba sytuacja kredytowa | 1,691,510 | 6.1% | 1,396,111 | 5.6% |
| C | Wątpliwe/wysokie ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań | 39 | 0.0% | 8,306 | 0.0% |
| D | Niewywiązanie się ze zobowiązań | 60,035 | 0.2% | 19,232 | 0.1% |
| NR | Niepoddane ratingowi (w tym detaliczne) | 62,250 | 0.2% | 174,944 | 0.7% |
| Raze | | 27,879,552 | 100.0% | 25,130,501 | 100.0% |

Maksymalne zaangażowanie kredytowe w instytucje państwowe wynosi 27,879,552,000 € i stanowi 16 procent całkowitego zaangażowania kredytowego banku. Największy udział w portfelu (37 procent) ma klasa ratingowa 'Ryzyka minimalnego' (rating A1), która dotyczy przede wszystkim inwestycji w austriackie obligacje rządowe. 21 procent, czyli drugi co do wielkości udział, przypada 'Miernej sytuacji kredytowej' (B3), co obejmuje zaangażowanie kredytowe w Republice Węgierskiej i Rumunii. Kolejny znaczący udział (14 procent) ma kategoria ratingowa 'Bardzo dobrej sytuacji kredytowej' (A3), obejmująca zaangażowanie kredytowe w Czechach. Znaczące zaangażowanie w tych kategoriach ratingowych wynika również z depozytów banków sieciowych w lokalnych bankach centralnych w Europie Środkowej i Wschodniej. Są one obowiązkowe, aby odpowiednie minimalne wymogi wycofania były spełnione lub używa się ich do zarządzania nadmiarową płynnością w perspektywie krótkoterminowej, w związku z czym są nierozłącznie związane z działalnością bankową w tych krajach.

Rodzaje zabezpieczeń na dzień 31/12/2010

Cesja wierzytelności 3%

Gwarancje 33%

Zastaw na innych aktywach 14%

Hipoteki 39%

Zastaw na aktywach i papierach wartościowych 11%

Redukcja ryzyka kredytowego.

Zabezpieczenie stanowi jedną z głównych strategii i jest aktywnie podejmowanym środkiem redukcji potencjalnych ryzyk kredytowych. Wartość zabezpieczenia oraz wpływ innych technik redukcji ryzyka określane są dla każdego wniosku o przyznanie limitu. Wzięty pod uwagę wpływ redukcji ryzyka to wartość, którą RZB spodziewa się otrzymać, sprzedając zabezpieczenie w rozsądnym okresie likwidacyjnym. Kwalifikowalne zabezpieczenia są zdefiniowane w katalogu zabezpieczeń Grupy oraz wytycznych dla oceny zabezpieczeń. Wartość zabezpieczenia oblicza się zgodnie ze specjalnymi metodami, co obejmuje standardowe wzory wyliczeniowe oparte na wartościach rynkowych, wstępnie zdefiniowane minimalne dyskonta oraz oceny eksperckie.

Zabezpieczenie dzieli się na zastawy (np. gwarancje) oraz zabezpieczenie fizyczne. W RZB, zastawy na nieruchomościach mieszkaniowych lub komercyjnych są głównymi rodzajami stosowanych zabezpieczeń.

Maksymalne wystawienie na ryzyko kredytowe oraz ceny rynkowe (wartości godziwe) zabezpieczeń pokazano w poniższej tabeli.

| 31/12/2010 | | Zaangażowanie netto | Maksymalne zaangażowanie kredytowe Zobowiązania/wystawione gwarancje | Wartość godziwa zabezpieczenia |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|--------------------------------|
| Banki | | 19,497,673 | 1,899,784 | 4,126,775 |
| Institucje | | 1,598,272 | 260,259 | 577,893 |
| Klienci korporacyjni | - duże przedsiębior. | 48,676,243 | 30,259,519 | 35,187,022 |
| Klienci korporacyjni | - small business | 3,682,931 | 898,743 | 2,683,142 |
| Klienci detaliczni | - osoby prywatne. | 17,149,116 | 2,201,819 | 11,294,349 |
| Klienci detaliczni | SME | 2,236,046 | 347,148 | 1,553,402 |
| Pozostali | | 395,502 | 30,902 | 45,373 |
| Razem | | 93,235,783 | 35,898,174 | 55,467,956 |

| 31/12/2009 | | Zaangażowanie netto | Maksymalne zaangażowanie kredytowe Zobowiązania/wystawione gwarancje | Wartość godziwa zabezpieczenia |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|--------------------------------|
| Banki | | 33,480,396 | 2,167,391 | 11,663,839 |
| Institucje | | 1,671,697 | 465,089 | 565,943 |
| Klienci korporacyjni | - duże przedsiębior. | 46,575,606 | 25,544,349 | 30,852,184 |
| Klienci korporacyjni | - small business | 3,819,206 | 741,725 | 2,903,663 |
| Klienci detaliczni | - os. prywatne. | 16,684,479 | 1,954,033 | 12,598,712 |
| Klienci detaliczni | SME | 2,177,123 | 312,526 | 1,513,847 |
| Pozostali | | 157,322 | 24,846 | 28,358 |
| Razem | | 104,565,829 | 31,209,959 | 60,126,546 |

Zabezpieczenia gotowe do sprzedania lub ponownego zastawienia w przypadku wywiązywania się dłużnika ze zobowiązań wyniosły 16,820,440,000 € (2009: 24,438,465,000 €).

Niewywiązywanie się ze zobowiązań oraz proces windykacji

Portfel kredytów oraz indywidualni kredytobiorcy podlegają stałemu monitorowaniu. Głównym celem monitorowania jest zapewnienie, aby kredytobiorca spełniał warunki kontraktu oraz bycie na bieżąco z rozwojem ekonomicznym dłużnika. Przegląd przeprowadza się przynajmniej raz do roku w przypadku niedetalicznych klas aktywów: klientów korporacyjnych, instytucji finansowych oraz instytucji państwowych. Obejmuje on przegląd ratingów oraz ponowną ocenę zabezpieczenia finansowego i rzeczowego.

Kredyty problematyczne (w przypadku których dłużnicy mogą wpaść w znaczne problemy finansowe lub spodziewane jest opóźnienie w realizacji płatności) wymagają szczególnego traktowania. W pionach niedetalicznych, decyzje w zakresie problematycznego zaangażowania podejmują komitety ds. kredytów problematycznych poszczególnych jednostek Grupy. W przypadku stwierdzenia potrzeby zintensyfikowanego traktowania oraz treningu, kredyty problematyczne są przypisywane albo do dedykowanych specjalistów

albo do jednostki restrukturyzacji (dział windykacji). Pracownicy jednostek windykacji posiadają specjalne przeszkolenie oraz rozległe doświadczenie. Zajmują się oni zazwyczaj sprawami o średniej do znacznej wielkości oraz asystują im krajowe departamenty prawne i/lub specjaliści zewnętrzni. Jednostki windykacji odgrywają decydującą rolę w uwzględnianiu i analizowaniu oraz rejestrowaniu rezerw na pokrycie strat z tytułu trwałej utraty wartości (odpisy aktualizacyjne, korekty wartości, tworzenie rezerw). Ich wczesne zaangażowanie pomaga zredukować straty wynikające z problematycznych kredytów.

Standardy w zakresie niewywiązywania się ze zobowiązań oraz windykacji w obszarze detalicznym obejmują cały proces restrukturyzacji i ściągania należności od osób prywatnych oraz małych przedsiębiorstw. Wytyczna restrukturyzacyjna określa środowisko ramowe Grupy dla restrukturyzacji, na które składa się jednolita strategia, organizacja, metody, monitorowanie i kontrola. W ramach procesu ściągania należności klienci są klasyfikowani zgodnie z trzema kategoriami 'wcześni', 'późni' oraz 'odzyskiwanie', dla których określono standardowy proces obsługi klientów.

Definicja niewywiązywania się ze zobowiązań oraz oceny oczekiwanej wypłacalności są w znacznej mierze zdeterminowane liczbą dni opóźnienia w płatności. W poniższej tabeli przedstawiono liczbę zaległych aktywów finansowych – jednakże nie takich, w przypadku których doszło do trwałej utraty wartości – dla różnych skali czasowych.

| | Bieżące | Do 31 dni | Powyżej 31 dni, do 90 dni | Zaległe powyżej 90 dni, do 180 dni | Powyżej 181 dni, do 1 roku | Powyżej 1 roku | Zabezpieczenia otrzymane dla aktywów, które są przeterminowa |
|--|------------|-----------|---------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------|--|
| 31/12/2010 | | | | | | | |
| Banki | 19,478,501 | 284 | 57 | 3 177 | 0 0 | 2,760 | 142 |
| Institucje | 1,572,595 | 5,969 | 5,785 | | | 109 | 551 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębior. | 46,410,777 | 963,483 | 402,078 | 17,704 | 29,846 | 35,988 | 697,595 |
| Klienci korporacyjni – small business | 3,113,919 | 183,152 | 91,876 | 10,497 | 6,465 | 17,410 | 208,647 |
| Klienci detaliczni – osoby prywatne | 14,677,573 | 1,446,951 | 337,421 | 198,673 | 39,279 | 77,806 | 1,327,701 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 1,816,250 | 231,405 | 63,126 | 21,525 | 12,051 | 14,544 | 256,082 |
| Pozostali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 87,069,614 | 2,831,244 | 900,343 | 248,579 | 87,641 | 148,617 | 2,490,717 |

| | Bieżące | Do 31 dni | Ponad 31 dni, do 90 dni | Zaległe Ponad 90 dni, do 180 dni | Powyżej 181 dni, do 1 roku | Powyżej 1 roku | Zabezpieczenia otrzymane dla aktywów, które są przeterminowa ne |
|--|------------|-----------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------|---|
| 31/12/2009 | | | | | | | |
| 000€ | | | | | | | |
| Banki | 33,362,884 | 1 | 15 | 0 | 0 | 5,400 | 271 |
| Institucje państwowe | 1,561,565 | 29,926 | 2,219 | 554 | 2 | 2 | 1,867 |
| Klienci korporacyjni – duże przedsiębior. | 43,435,607 | 863,746 | 436,470 | 23,112 | 74,763 | 55,060 | 1,192,248 |
| Klienci korporacyjni – small business | 3,236,929 | 192,225 | 107,751 | 10,854 | 12,449 | 8,255 | 324,143 |
| Klienci detaliczni – osoby prywatne | 14,315,749 | 1,407,897 | 414,327 | 278,055 | 111,034 | 134,086 | 1,064,060 |
| Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa | 1,799,222 | 199,229 | 76,408 | 30,323 | 4,448 | 6,343 | 297,741 |
| Pozostali | 156,685 | 230 | 206 | 3 | 14 | 55 | 0 |
| Razem | 97,868,641 | 2,693,254 | 1,037,396 | 342,901 | 202,710 | 209,201 | 2,880,330 |

Restrukturyzacja kredytów

Z dniem 31 grudnia 2010, wartość bilansowa kredytów, dla których negocjowano warunki w związku ze znaczącą i nieuchronną stratą, a które w przeciwnym wypadku byłyby one przeterminowane lub doszłoby w związku z nimi do

trwałej utraty wartości, wyniosła 588,276,000 € (2009: 484,089,000 €). W podziale na klasy aktywów, 261,604,000 € przypada na klientów korporacyjnych, a 326,672,000 and 326,672,000€.

Kredyty zagrożone i tworzenie rezerw

Niewywiązanie się ze zobowiązań jest zdefiniowane wewnętrznie jako zdarzenie polegają na tym, że określony dłużnik raczej nie spłaci swoich zobowiązań kredytowych względem banku z zasobów podstawowych, lub zalega z płatnościami wynikającymi z dowolnego znaczącego zobowiązania kredytowego przez ponad 90 dni. W RZB zdefiniowano dwanaście wskaźników stosowanych do identyfikacji zdarzeń polegających na niewywiązaniu się ze zobowiązań przez danego klienta, z niewypłacalnością lub podobnym postępowaniem wszczętym w odniesieniu do klienta, jeżeli utworzono rezerwę na pokrycie strat z tytułu trwałej utraty wartości lub przeprowadzono bezpośredni odpis aktualizacyjny, jeżeli kierownictwo ds. zarządzania ryzykiem rynkowym uznało wiarygodność klienta za nie w pełni odzyskiwalną lub jednostka restrukturyzacyjna rozważyła swój udział, aby pomóc spółce odzyskać solidność finansową.

W zakresie projektu Nowej Umowy Kapitałowej, utworzono dla całej grupy bazę danych zawierającą informacje o klientach niewywiązujących się ze zobowiązań. W bazie znajdują się informacje o takim niewywiązaniu się oraz jego przyczynach, co czyni ją przydatną przy obliczaniu i walidacji wskaźników prawdopodobieństwa niewywiązania się ze zobowiązań.

Rezerwy na pokrycie trwałej utraty wartości tworzy się na podstawie obowiązujących dla całej Grupy standardów, zgodnie z zasadami rachunkowości IFRS oraz z uwzględnieniem wszystkich identyfikowalnych ryzyk kredytowych. W segmentach niedetalicznych, decyzje o budowaniu rezerw na pokrycie strat kredytowych podejmują komitety ds. kredytów problematycznych z każdej jednostki Grupy. W obszarze detalicznym, rezerwy tworzą departamenty ds. ryzyka detalicznego w poszczególnych jednostkach Grupy. Obliczają one rezerwy na pokrycie strat kredytowych zgodnie z określonymi schematami obliczeń co miesiąc. W następnej kolejności, kwota rezerw podlega zatwierdzeniu przez wydział rachunkowości.

W poniższej tabeli ukazano rozwój kredytów zagrożonych w określonych klasach aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, z pozycji kredyty udzielone i zaliczki przekazane bankom oraz kredyty udzielone i zaliczki przekazane klientom (z wyłączeniem pozycji pozabilansowych), na przestrzeni roku obrotowego.

| 000€ | Na dzień 1/1/2010 | Zmiana w grupie skonsolidowanej | Różnice kursowe | Dodatkowe | Zbycia | Na dzień 31/12/2010 |
|-----------------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------|-----------|-------------|------------------------|
| Klienci korporacyjni | 3,560,477 | 0 | 124,761 | 1,722,433 | (976,715) | 4,430,957 |
| Klienci detaliczni | 1,858,434 | 0 | 62,691 | 981,510 | (504,372) | 2,398,263 |
| Instytucje państwowe | 15,898 | 0 | (136) | 19,921 | (23,585) | 12,098 |
| Instytucje niebankowe razem | 5,434,809 | 0 | 187,316 | 2,723,864 | (1,504,671) | 6,841,318 |
| Banki | 576,740 | 0 | 3,470 | 18,772 | (331,147) | 267,834 |
| Razem | 6,011,549 | 0 | 190,785 | 2,742,636 | (1,835,818) | 7,109,152 |

| 000€ | Na dzień 1/1/2009 | Zmiana w grupie skonsolidowanej | Różnice kursowe | Dodatkowe | Zbycia | Na dzień 31/12/2009 |
|-----------------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------|-----------|-------------|------------------------|
| Klienci korporacyjni | 1,353,732 | 0 | (6,800) | 2,916,746 | (703,201) | 3,560,478 |
| Klienci detaliczni | 956,559 | 0 | (20,866) | 1,307,842 | (385,102) | 1,858,433 |
| Instytucje państwowe | 5,206 | 0 | 274 | 24,386 | (13,968) | 15,898 |
| Instytucje niebankowe razem | 2,315,497 | 0 | (27,391) | 4,248,974 | (1,102,271) | 5,434,809 |
| Banki | 346,370 | 0 | (923) | 269,505 | (38,212) | 576,740 |
| Razem | 2,661,867 | 0 | (28,314) | 4,518,480 | (1,140,483) | 6,011,549 |

Rezerwy na pokrycie strat kredytowych zostały zwiększone o 15 procent, do kwoty 4,786,675,000 €; wskaźnik pokrycia wynosi zatem obecnie 67 procent.

W poniższej tabeli ukazano udział kredytów zagrożonych w określonych klasach aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, z pozycji kredyty udzielone i zaliczki przekazane bankom oraz kredyty udzielone i zaliczki przekazane klientom (z wyłączeniem pozycji pozabilansowych) oraz odpowiadające im dostarczone zabezpieczenia oraz rezerwy na pokrycie strat kredytowych.

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Klienci korporacyjni | | |
| Kredyty zagrożone | 4,430,957 | 3,560,477 |
| w tym zabezpieczone | 1,538,228 | 1,528,708 |
| Trwała utrata wartości kredytów i zaliczek | 2,863,696 | 2,379,751 |
| Kredyty | 55,409,527 | 52,931,886 |
| Wskaźnik NPL | 8.0% | 6.7% |
| Wskaźnik pokrycia | 64.6% | 66.8% |
| Klienci detaliczni | | |
| Kredyty zagrożone | 2,398,263 | 1,858,434 |
| w tym zabezpieczone | 1,057,853 | 995,046 |
| Trwała utrata wartości kredytów i zaliczek | 1,658,504 | 1,387,352 |
| Kredyty | 21,046,130 | 20,248,954 |
| Wskaźnik NPL | 11.4% | 9.2% |
| Wskaźnik pokrycia | 69.2% | 74.7% |
| Instytucje państwowe | | |
| Kredyty zagrożone | 12,098 | 15,899 |
| w tym zabezpieczone | 0 | 502 |
| Trwała utrata wartości kredytów i zaliczek | 9,455 | 2,915 |
| Kredyty | 1,605,272 | 3,680,140 |
| Wskaźnik NPL | 0.8% | 0.4% |
| Wskaźnik pokrycia | 78.2% | 18.3% |
| Banki | | |
| Kredyty zagrożone | 267,834 | 576,739 |
| w tym zabezpieczone | 0 | 3,000 |
| Trwała utrata wartości kredytów i zaliczek | 255,020 | 406,570 |
| Kredyty | 5,316,687 | 31,881,438 |
| Wskaźnik NPL | 5.0% | 1.8% |
| Wskaźnik pokrycia | 95.2% | 70.5% |

W poniższej tabeli podsumowano rozwój strat z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i zaliczek oraz transakcji pozabilansowych w roku podatkowym oraz pokazano bazowe pozycje z bilansu finansowego:

| 000€ | Na dzień 1/1/2010 | Zmiana w grupie skonsolido- wanej | Alokacja ¹ | Zwolnienie | Wykorzystani- e ² | Transfery, różnice kursowe | Na dzień 31/12/2010 |
|--|----------------------|--|-----------------------|------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Rezerwy na pokrycie strat na kredytach | 3,400,315 | (786) | 1,744,217 | (544,470) | 694,710 | 126,058 | 4,030,624 |
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 406,563 | 0 | 7,932 | (4,733) | 177,363 | 4,180 | 236,579 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 2,955,120 | (786) | 1,676,107 | (512,367) | 498,400 | 121,845 | 3,741,519 |
| Zobowiązania pozabilansowe | 38,632 | 0 | 60,178 | (27,370) | 18,947 | 33 | 52,526 |
| Rezerwy na pokrycie strat na kredytach | 859,404 | (26) | 390,664 | (389,803) | 0 | 27,759 | 887,999 |
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 8 | 0 | 18,438 | (76) | 0 | 71 | 18,440 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 814,898 | (26) | 315,170 | (367,013) | 0 | 27,107 | 790,137 |
| Zobowiązania pozabilansowe | 44,498 | 0 | 57,056 | (22,714) | 0 | 581 | 79,422 |
| Razem | 4,259,719 | (812) | 2,134,881 | (934,273) | 694,710 | 153,817 | 4,918,623 |

¹Alokacje obejmujące bezpośrednie odpisy aktualizacyjne oraz dochód z odpisanych roszczeń.

²Wykorzystanie obejmujące bezpośrednie odpisy aktualizacyjne oraz dochód z odpisanych roszczeń.

| 000€ | Na dzień 1/1/2009 | Zmiana w grupie skonsolidowa | Alokacja ¹ | Zwolnienie | Wykorzystanie | Transfery , różnice kursowe | Na dzień 31/12/2009 |
|---|----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Rezerwy na pokrycie strat na kredytach indywidualnych | 1,690,306 | (2) | 2,384,895 | (301,820) | (345,117) | (27,947) | 3,400,315 |
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 202,213 | 0 | 219,889 | (4,676) | (9,172) | (1,691) | 406,563 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 1,436,073 | (2) | 2,136,375 | (259,731) | (335,944) | (21,651) | 2,955,120 |
| Zobowiązania pozabilansowe | 52,020 | 0 | 28,631 | (37,413) | (1) | (4,605) | 38,632 |
| Rezerwy na pokrycie strat na kredytach | 697,491 | 0 | 482,865 | (306,649) | 0 | (14,303) | 859,404 |
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 301 | 0 | 121 | (283) | 0 | (131) | 8 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 665,556 | 0 | 450,960 | (287,558) | 0 | (14,060) | 814,898 |
| Zobowiązania pozabilansowe | 31,634 | 0 | 31,784 | (18,808) | 0 | (112) | 44,498 |
| Razem | 2,387,797 | (2) | 2,867,760 | (608,469) | (345,117) | (42,250) | 4,259,719 |

¹Alokacje obejmujące bezpośrednie odpisy aktualizacyjne oraz dochód z odpisanych roszczeń.

²Wykorzystanie obejmujące bezpośrednie odpisy aktualizacyjne oraz dochód z odpisanych roszczeń.

Ryzyko krajowe

Ryzyko krajowe obejmuje ryzyko transferu i wymienialności, a oprócz tego ryzyko polityczne. Wynika ono z transakcji transgranicznych oraz bezpośrednich inwestycji w krajach zagranicznych. RZB jest wystawiona na ryzyko związane ze swoimi silnymi działaniami biznesowymi na zbieżnych rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej. Na rynkach tych, ryzyka polityczne i ekonomiczne w pewnym stopniu wciąż postrzegane są jako znaczące.

Ponieważ ryzyko rynkowe jest ściśle związane z ryzykiem instytucji państwowych, mierzy się je zgodnie z tym samym dziesięcioklasowym modelem ratingowym. Model ten obejmuje analizę ilościową ryzyka makroekonomicznego oraz analizę jakościową ryzyka politycznego w danym kraju. Zarządzanie ryzykiem kraju w RZB oparte jest na polityce ryzyka dla kraju, które podlega zatwierdzeniu przez Zarząd co pół roku. Polityka ta przewiduje ściśle ograniczenie wystawienia na ryzyko krajach zagranicznych.

W swojej codziennej pracy, jednostki biznesowe muszą przedkładać wnioski o przyznanie limitu dla odpowiednich krajów w przypadku wszystkich transakcji transgranicznych, prócz wniosków o przyznanie limitu dla klienta. Ryzyko krajowe odzwierciedlają również ceny produktów, a także zarządzanie wynikami zorientowane na ryzyko. Jednostki biznesowe mogą zatem odnieść korzyść w zakresie redukcji ryzyka krajowego, poszukując ubezpieczenia (np. u organizacji ubezpieczających kredyty eksportowe) lub gwarantów w krajach trzecich.

Wreszcie, testy obciążeniowe symulują wpływ poważnego kryzysu w wybranych krajach i regionach na finansowe wyniki Grupy. Testy te podkreślają szczególną wagę tego tematu w obszarze zarządzania ryzykiem w RZB.

Ryzyko koncentracji

Portfel kredytów RZB jest dobrze zróżnicowany, jeżeli idzie o regiony geograficzne i branże. Koncentracje związane kredytobiorcami indywidualnymi podlegają również aktywnemu zarządzaniu (w oparciu o koncepcję grup połączonych klientów) na drodze przydzielania limitów oraz regularnej sprawozdawczości. W konsekwencji, granularność portfela jest wysoka. Suma maksymalnego zaangażowania kredytowego w dziesięciu największych klientów korporacyjnych (przed uwzględnieniem skutków redukcji ryzyka) odpowiada 66 procentom kapitału podstawowego. Zgodnie z polityką ryzyka kredytowego, wszyscy ci klienci mają znakomite ratingi lub – z uwagi na wysoki poziom zabezpieczenia (oraz wysoką zamienialność zabezpieczenia) – akceptowalną sytuację kredytową.

Regionalny rozkład maksymalnego zaangażowania kredytowego odzwierciedla znaczną dywersyfikację rynków europejskich. W poniższej tabeli przedstawiono rozkład regionalny maksymalnego zaangażowania kredytowego w podziale na kraje macierzyste kredytobiorców. "Pozostałe" w niniejszej tabeli obejmują głównie zaangażowanie kredytowe w klientów w Europie Zachodniej w krajach w rodzaju Szwajcarii, Holandii, czy Francji. Pozycja ta obejmuje również kraje Europy Środkowej i Wschodniej, gdzie RBI działa w lokalnych sieciach banków (np. Słowenię, Białoruś itd.)

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 | Udział |
|-------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| Austria | 44,937,640 | 26.3% | 44,980,543 | 25.7% |
| Rosja | 14,088,238 | 8.2% | 9,905,416 | 5.7% |
| Słowacja | 11,251,295 | 6.6% | 10,348,287 | 5.9% |
| Czechy | 9,972,697 | 5.8% | 9,768,953 | 5.6% |
| Węgry | 9,913,876 | 5.8% | 10,267,351 | 5.9% |
| Polska | 7,936,316 | 4.6% | 7,540,039 | 4.3% |
| Rumunia | 7,402,218 | 4.3% | 7,837,811 | 4.5% |
| Chorwacja | 6,621,679 | 3.9% | 6,049,387 | 3.5% |
| Ukraina | 6,165,432 | 3.6% | 5,164,671 | 3.0% |
| Niemcy | 6,203,783 | 3.6% | 7,006,892 | 4.0% |
| Stany Zjednoczone | 4,368,637 | 2.6% | 4,308,622 | 2.5% |
| Bułgaria | 4,120,288 | 2.4% | 4,333,121 | 2.5% |
| Wielka Brytania | 3,999,797 | 2.3% | 7,206,298 | 4.1% |
| Serbia | 2,557,240 | 1.5% | 3,078,935 | 1.8% |
| Daleki Wschód | 2,265,940 | 1.3% | 6,056,268 | 3.5% |
| Holandia | 2,147,731 | 1.3% | 2,581,679 | 1.5% |
| Francja | 2,096,922 | 1.2% | 2,398,392 | 1.4% |
| Pozostali | 24,739,385 | 14.5% | 26,090,816 | 14.9% |
| Razem | 170,789,111 | 100.0% | 174,923,482 | 100.0% |

Maksymalne zaangażowanie kredytowe w rozbiciu na kraje prowadzenia działalności

| | |
|-----------------------------|-----|
| Inne | 19% |
| Daleki Wschód (Azja) | 1% |
| Ameryka Północna | 3% |
| WNP | 5% |
| Rosja | 8% |
| Europa Południowo-Wschodnia | 14% |
| Krajowe (Austria) | 26% |
| Europa Środkowa | 24% |

W 2010 roku, wątpliwości dotyczące zrównoważenia finansowego deficytów rządowych przyniosły poszerzenie spreadów dla obligacji rządowych w kilku krajach Europejskiej Unii Monetarnej. RZB nie posiada żadnych stowarzyszonych spółek bankowych, które powstają w tak zwanych krajach peryferyjnych Europy. Niemniej niektórzy klienci banku mają w tych krajach siedziby ze względu na kredyty udzielane międzynarodowym klientom korporacyjnym oraz bankową działalność inwestycyjną. W ostatecznym rozrachunku, bank nie posiada praktycznie żadnego zaangażowania w obligacje rządowe w tych krajach (za wyjątkiem Włoch).

Polityki ryzyka oraz oceny kredytów w RZB uwzględniają również klasę branżową klientów. Branża 'bankowości i ubezpieczeń' stanowi największą klasę branżową, co jest w przede wszystkim związane z zaangażowaniem członków Austriackiego Sektora Raiffeisen (centralna funkcja równoważenia płynności). Drugą co do wielkości klasą branżową są 'gospodarstwa prywatne', przede wszystkim klienci detaliczni w krajach Europy Środkowej i Wschodniej.

W poniższej tabeli przedstawiono maksymalne zaangażowanie kredytowe w podziale branżowym.

| 000€ | 2010 | Udział | 2009 ¹ | Udział |
|---|-------------|--------|-------------------|--------|
| Bankowość i ubezpieczenia | 48,631,462 | 28.5% | 61,185,127 | 35.0% |
| Gospodarstwa prywatne | 22,687,962 | 13.3% | 19,882,796 | 11.4% |
| Instytucje administracji publicznej, obrony i ubezpieczeń społecznych | 16,413,678 | 9.6% | 14,991,798 | 8.6% |
| Handel hurtowy i handel prowizyjny (za wyjątkiem obrotu samochodami) | 15,335,791 | 9.0% | 12,631,662 | 7.2% |
| Działalność związana z nieruchomościami | 12,580,415 | 7.4% | 12,103,176 | 6.9% |
| Pozostała działalność biznesowa | 6,977,924 | 4.1% | 6,489,446 | 3.7% |
| Budownictwo | 5,026,104 | 2.9% | 4,908,296 | 2.8% |
| Handel detaliczny za wyjątkiem napraw pojazdów | 4,222,642 | 2.5% | 3,684,880 | 2.1% |
| Energia elektryczna, gaz, para i systemy wodociągowe | 3,658,577 | 2.1% | 2,698,805 | 1.5% |
| Wytwarzanie produktów żywnościowych i napojów | 3,014,025 | 1.8% | 3,255,111 | 1.9% |
| Wytwarzanie podstawowych metali | 2,961,973 | 1.7% | 2,402,105 | 1.4% |
| Pozostałe wytwórstwo | 12,115,812 | 7.1% | 13,221,123 | 7.6% |
| Transport lądowy, transport rurociągowy | 2,252,855 | 1.3% | 2,169,444 | 1.2% |
| Pozostały transport | 2,649,399 | 1.6% | 2,412,721 | 1.4% |
| Produkcja maszyn i sprzętu | 1,742,384 | 1.0% | 1,837,500 | 1.1% |
| Kopalnie i kamieniołomy | 1,286,500 | 0.8% | 829,293 | 0.5% |
| Sprzedaż pojazdów samochodowych | 1,819,821 | 1.1% | 1,714,734 | 1.0% |
| Pozostałe branże | 7,411,786 | 4.3% | 8,505,463 | 4.9% |
| Razem | 170,789,111 | 100.0% | 174,923,482 | 100.0% |

¹ Korekta danych z lat ubiegłych związana z odmiennym mapowaniem

Portfel kredytów strukturalnych

Strategia RZB dla portfela kredytów strukturalnych polega na stopniowym redukowaniu inwestycji tego rodzaju. Zostanie to osiągnięte albo poprzez spłatę w dacie zapadalności lub poprzez sprzedaż aktywów, w zależności od sytuacji na rynku. Rozmiary portfela kredytów strukturalnych przedstawione są w rozdziale (39) sekurytyzacja. Ponad 85 procent tego portfela uzyskało rating A lub lepszy u zewnętrznych agencji ratingowych. Pule zawierają przede wszystkim zaangażowanie w klientów europejskich.

Ryzyko kredytowe drugiej strony

Niewywiązanie się z obowiązków przez drugą stronę umowy w kredytowaniu w instrumentach pochodnych, odkupie, papierach wartościowych lub towarach lub transakcjach pożyczkowych może doprowadzić do strat związanych z ponownym wejściem w dany kontrakt z nową drugą stroną. W RZB dokonuje się pomiaru ryzyka przy użyciu podejścia opartego na wycenie rynkowej, w ramach którego do bieżącej dodatniej wartości godziwej kontraktu dodaje się określony wcześniej dodatek, aby uwzględnić potencjalne przyszłe zmiany. Na potrzeby zarządzania wewnętrznego, potencjalne zmiany cen, które mogą wpłynąć na wartość godziwą instrumentu, oblicza się specjalnie dla różnych rodzajów kontraktów w oparciu o historyczne dane dotyczące zmian cen.

W przypadku kontraktów na instrumenty pochodne, obowiązuje standardowy proces zatwierdzania limitu z taką samą klasyfikacją ryzyka, procesem ograniczania oraz monitorowania jak w przypadku kredytowania tradycyjnego. Realizuje się to, dodając ważne zaangażowanie nominalne w kontrakty na instrumenty pochodne do całkowitego zaangażowania w ramach procesu wnioskowania o przyznanie limitu i monitorowanie oraz podczas obliczania alokacji wewnętrznego kapitału.

Ważna strategia redukcji ryzyka kredytowego drugiej strony polega na stosowaniu technik redukcji ryzyka w rodzaju umów o wzajemnym potrącaniu należności oraz zabezpieczeń. Ogólnie rzecz ujmując, RZB stara się wchodzić w standardowe umowy ramowe ISDA ze wszystkimi większymi drugimi stronami transakcji na instrumenty pochodne, co ma umożliwić realizowanie wzajemnej kompensacji w przypadku ostatecznej sprzedaży, oraz aneksu obsługi kredytowej (CSA) dla pełnego pokrycia ryzyka dodatnich wartości godziwych w wymiarze codziennym.

Całkowite potencjalne przyszłe zaangażowanie kredytowe wynikające z transakcji w instrumentach pochodnych włączone jest do tabeli zaangażowania dla każdej indywidualnej klasy aktywów. Wartości ukazują wyniki pozycji podgrupy RBI. Wszyscy pozostali członkowie Grupy nie posiadają znaczących pozycji w tej kategorii.

| 000€ | Wartość godziwa | Ryzyko kredytowe drugiej strony | Korzyści wzajemne go potrącania | Wzajemnie potrącone potencjalne zaangażowanie | Utrzymywane zabezpieczenie | Zaangażowanie netto |
|--|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------|---------------------|
| Kontrakty na stopy procentowe | 1,006,807 | 5,541,301 | 3,761,405 | 1,779,896 | 192,029 | 1,587,867 |
| Transakcje wymiany walut i złota | (222,531) | 1,593,004 | 570,888 | 1,022,115 | 60,917 | 961,198 |
| Kontrakty na kapitał własny/indeksy giełdowe | 10,391,210 | 10,533,055 | 7,620,146 | 2,912,909 | 1,475,224 | 1,437,685 |
| Kredytowe instrumenty pochodny | 2,278 | 26,024 | 12,107 | 13,917 | 271 | 13,646 |
| Towary | 27,841 | 42,071 | 31,971 | 10,100 | 0 | 10,100 |
| Razem | 11,205,604 | 17,735,454 | 11,996,517 | 5,738,937 | 1,728,440 | 4,010,496 |

Ryzyko uczestnictwa

Portfel bankowy zawiera również ryzyka wynikające z notowanego i nienotowanego uczestnictwa w kapitałach własnych. Są one opisane oddzielnie w tej części dotyczącej ryzyka. Ryzyka związane ze spółkami zależnymi, strategicznie i operacyjnie kontrolowanymi przez RZB nie są uwzględniane w tej kategorii ryzyka, gdyż ryzyka te poddawane są precyzyjnym pomiarom oraz sprawozdawczości w ramach obsługi innych ryzyk podczas konsolidacji. Większość bezpośredniego oraz pośredniego uczestnictwa RZB jest całkowicie konsolidowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy (np. banki sieciowe, sieciowe spółki leasingowe), a zatem podlega skrupulatnej i dogłębnej ocenie. Ryzyka wynikające w związku z takim uczestnictwem podlegają zarządzaniu poprzez stosowanie narzędzi kontrolujących, pomiarowych oraz monitorujących, zgodnie z popisem dla pozostałych kategorii ryzyka.

Ryzyko uczestnictwa oraz ryzyko kredytowe drugiej strony mają podobne korzenie: pogarszająca się sytuacja finansowa w uczestnictwach w kapitale własnym znajduje odzwierciedlenie przede wszystkim w pogarszaniu się ratingów (lub niewywiązywaniu się ze zobowiązań) przez daną jednostkę. Metodologia stosowana przez RZB na potrzeby pomiaru wartości wystawionej na ryzyku oraz wewnętrznych wymogów kapitałowych w zakresie uczestnictwa w kapitale własnym jest mimo to porównywalna z metodologią stosowaną na potrzeby pomiaru ryzyka cenowego wynikającego z pozycji w akcjach giełdowych. Niemniej w świetle bardziej długoterminowej strategicznej natury uczestnictwa w kapitale własnym, w obliczeniach tych stosuje się roczne zmienności w oparciu o okresy obserwacyjne o długości kilku lat (zamiast zmian cen w skali dnia).

Uczestnictwem RZB zarządza pion ds. uczestnictwa. Pion ten odpowiedzialny jest za kontrolowanie ryzyk wynikających z długoterminowych inwestycji kapitałowych spółki holdingowej (oraz za zwroty generowane przez te inwestycje). Nowe inwestycje

przeprowadza jedynie Zarząd RZB, na podstawie indywidualnej oceny *due diligence*. Uczestnictwo pośrednie utrzymywane przez różne jednostki Grupy często jest samodzielnie zarządzane przez jednostki lokalne, w porozumieniu z RZB.

Ryzyko rynkowe

RZB określa ryzyko rynkowe jako ryzyko możliwych strat w wyniku zmian w cenach rynkowych pozycji z portfela handlowego i bankowego. Szacunki dla cen rynkowych oparte są na zmianach w kursach wymiany, stopach procentowych, spreadach kredytowych, cenach kapitału własnego oraz towarów i innych parametrach rynkowych (np. zakładanych zmiennościach).

Ryzyka rynkowe przekazywane są do pionu Skarbca Grupy poprzez zamykanie kontraktów wewnętrznych z pionami klientów. Funkcja Skarbca Globalnego odpowiada za zarządzanie strukturalnymi ryzykami rynkowymi oraz za przestrzeganie ogólnego limitu dla Grupy. Pion Rynków Kapitałowych odpowiada za obrót własnościowy, tworzenie rynku oraz klientów biznesowych z produktami rynku pieniężnego i rynku kapitałowego.

Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

RZB mierzy i monitoruje ryzyka rynkowe oraz zarządza nimi na szczeblu Grupy. Komitet ds. Ryzyka Rynkowe odpowiada za strategiczne zagadnienia z zakresu zarządzania ryzykiem rynkowym. Jest on odpowiedzialny za zarządzanie wszystkimi czynnikami ryzyka w Grupie i kontrolowanie. Ogólny limit dla Grupy jest ustalany przez Zarząd, na podstawie zdolności do podjęcia ryzyka oraz budżetu dochodów. Limit ten jest rozdzielany według limitów składowych, w koordynacji z działami biznesowymi, zgodnie ze strategią, modelem biznesowym i apetytem na ryzyko.

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym gwarantuje, aby wolumen biznesowy i zakres produktów były zgodne z określoną i uchwaloną strategią oraz apetytem na ryzyko w Grupie. Jest on odpowiedzialny za wdrożenie i doskonalenie procesów zarządzania ryzykiem, instrukcji, technik pomiarowych, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem dla wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz wtórnych ryzyk kredytowych, wynikających ze zmian w cenach rynkowych w transakcjach w instrumentach pochodnych. Departament ten ponadto dokonuje niezależnych pomiarów oraz realizuje codzienną sprawozdawczość w zakresie ryzyk rynkowych.

W katalogu produktów wymieniono wszystkie produkty, w których można posiadać pozycje otwarte. Nowe produkty dodawane są do tej listy wyłącznie po pomyślnym zakończeniu procesu zatwierdzania produktu. Wnioski o zatwierdzenie produktu są dogłębnie badane pod kątem wszelkich ryzyk. Zatwierdzane są one wyłącznie wówczas, kiedy nowe produkty mogą zostać wdrożone odpowiednio przez systemy *front-office* i *back-office* (oraz funkcję zarządzania ryzykiem).

System limitów

RZB stosuje wielostronne podejście do zarządzania ryzykiem zarówno w przypadku księgi handlowej, jak i bankowej (podejście zwrotu całkowitego). Ryzyka rynkowe zarządzane są zgodnie z portfelem handlowym i bankowym. W ramach systemu zarządzania ryzykiem rynkowym mierzy się codziennie następujące wartości (i nakłada na nie limity):

- Wartość wystawiona na ryzyko (poziom pewności 99%, 1-dniowy horyzont ryzyka)
Wartość wystawiona na ryzyko (VaR) jest szczególnie istotna przy projektowaniu wykorzystywanych instrumentów. Jest ona głównym narzędziem sterującym na rynkach płynnych oraz w normalnych sytuacjach rynkowych. VaR mierzy się zgodnie z podejściem symulacji hybrydowej, uwzględniającej 5000 scenariuszy do obliczenia. Podejście to łączy w sobie zalety symulacji historycznej oraz symulacji Monte Carlo, a parametry rynkowe czerpie z 500-dniowych danych historycznych. Założenia w zakresie rozkładu obejmują nowoczesne cechy w rodzaju rozgrupowania zmienności, losowej zmiany czasu oraz pojemników na wydarzenia skrajne. Pomaga to trafnie powielić rozkład gruboogonowy oraz asymetryczny. Austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego zatwierdził ten model, gdyż można go stosować do obliczania własnych wymogów kapitałowych dla ryzyk rynkowych. Wyniki dla wartości wystawionej na ryzyko nie tylko stosuje się ograniczenia ryzyka, ale również na potrzeby wewnętrznej alokacji kapitału.
- Wrażliwość (na zmiany kursów wymiany, stóp procentowych, gamma, vega, cen kapitału własnego i towarów)
Limity wrażliwości powinny gwarantować uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych oraz stanowią główny instrument sterujący w skrajnych sytuacjach rynkowych, na rynki nie płynnościowe oraz na rynkach, które ze względów strukturalnych trudno jest mierzyć.
- Cięcie strat
Ten limit wzmacnia dyscyplinę handlowców w taki sposób, że nie pozwalają oni na akumulację strat we własnych pozycjach własnościowych, zamiast tego ściśle je ograniczając.

Ten wielopoziomowy system ograniczający uzupełnia wszechstronna koncepcja testów obciążeniowych. Symuluje on potencjalne zmiany w obecnej wartości w zdefiniowanych scenariuszach dla całego portfela. Wyniki dla koncentracji ryzyka rynkowego ujawnione na podstawie tych testów obciążeniowych są następnie zgłaszane Komitetowi ds. Ryzyka Rynkowego oraz uwzględnianie przy ustalaniu limitów. Sprawozdawczość w zakresie testów obciążeniowych dla poszczególnych portfeli stanowi część codziennej sprawozdawczości na temat ryzyka rynkowego.

Wartość wystawiona na ryzyko (VaR)

W poniższej tabeli ukazano dane liczbowe dla ryzyka (VaR 99%, 1d, w tysiącach €) dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego w portfelu handlowym i bankowym. VaR Grupy RZB wynika przede wszystkim z ryzyka wymiany walut związanego z długoterminowymi pozycjami kapitałowymi, strukturalnymi ryzykami stóp procentowych oraz ryzykami spreadów kredytowych na obligacjach utrzymywanych w charakterze bufora płynnościowego. Wartości ukazują wyniki pozycji podgrupy RBI. Wszyscy pozostali członkowie Grupy nie posiadają znaczących pozycji ryzyka w tej kategorii.

| Portfel handlowy VaR 99% 1d 000 € | VaR na dzień 31/12/2010 | Średnia VaR | Minimalna VaR | Maksymalna VaR | VaR ¹ na dzień Na dzień 31/12/2009 |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|-------------------|---|
| Ryzyko walutowe | 8,215 | 6,933 | 1,546 | 9,621 | 3,888 |
| Ryzyko stóp | 6,821 | 7,499 | 5,262 | 10,527 | 6,980 |
| Ryzyko spreadów kredytowych | 2,049 | 3,784 | 2,029 | 13,390 | 2,734 |
| Ryzyko cen akcji | 1,399 | 2,498 | 1,327 | 27,244 | 3,531 |
| Razem | 12,622 | 15,484 | 9,622 | 47,965 | 12,677 |

| Portfel bankowy VaR 99% 1d 000 € | VaR na dzień 31/12/2010 | Średnia VaR | Minimalna VaR | Maksymalna VaR | VaR na dzień 31/12/2009 |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|-------------------|----------------------------|
| Ryzyko stóp | 69,753 | 42,096 | 15,100 | 72,203 | 14,868 |
| procentowych | 29,949 | 43,382 | 24,996 | 100,502 | 43,489 |
| Razem | 66,081 | 58,672 | 37,805 | 104,124 | 46,692 |

| Całkowita VaR 99% 1d 000 € | VaR na dzień 31/12/2010 | Średnia VaR | Minimalna VaR | Maksymalna VaR | VaR na dzień 31/12/2009 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|-------------------|----------------------------|
| Ryzyko walutowe ² | 53,021 | 62,069 | 45,722 | 107,679 | 53,742 |
| Ryzyko stóp procentowych | 70,163 | 43,647 | 20,377 | 87,621 | 20,297 |
| Ryzyko spreadów kredytowych | 31,065 | 45,868 | 25,989 | 108,503 | 44,139 |
| Ryzyko cen akcji | 1,399 | 2,498 | 1,327 | 27,244 | 3,531 |
| Razem | 86,932 | 95,218 | 66,288 | 182,552 | 80,169 |

¹Wartości dla roku 2009 skorygowano zgodnie ze zmianami modeli.

²Ryzyko wymiany walut na szczeblu ogólnobankowym obejmuje również pozycje kapitałowe w jednostkach zależnych denominowane w walutach obcych. Ryzyko strukturalne wymiany walut wynikające z pozycji kapitałowych zarządzane jest w przeważającej mierze niezależnie od krótkoterminowych pozycji handlowych (patrz także rozdział następnym "Hedging ryzyka kursów wymiany oraz wskaźnika kapitałowego").

Wykorzystywane podejścia do mierzenia ryzyka podlegają weryfikacji – poza jakościowym analizowaniem zwrotów – ustawicznie za pośrednictwem testowania wstecznego oraz przy użyciu statystycznych technik walidacji. W przypadku zidentyfikowania słabości modelowych, są one odpowiednio naprawiane. Zgodnie z poniższym wykresem, nie wykazano naruszeń w ramach testów wstecznych dla portfela handlowego RZB. Na wykresie tym porównano VaR dla ryzyka wymiany walut oraz ryzyka stóp procentowych (obliczonych dla regulacyjnych wymogów kapitałowych) oraz teoretyczne zyski i straty w ujęciu dziennym. VaR przedstawiono jaką czarną linię i oznacza ona maksymalną stratę, która z 99-procentowym prawdopodobieństwem nie zostanie w dniu następnym przekroczona. Teoretyczne zyski i straty ukazane są jako żółta linia wskazująca teoretyczne zwroty, które zrealizowałby bank, zgodnie z rzeczywistymi zmianami w parametrach rynkowych. Jak można zobaczyć, model ten prawidłowo odtwarza warunki zmienności rynkowej oraz szybko reaguje na zmianę warunków rynkowych.

Wartość wystawiona na ryzyko oraz teoretyczne zmiany cen rynkowych w portfolio handlowym RZB

W milionach €

Styczeń – Grudzień

Hipotetyczna zmiana ceny rynkowej

VaR 99

Hedging ryzyka wymiany walut oraz wskaźnika kapitałowego

Ryzyko rynkowe w RZB zależy przede wszystkim od ryzyka wymiany walut, które wynika z inwestycji kapitałowych denominowanych w walutach obcych, realizowanych przez pozakrajowe jednostki Grupy oraz od powiązanych pozycji hedgingowych, zawartych przez Komitet ds. Aktywów/Pasywów Grupy. W poniższej tabeli przedstawiono wszelkie ważne otwarte pozycje wymiany walut (wyższe niż 50 milionów € 50) na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz odnośne wartości z roku poprzedniego w tysiącach €. Liczby te obejmują zarówno pozycje handlowe, jak i udziały kapitałowe w jednostkach zależnych z bilansami denominowanymi w walutach obcych.

| 000€ | Na dzień 31/12/2010 | Na dzień 31/12/2009 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| WSZYSTKIE | 187,135 | 179,625 |
| BAM | 167,305 | (95,627) |
| BGN | 90,655 | (311,286) |
| BYR | 137,443 | 115,690 |
| CNY | 94,341 | 103,717 |
| CZK | 133,831 | 332,370 |
| HRK | 811,689 | 806,266 |
| HUF | 526,303 | 561,305 |
| PLN | 781,200 | 730,488 |
| RON | 538,897 | 536,175 |
| RSD | 475,253 | 481,891 |
| RUB | 2,132,097 | 1,830,354 |
| UAH | 1,537,677 | 1,114,989 |
| USD | (707,173) | (385,978) |

W węższym sensie, ryzyko wymiany walut dotyczy możliwości poniesienia straty w związku z otwartymi pozycjami w transakcjach walutowych. A wahania kursów walutowych oddziałują na bieżące przychody i wydatki. Niemniej, oddziałują one również na regulacyjne wymogi kapitałowe w przypadku aktywów denominowanych w walutach obcych, nawet jeśli są one refinansowane w tej samej walucie, a zatem nie stanowią otwartej pozycji w transakcjach walutowych.

RZB posiada pewną liczbę znaczących udziałów zlokalizowanych poza Europejską Unią Monetarną, z kapitałami własnymi denominowanymi w odpowiedniej walucie lokalnej. W podobnym sposób, znacząca część aktywów RZB ważonych ryzykiem denominowana jest w walutach obcych. Zmiany w kursach wymiany walut prowadzą zatem do zmian w skonsolidowanym kapitale RZB i wpływają także na własne wymogi kapitałowe dla ryzyk kredytowych.

Zasadniczo istnieją dwa różne podejścia w zarządzaniu ryzykami kursów wymiany:

Ochrona kapitału: W ramach tej strategii hedgingowej, równoważąca pozycja kapitałowa dla pozycji kapitałowym denominowanych w walucie lokalnej jest utrzymywana na szczeblu Grupy. Niemniej niezbędne pozycje hedgingowe nie mogą być ustanawiane we wszystkich walutach, ze względu na wymagany znaczący wolumen. Wszystkie te zabezpieczenia hedgingowe mogą okazać się nieskuteczne w przypadku niektórych walut, jeżeli wiąże się z nimi znacząca różnica w zakresie stóp procentowych.

Wskaźnik stabilnego kapitału: Celem tej strategii hedgingowej jest równoważenie podstawowego kapitału oraz aktywów ważonych ryzykiem we wszystkich walutach, zgodnie z docelowym wskaźnikiem kapitału podstawowego (tj. redukcja nadmiarowego kapitału lub deficytów z związku z aktywami ważonymi ryzykiem, dla każdej waluty) w taki sposób, aby wskaźnik kapitału podstawowego pozostawał stabilny nawet w przypadku zmiany kursów wymiany walut.

Celem RZB jest ustabilizowanie swojego wskaźnika kapitału własnego przy zarządzaniu ryzykami wymiany walut. Zmiany w kursach wymiany walut prowadzą zatem do zmian w kwotach skonsolidowanego kapitału; niemniej regulacyjne wymogi kapitałowe w zakresie ryzyk kredytowych wynikających z aktywów denominowanych w walutach obcych również zmienia się odpowiednio. Ryzykiem tym zarządza co miesiąc Komitet ds. Aktywów/Pasywów Grupy w oparciu o historyczną zmienność kursów wymiany danych, prognozy w zakresie kursów wymiany oraz wrażliwość wskaźnika kapitału podstawowego na zmiany poszczególnych kursów wymiany.

Ryzyko stóp procentowych w portfelu handlowym

Poniższe dwie tabele ukazują najwyższe bieżące zmiany wartości w portfelu handlowym RZB przy jednopunktowym wzroście stopy oprocentowania dla całej krzywej zyskowności w datach sprawozdawczych 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2010 roku. Waluty, w przypadku których całkowita wrażliwość stóp procentowych przekracza 10 tysięcy €, przedstawione są osobno. W strukturze portfela handlowego oraz czynnikach ryzyka w zestawieniu z rokiem ubiegłym nastąpiły tylko niewielkie zmiany.

| 31/12/2010 | Razem | >3m | 3-6m | 6-12m | 1-2l | 2-3l | 3-5l | 5-7l | 7-10l | 10-15l | 15-20l | >20l |
|------------|-------|-----|------|-------|------|------|------|------|-------|--------|--------|------|
| 000 € | | | | | | | | | | | | |
| WSZYSTKIE | (30) | 1 | 1 | (10) | 4 | (11) | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BGN | (10) | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EUR | 453 | 6 | 7 | 7 | (95) | 35 | 208 | 161 | 219 | 7 | 21 | (94) |
| GBP | (19) | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 5 | 1 | 1 | (11) |
| HUF | 5 | 4 | (1) | 24 | (23) | 10 | (15) | (8) | 13 | 3 | 0 | 0 |
| RUB | (177) | (4) | (5) | (16) | (38) | (25) | (88) | (1) | (1) | 0 | 0 | 0 |
| USD | (32) | 0 | 9 | 4 | 7 | 6 | 4 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Pozostałe | (11) | 2 | 1 | 7 | 2 | 5 | 9 | 0 | (10) | 1 | 0 | 0 |

| 31/12/2009 000 € | Razem | >3m | 3-6m | 6-12m | 1-2l | 2-3l | 3-5l | 5-7l | 7-10l | 10-15l | 15-20l | >20l |
|------------------|-------|-----|------|-------|------|------|------|------|-------|--------|--------|------|
| WSZYSTKIE | (34) | 0 | 1 | 7 | (15) | 3 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHF | (11) | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 | 5 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| EUR | 278 | 6 | (14) | 6 | (13) | (59) | (69) | 189 | 84 | 73 | 27 | 61 |
| HUF | (13) | 0 | 5 | 3 | (12) | 1 | 2 | 3 | (12) | 4 | 0 | 0 |
| RUB | (108) | 2 | 7 | 4 | (27) | (33) | (35) | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USD | (54) | 2 | (16) | 3 | (18) | 2 | 2 | 2 | 6 | 1 | 1 | 0 |
| Pozostałe | 5 | 2 | 1 | 1 | 5 | 1 | 1 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 |

1 Wyniki z poprzedniego roku skorygowano zgodnie ze zmianami modelowymi.

Ryzyko stóp procentowych w portfelu bankowym

Różne terminy zapadalności oraz harmonogramy zmian cen aktywów oraz odpowiadających im pasywów (np. depozytów oraz refinansowania na rynkach dłużnych papierów wartościowych i rynkach kapitałowych) wiążą się dla RZB z ryzykiem stóp procentowych. Ryzyko to wiąże się w szczególności z różną wrażliwością na zmiany stóp procentowych, korektami stóp oraz innego rodzaju opcjonalnościami oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko stóp procentowych w portfelu bankowy jest znaczne w przypadku euro i dolara amerykańskiego, jako że są to główne waluty, jak również dla walut lokalnych jednostek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

Ryzyko to jest zabezpieczone hedgingowo poprzez kombinację transakcji bilansowych i pozabilansowych, gdzie wykorzystuje się w szczególności swapy stóp procentowych oraz – w nieco mniejszym stopniu – również transakcji forward na stopy procentowe i opcje na stopy procentowe. Zarządzanie bilansem stanowi kluczowe zadanie centralnego pionu Skarbcza Globalnego oraz poszczególnych banków sieciowych, które otrzymują wsparcie w tym względzie ze strony komitetów ds. zarządzania aktywami i pasywami. Opierają one swoje decyzje na rozmaitych analizach i symulacjach dochodu odsetkowego, które gwarantują odpowiednią wrażliwość na stopy procentowe, zgodnie z oczekiwanymi zmianami stóp rynkowych oraz ogólnym apetytem na ryzyko.

Ryzyko stóp procentowych w portfelu bankowych jest nie tylko mierzone w ramach wartości wystawionej na ryzyko, lecz również zarządzane za pomocą tradycyjnych narzędzi do analizowania luki nominalnej oraz luk stóp procentowych. Od 2002 roku, ryzyko stop procentowych podlega sprawozdawczości kwartalnej w zakresie statystyk ryzyka stóp procentowych przedkładanych nadzorczy bankowemu. Sprawozdania te ukazują zmiany w bieżącej wartości portfela bankowego jako odsetek funduszy własnych, zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej. Założenia dotyczące zapadalności w tych analizach określa się zgodnie ze specyfikacjami władz regulacyjnych lub w oparciu o statystyki wewnętrzne i wartości empiryczne. W 2010 roku, zmiany w bieżącej wartości pozycji portfela bankowego po szoku stóp procentowych w wysokości 200 punktów bazowych były zawsze poniżej wymaganego regulacjami prognozy sprawozdawczości, równego 20 procentom kwalifikowalnych funduszy własnych.

Poniższa tabela ukazuje najwyższe zmiany bieżącej wartości w portfelu bankowym RZB przy jednopunktowym wzroście stopy oprocentowania dla całej krzywej zyskowności w€ w datach sprawozdawczych 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2010 roku. Waluty, w przypadku których całkowita wrażliwość stóp procentowych przekracza 10 tysięcy €, przedstawione są osobno. Ryzyko stóp procentowych w portfelu bankowym wzrosło ze względu na inwestycje w papiery wartościowe wyemitowane przez emitentów pierwszej klasy, utrzymywane również w celu poprawienia pozycji płynnościowej.

| 31/12/2010 000 € | Razem | >3m | 3-6m | 6-12m | 1-2l | 2-3l | 3-5l | 5-7l | 7-10l | 10-1 5l | 15-2 0l | >20l |
|---------------------|-------|------|------|-------|------|------|-------|-------|---------|------------|------------|------|
| BGN | 17 | 2 | 3 | 13 | 1 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BYR | 30 | 2 | (11) | 6 | 1 | 1 | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHF | (101) | 2 | (14) | (20) | 2 | 3 | 1 | (14) | (16) | (22) | (16) | |
| CNY | 25 | (14) | 3 | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CZK | (42) | (12) | 9 | 39 | (82) | (34) | 55 | 16 | (17) | (16) | 0 | 0 |
| EUR | 2,026 | 189 | 177 | 33 | (38) | 50 | (155) | (767) | (1,244) | (210) | 35 | (96) |
| HUF | (88) | (22) | 1 | 6 | 2 | (12) | (36) | (29) | 2 | 2 | 0 | 0 |
| PLN | (17) | (14) | 5 | 5 | | 2 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RON | (167) | 5 | (4) | (10) | (22) | (29) | (72) | (24) | (11) | 0 | 0 | 0 |
| RUB | 58 | (4) | (20) | 14 | 51 | 45 | 43 | (12) | (16) | (22) | (14) | 7 |
| UAH | (123) | 1 | 5 | 7 | (38) | (31) | (40) | (11) | 7 | 6 | 1 | 0 |
| USD | (288) | (23) | 30 | 27 | (6) | 99 | (87) | (98) | (56) | (124) | (35) | (14) |
| Pozost | (34) | (18) | (13) | 16 | (22) | (22) | (28) | 47 | 3 | 1 | 1 | (1) |

| 31/12/2009 000€ | Razem | >3m | 3-6m | 6-12m | 1-2l | 2-3l | 3-5l | 5-7l | 7-10l | 10-15l | 15-20l | >20l |
|--------------------|-------|------|------|-------|------|-------|------|-------|-------|--------|--------|-------|
| BGN | 9 | 2 | 2 | 6 | 1 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BYR | 8 | 2 | 5 | 1 | 5 | 0 | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHF | (29) | (4) | 0 | 0 | 1 | 1 | 7 | 3 | (15) | (14) | 0 | 0 |
| CNY | 17 | 9 | 2 | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CZK | 53 | 0 | 7 | 56 | (24) | (26) | 62 | (11) | 17 | (13) | 0 | 0 |
| EUR | (933) | 112 | 74 | 35 | (77) | (135) | 55 | (380) | (594) | 26 | 59 | (110) |
| HUF | (52) | 12 | 3 | (10) | (14) | (14) | (16) | (19) | 5 | 11 | 0 | 0 |
| PLN | (36) | 5 | 2 | 1 | 6 | 0 | (25) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RON | (96) | 3 | 7 | (13) | (10) | (16) | (32) | (17) | (4) | 0 | 0 | 0 |
| RUB | (98) | 7 | 14 | (16) | (11) | (14) | 29 | (12) | (20) | (34) | (29) | 0 |
| UAH | (4) | 6 | 1 | 2 | (4) | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USD | 11 | (41) | (43) | 6 | 53 | 80 | 116 | (48) | 5 | (51) | (31) | (24) |
| Pozostałe | | | | | | | | | | | | |

1 Nieaudytowane dane pro forma

Ryzyko spreadów kredytowych

Dokonując pomiaru ryzyka spreadów kredytowych, system zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia krzywe dla obligacji zależnych od czasu oraz dla spreadów CDS jako czynniki ryzyka rynkowego. Ta kategoria ryzyka rynkowego odzwierciedla zatem konkretne ryzyko stóp procentowych dla wszystkich papierów wartościowych w portfelu handlowym i bankowym. Tabela wartości wystawionych na ryzyko obejmuje w tej kategorii Raiffeisen Bank International, w przypadku którego większość pozycji w papierach wartościowych została zaksięgowana. Planuje się wdrożenie tego systemu we wszystkich jednostkach Grupy.

Ryzyko płynności

Banki realizują przekształcenie zapadalności jako ważną funkcję dla międzynarodowych rynków finansowych. Potrzeba przekształcenia zapadalności wypływa z potrzeb deponentów, którzy chcą uzyskać dostęp do swoich funduszy w krótkiej perspektywie czasowej oraz przeciwstawnym potrzeb kredytobiorców, dotyczących kredytów długoterminowych. Funkcja ta nieustannie przyczynia się do powstawania dodatnich i ujemnych luk płynnościowych w odniesieniu do różnych zapadalności, zarządzanych w normalnych warunkach rynkowych za pośrednictwem transakcji z innymi uczestnikami rynku.

Zarządzanie płynnością, tj. gwarantowanie, aby Grupa nie utraciła swojej zdolności spłaty w żadnym momencie, jest realizowane zarówno centralnie, poprzez pion Skarbcza Globalnego w Wiedniu, jak i w sposób zdecentralizowany, przez lokalne bankowe spółki zależne. Przepływy środków pieniężnych oblicza się i analizuje w rozbiciu na waluty co tydzień w ramach wewnętrznego systemu monitorowania. W oparciu o te dane, Grupa tworzy bilanse płynności i analizuje, czy spełnia wymogi regulacyjne w zakresie pozycji płynnościowych oraz określone limity wewnętrznej płynności. Analiza płynności obejmuje również symulacje określonego kryzysu rynkowego lub kryzysu płynności na poziomie indywidualnym w prognozach przepływów pieniężnych opartych na scenariuszach. Wszystkie te analizy omawia Komitet ds. Aktywów/Pasywów Grupy.

Zmiany regulacyjne

Austriacka dyrektywa o zarządzaniu ryzykiem płynnościowym, która wprowadza zasady opracowane przez Komitet Europejskich Nadzorców Bankowych (CEBS) w Austrii, weszła w życie w dniu 31 grudnia 2010 roku. RZB wprowadziło już obecnie obowiązkowe instrumenty do zarządzania ryzykiem płynnościowym (między innymi wystarczająco obszerny bufor płynnościowy, testy obciążeniowe w oparciu o różne scenariusze oraz płynnościowe plany awaryjne). Dodatkowe zmiany regulacyjne w obszarze ryzyka płynnościowego określone zostaną w Trzeciej Umowie Kapitałowej. W takim stopniu, w jaki można ocenić nowe wskaźniki płynności oparte o wciąż wstępne zasady, RZB wydaje się dobrze przygotowana na nowe regulacje.

Krótkoterminowej ryzyko płynności

W tabeli poniżej ukazano nadmiarową płynność oraz wskaźnik wpływów pieniężnych plus zdolność do zrównoważenia odpływów gotówki (wskaźnik płynności) dla wybranych zapadalności w ujęciu kumulacyjnym, z uwzględnieniem pozycji bilansowych oraz transakcji pozabilansowych. W oparciu o opinie ekspertów, analizy statystyczne oraz cechy charakterystyczne kraju uwzględniono w tym obliczeniu także szacunkowe przedłużenie zdefiniowanych aktywów, tak zwany osad depozytów klientów oraz zdolność do zrównoważenia płynnościowego (w szczególności, aktywa które kwalifikują się do refinansowania w bankach centralnych i mogą być wykorzystane jako zabezpieczenie transakcji repo). Ostrożny profil ryzyka płynności RZB odzwierciedla również wysoki wskaźnik płynności.

| 000€ | 2010 | | | 2009 | | |
|--------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | 1 tydzień | 1 miesiąc | 1 rok | 1 tydzień | 1 miesiąc | 1 rok |
| Zapadalność | | | | | | |
| Luka płynnościowa | 15,302,257 | 12,149,767 | 4,788,132 | 20,461,399 | 17,343,284 | 5,767,587 |
| Wskaźnik płynności | 160% | 121% | 104% | 165% | 129% | 105% |

Limity wewnętrzne ustalono w każdej z jednostek Grupy, aby ograniczyć ryzyko płynnościowe. Zgodnie z wewnętrznym modelem płynności, wymagają one dodatkowo krótkoterminowej luki płynnościowej. Dodatkowo, Grupa posiada znacznych rozmiarów pozycje w płynnych papierach wartościowych preferuje aktywa kwalifikowalne w kredytowych transakcjach przetargowych, gdyż umożliwia to zapewnienie płynności w różnych walutach. W przypadku braku płynności w Grupie, zaczną obowiązywać plany awaryjne. Upriorytetyzowane listy działań tego rodzaju, mających na celu zaspokojenie krótkoterminowych potrzeb płynnościowych (również w związku z oddziaływaniem na opinię publiczną) posiadają wszystkie główne jednostki Grupy.

Ryzyko płynności finansowania

Motorem napędowym ryzyka płynności finansowania są głównie zmiany w apetycie na ryzyko kredytodawców lub spadek ratingów banków potrzebujących finansowania zewnętrznego. Wskaźniki i podaż finansowania rosną i spadają wraz ze spreadami kredytowymi, które zmieniają się ze względu na sytuacje specyficzne dla rynku lub banku.

W konsekwencji, finansowanie długoterminowe zależy od przywrócenia pewności banków oraz wzmoczonych wysiłków dla pozyskiwania depozytów klientów. Działalność bankowa refinansowana jest połączeniem finansowania hurtowego oraz franszyzy detalicznej przyjmujących depozyty banków sieciowych. RZB jest centralnym pośrednikiem równoważenia płynności dla Austriackiej Grupy Bankowości Raiffeisen oraz lokalnych członków Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

W planach finansowania RZB, szczególną uwagę poświęca się zróżnicowanej strukturze finansowania, w celu zredukowania ryzyka płynności finansowania. W Grupie fundusze zbiera nie tylko Raiffeisen Bank International jako największy pojedynczy jej bank, ale również zbierane są one indywidualnie przez różne zależne spółki bankowe. Wysiłki te są koordynowane i optymalizowane za pośrednictwem wspólnego planu finansowania. Co więcej, RZB umożliwia średnio- i długoterminowe działania kredytowe swoich spółek zależnych na drodze kredytów konsorcjalnych, umów finansowania dwustronnego z bankami oraz liniami finansowania kredytowego instytucji ponadnarodowych. Te źródła finansowania opierają się na długoterminowych relacjach biznesowych.

Na potrzeby zarządzania ryzykami płynności i ograniczania ich, dla sieci banków indywidualnych dokonano rewizji średnioterminowych wartości docelowych wskaźników kredytów/depozytów (stosunek kredytów klientów do depozytów klientów), z uwzględnieniem oczekiwanych regulacji Trzeciej Umowy Kapitałowej. Limity obejmują planowane przyszłe wolumeny biznesowe oraz prawdopodobieństwo rosnącej liczby depozytów klientów w różnych krajach. Z jednej strony, inicjatywa ta redukuje wymogi finansowania zewnętrznego. Z drugiej redukuje ona również potrzebę wewnętrznych działań finansujących oraz ryzyko związane z takimi transferami płynności.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie przepływów środków pieniężnych zgodnie z kontraktową zapadalnością zobowiązań finansowych.

| 31/12/2010 000€ | Wartość bilansowa | Kontraktowe przepływy środków pieniężnych | Do 3 miesięcy | 3 - 12 miesięcy | Więcej niż 1 rok, do 5 lat | Więcej niż 5 lat |
|---|-------------------|---|---------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| Zobowiązania inne niż pochodne | 118,658,824 | 130,293,401 | 68,384,780 | 22,682,562 | 26,440,948 | 12,785,113 |
| Depozyty od banków | 37,391,030 | 41,500,674 | 19,665,781 | 7,679,187 | 10,441,521 | 3,714,185 |
| Depozyty od klientów | 57,935,950 | 60,776,350 | 44,037,659 | 9,116,436 | 3,736,568 | 3,885,687 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 16,569,010 | 18,904,941 | 1,500,048 | 5,551,382 | 9,741,404 | 2,112,107 |
| Pozostałe zobowiązania | 2,508,554 | 4,364,507 | 3,131,246 | 221,149 | 853,683 | 158,431 |
| Kapitał podporządkowany | 4,254,280 | 4,746,929 | 50,046 | 114,408 | 1,667,772 | 2,914,703 |
| Zobowiązania pochodne | 5,800,195 | 13,346,034 | 6,268,028 | 2,671,966 | 2,924,531 | 1,481,507 |
| Instrumenty pochodne w portfelu handlowym | 4,527,744 | 10,746,920 | 5,199,885 | 2,130,567 | 2,320,440 | 1,096,027 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (<i>hedging derivatives</i>) | 476,764 | 574,063 | 12,979 | 19,907 | 219,898 | 321,278 |
| Pozostałe instrumenty pochodne | 777,355 | 2,006,970 | 1,053,066 | 516,696 | 373,679 | 63,529 |
| Kredytowe instrumenty pochodny | 18,332 | 18,081 | 2,098 | 4,796 | 10,514 | 673 |

| 31/12/2009 000€ | Wartość bilansowa | Kontraktowe przepływy środków pieniężnych | Do 3 miesięcy | 3 - 12 miesięcy | Więcej niż 1 rok, do 5 lat | Więcej niż 5 lat |
|---|-------------------|---|---------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| Zobowiązania inne niż pochodne | 131,521,207 | 145,927,958 | 81,250,532 | 16,365,817 | 34,026,674 | 14,284,935 |
| Depozyty od banków | 49,917,442 | 56,280,762 | 32,268,123 | 6,393,391 | 13,001,512 | 4,617,736 |
| Depozyty od klientów | 55,422,999 | 58,929,697 | 45,158,177 | 7,575,561 | 2,822,523 | 3,373,436 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 19,935,285 | 23,030,593 | 2,678,456 | 1,954,480 | 15,942,214 | 2,455,443 |
| Pozostałe zobowiązania | 1,681,624 | 2,694,660 | 1,109,238 | 40,740 | 656,139 | 888,543 |
| Kapitał podporządkowany | 4,563,857 | 4,992,246 | 36,538 | 401,645 | 1,604,286 | 2,949,777 |
| Zobowiązania pochodne | 5,515,939 | 12,309,357 | 4,409,497 | 2,768,504 | 3,847,214 | 1,284,142 |
| Instrumenty pochodne w portfelu handlowym | 4,014,394 | 8,455,612 | 2,152,607 | 2,366,160 | 3,038,180 | 898,665 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (<i>hedging derivatives</i>) | 477,008 | 87,548 | 20,045 | 12,123 | 137,457 | 57,831 |
| Pozostałe instrumenty pochodne | 1,024,537 | 3,766,197 | 2,236,845 | 414,467 | 671,577 | 443,308 |
| Kredytowe instrumenty pochodny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne zdefiniowane jest jako ryzyko nieoczekiwanej straty wynikającej z nieadekwatnych lub wadliwych procesów wewnętrznych, działania ludzi lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, z uwzględnieniem ryzyka prawnego. W tej kategorii ryzyka, zarządza się motorami napędowymi ryzyka wewnętrznego w rodzaju nieupoważnionych działań, oszustw lub kradzieży, błędów w realizacji i przetwarzaniu, lub przerw w działalności biznesowej i awarii systemów. Czynniki zewnętrzne w rodzaju uszkodzenia fizycznych aktywów lub ciągłego oszustwa człowieka również podlegają zarządzaniu i kontroli.

Ta kategoria ryzyka podlega analizowaniu u zarządzaniu na podstawie danych historycznych dotyczących strat oraz wyników ocen własnych. Innym ważnym narzędziem do zarządzania jest system zachęt wdrożony w ramach funkcji wewnętrznej alokacji kapitału. System ten wynagradza wysoką jakość danych oraz niskie spodziewane koszty ryzyka operacyjnego poszczególnych jednostek biznesowych. Mówiąc ogólnie, RZB stosuje system scentralizowany i zdecentralizowany do zarządzania ryzykiem operacyjnym. W procesie tym centralna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym określa wszystkie podstawowe zasady oraz minimalne wymogi, które są następnie wdrażane zgodnie z rodzajami ryzyka w poszczególnych jednostkach kredytujących.

Jeżeli idzie o pozostałe rodzaje ryzyka, w odniesieniu do ryzyka operacyjnego w RZB stosuje się również zasadę ściany ognia pomiędzy zarządzaniem ryzykiem a kontrolowaniem ryzyka. Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są w głównej mierze odpowiedzialne za wdrożenie oraz doskonalenie metod zarządzania ryzykiem operacyjnym w różnych jednostkach Grupy (np. przeprowadzanie ocen

własnych, określanie i monitorowanie kluczowych czynników ryzyka, itd.), a także za realizowanie sprawozdawczości do centralnej funkcji kontroli ryzyka operacyjnego. Menedżerowie linii biznesowych odpowiadają za kontrolowanie

i redukcję ryzyk operacyjnych. Podejmują oni proaktywne działania w zakresie sterowania ryzykiem operacyjnym, w rodzaju zakupu ubezpieczenia oraz wykorzystania dalszych instrumentów służących redukcji ryzyka.

Identyfikacja ryzyka

Ważnym zadaniem w ramach kontrolowania ryzyk operacyjnych jest identyfikacja i ocena ryzykownych obszarów, które mogą zagrozić istnieniu Grupy w przypadku wystąpienia szkody (gdzie jednak zaistnienie szkód jest bardzo mało prawdopodobne), a także obszarów, w których do szkód może dojść znacznie częściej (lecz będą to wówczas jedynie pomniejsze szkody).

Ocena własna ryzyka operacyjnego realizowana jest w ustrukturuwany i ujednolicony dla Grupy sposób, w ramach którego wszystkie kategorie ryzyka operacyjnego oraz funkcje biznesowe ocenia się w dwuwymiarowej macierzy (zgodnie z linią biznesową lub grupą produktów). Dotyczy to również nowych produktów. Wszystkie jednostki Grupy klasyfikują oddziaływanie bardzo prawdopodobnych/moło oddziałujących oraz mało prawdopodobnych/znacząco oddziałujących incydentów zgodnie z własnymi oszacowaniami potencjału szkód na rok przyszły oraz na przestrzeni kolejnych dziesięciu lat w związku z zyskami. Zdarzenia mało prawdopodobne/o znaczącym wpływie kwantyfikuje się zgodnie z zasadami ramowymi dla analizy scenariuszy obowiązującymi w całej Grupie, co obejmuje symulację do dziesięciu konkretnych scenariuszy. Poszczególne jednostki Grupy następnie przeprowadzają dodatkowe symulacje scenariuszowe w zależności od swoich indywidualnych profili ryzyka oraz specyfiki lokalnej.

Monitoring

Aby monitorować ryzyko operacyjne, stosuje się kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI) jako mierzalne wskaźniki, umożliwiające prawidłową identyfikację oraz redukcję ryzyk operacyjnych. Są one specjalnie dostosowane również do poszczególnych jednostek Grupy. Wspólny katalog kluczowych wskaźników ryzyka, przygotowany przez biuro zarządu ds. wewnętrznych analiz porównawczych, obowiązuje wszystkie jednostki Grupy.

Dane dotyczące strat są gromadzone w centralnej bazie danych zwanej ROCO (Baza Kontroli Ryzyka Operacyjnego Raiffeisen) oraz w sposób ustrukturuwany i na szczeblu całej grupy zgodnie z rodzajami zdarzeń dla każdej linii biznesowej. Gromadzenie danych o stratach wynikających z ryzyk operacyjnych to warunek wstępny wdrożenia statystycznego modelu rozkładu strat oraz wymóg minimalny wdrożenia przewidzianego w regulacjach Podejścia Standardowego. Co więcej, dane o stratach (oraz bliskich katastrofach) wykorzystuje się do tworzenia i walidacji scenariuszy ryzyka operacyjnego oraz do wymiany z międzynarodowymi standardowymi bazami danych, w celu opracowania zaawansowanych narzędzi do zarządzania ryzykiem operacyjnym. W roku 2010, RZB została członkiem konsorcjum ORX, uznanej międzynarodowej standardowej bazy danych.

Ryzyka operacyjne zgłaszane są w sposób wszechstronny Komitetowi ds. Ryzyka Grupy co kwartał. Rozkład strat w Grupie według ich typów ukazano poniżej:

Zestawienie incydentów związanych ze stratami operacyjnymi według liczby zdarzeń

Wykonanie, dostarczenie i zarządzanie procesami 11%
 Przestój biznesowy i awarie systemu 3%
 Szkody w fizycznych aktywach 9%
 Produkty klientów i praktyki biznesowe 17%
 Oszustwo wewnętrzne 7%
 Oszustwo zewnętrzne 52%
 Praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwo w miejscu pracy < 1%

Zestawienie incydentów związanych ze stratami operacyjnymi według kwoty szkody (przed redukcją ryzyka)

J.w. i odpowiednio: 2%
 < 1%
 < 1%
 4%
 28%
 65%
 < 1%

Straty operacyjne w RZB są przeważnie spowodowane zewnętrznymi oszustwem w ramach działalności kredytowej, a więc są już w pełni uwzględnionymi rezerwami na straty z tytułu kredytów. Wzrost w kategorii oszustw wewnętrznych wynika z aktywnych działań dochodzeniowych prowadzonych w szczególności w rejonie WNP, gdzie podjęto już odnośne działania zapobiegawcze.

Kwantyfikacja i redukcja.

RZB oblicza obecnie regulacyjne wymogi kapitałowe dla ryzyk operacyjnych zgodnie z Nową Umową Kapitałową, z wykorzystaniem Podejścia Standardowego. Podejście to obowiązuje wszystkie główne jednostki Grupy.

Redukcję ryzyka operacyjnego inicjują menedżerowie biznesowi, którzy podejmują decyzje w zakresie działań zapobiegawczych w rodzaju redukcji ryzyka lub transferu ryzyka. Postępy i powodzenie tych działań monitorowane są przez funkcję kontroli ryzyka. Wspomniana funkcja określa ponadto plany awaryjne i mianuje osoby odpowiedzialne lub wskazuje departamenty odpowiedzialne za inicjowanie określonych działań, jeżeli odnośne zdarzenia wystąpią. Prócz tego, pewna liczba dedykowanych jednostek organizacyjnych dostarcza wsparcia jednostkom biznesowym w zakresie redukcowania ryzyk operacyjnych. Zarządzanie oszustwami na przykład odgrywa istotną rolę, jako że redukuje możliwe szkody związane z potencjalnymi oszustwami na drodze proaktywnego monitoringu i działań zapobiegawczych. RZB realizuje również rozległy program szkoleń dla personelu oraz posiada różne plany awaryjne oraz systemy wspierające.

Pozostałe wykazane wartości

(45) Pochodne instrumenty finansowe

Całkowity wolumen nierozliczonych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku w rozbiu przedstawia się następująco

| 000€ | Do 1 roku | Kwota nominalna według zapadalności | | Razem | War. godziwa Dodatnia | War. godziwa Ujemna |
|---|------------|-------------------------------------|------------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| | | Więcej niż 1 rok, do 5 lat | Więcej niż 5 lat | | | |
| Razem | 89,928,907 | 109,641,116 | 70,699,823 | 270,269,844 | 5,095,186 | (5,800,195) |
| Kontrakty na stopy procentowe | 44,838,897 | 98,768,641 | 67,572,241 | 211,179,778 | 4,182,923 | (3,982,527) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Swapy stóp procentowych | 37,792,505 | 93,928,449 | 62,511,899 | 194,232,852 | 4,092,022 | (3,872,901) |
| Transakcje futures na stopy procentowe | 4,980,163 | 269,833 | 0 | 5,249,996 | 4,726 | (5,330) |
| Opcje stóp procentowych – | 742,385 | 2,236,711 | 1,736,889 | 4,715,985 | 82,054 | 0 |
| Opcje stóp procentowych – sprzedane | 670,890 | 2,070,048 | 2,168,642 | 4,909,581 | 0 | (103,896) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Transakcje futures na stopy procentowe | 652,954 | 263,600 | 1,154,811 | 2,071,364 | 4,121 | (400) |
| Transakcje wymiany walut i złota | 42,618,418 | 7,734,681 | 1,753,664 | 52,106,764 | 738,731 | (1,167,032) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Międzywalutowe swapy stóp procentowych | 2,992,201 | 6,362,482 | 1,725,572 | 11,080,255 | 260,331 | (653,110) |
| Kontrakty wymiany walut forward | 36,965,659 | 932,590 | 0 | 37,898,249 | 436,796 | (446,397) |
| Opcje walutowe – nabyte | 1,150,438 | 197,053 | 1,476 | 1,348,968 | 39,095 | 0 |
| Opcje walutowe – sprzedane | 1,318,885 | 238,606 | 1,599 | 1,559,091 | 0 | (42,389) |
| Inne podobne kontrakty walutowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Kontrakty towarowe w złocie | 5,290 | 3,950 | 25,017 | 34,256 | 899 | (23,982) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Kontrakty walutowe (futures) | 185,945 | 0 | 0 | 185,945 | 1,609 | (1,154) |
| Kontrakty na kapitał własny/indeksy giełdowe | 1,550,606 | 699,170 | 240,233 | 2,490,007 | 97,230 | (569,568) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Opcje kapitałowe/na indeksy - nabyte | 135,052 | 333,586 | 125,799 | 594,437 | 72,764 | 0 |
| Opcje kapitałowe/na indeksy - sprzedane | 132,693 | 138,419 | 37,224 | 308,336 | 0 | (148,200) |
| Kontrakty na kapitał własny/indeksy giełdowe | 376,439 | 186,508 | 75,912 | 638,858 | 3,803 | (408,641) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Transakcje kapitałowe/na indeksy futures - wycena | 498,142 | 0 | 1,298 | 499,439 | 11,316 | (1,319) |
| Transakcje kapitałowe/na indeksy futures | 408,280 | 40,657 | 0 | 448,937 | 9,347 | (11,408) |
| Towary | 404,694 | 100,657 | 15,276 | 520,627 | 17,398 | (3,024) |
| Kredytowe instrumenty pochodny | 495,178 | 2,337,967 | 1,102,740 | 3,935,885 | 57,261 | (62,252) |
| Kontrakty na metale szlachetne | 21,114 | 0 | 15,669 | 36,783 | 1,644 | (15,791) |

Nadwyżka ujemnych wartości rynkowych w przypadku transakcji opartych na papierach wartościowych równoważona jest akcjami nabytymi na potrzeby hedgingu. Akcje te są wykazywane w pozycji aktywów obrotowych i nie przedstawiono ich w powyższej tabeli.

Całkowity wolumen nierozliczonych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2009 przedstawia się w rozbiściu następująco:

| 000€ | Do 1 roku | Kwota nominalna według zapadalności | | Razem | Wartość godziwa | |
|---|-------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | Więcej niż 1 rok, do 5 lat | Więcej niż 5 lat | | Dodatnia | Ujemna |
| Razem | 99,333,929 | 118,812,646 | 59,126,581 | 277,273,152 | 4,873,804 | (5,515,939) |
| Kontrakty na stopy procentowe | 56,892,117 | 106,474,914 | 56,547,678 | 219,914,706 | 3,879,579 | (3,366,275) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Swapy stóp procentowych | 48,431,606 | 101,568,357 | 53,960,014 | 203,959,976 | 3,820,233 | (3,293,661) |
| Transakcje futures na stopy procentowe | 6,845,651 | 311,108 | 0 | 7,156,759 | 13,424 | (19,329) |
| Opcje stóp procentowych – nabyte | 351,657 | 2,439,639 | 1,266,974 | 4,058,270 | 42,228 | 0 |
| Opcje stóp procentowych – sprzedane | 310,559 | 2,046,133 | 1,296,290 | 3,652,981 | 0 | (52,478) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Transakcje futures na stopy procentowe | 896,344 | 109,677 | 24,400 | 1,030,420 | 3,665 | (784) |
| Opcje stóp procentowych | 56,300 | 0 | 0 | 56,300 | 29 | (23) |
| Transakcje wymiany walut i złota | 38,480,626 | 7,213,320 | 978,629 | 46,672,573 | 778,797 | (837,166) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Międzywalutowe swapy stóp procentowych | 3,743,251 | 5,897,117 | 961,798 | 10,602,165 | 347,476 | (478,224) |
| Kontrakty wymiany walut forward | 31,157,398 | 1,005,931 | 3,441 | 32,166,769 | 380,996 | (286,031) |
| Opcje walutowe – nabyte | 991,061 | 143,964 | 1,244 | 1,136,270 | 44,672 | 0 |
| Opcje walutowe – sprzedane | 988,271 | 166,308 | 1,348 | 1,155,927 | 0 | (45,737) |
| Inne podobne kontrakty walutowe | 1,522,211 | 0 | 10,798 | 1,533,008 | 5,312 | (25,108) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Kontrakty walutowe (futures) | 78,434 | 0 | 0 | 78,434 | 341 | (2,066) |
| Kontrakty na kapitał własny/indeksy giełdowe | 1,379,165 | 1,020,777 | 509,309 | 2,909,251 | 125,206 | (1,162,357) |
| Produkty OTC | | | | | | |
| Opcje kapitałowe/na indeksy - nabyte | 155,238 | 345,773 | 154,026 | 655,037 | 89,520 | 0 |
| Opcje kapitałowe/na indeksy - sprzedane | 228,392 | 75,876 | 64,298 | 368,566 | 0 | (69,858) |
| Inne podobne kontrakty na kapitał własny/indeksy giełdowe | 399,377 | 597,395 | 289,950 | 1,286,721 | 5,104 | (1,078,634) |
| Obrót produktami na giełdzie | | | | | | |
| Transakcje kapitałowe/na indeksy futures - wycena | 402,828 | 873 | 1035 | 404,737 | 399 | (6,856) |
| Transakcje kapitałowe/na indeksy futures | 193,330 | 860 | 0 | 194,190 | 30,183 | (7,009) |
| Towary | 244,293 | 205,705 | 6,611 | 456,610 | 31,121 | (59,221) |
| Kredytowe instrumenty pochodne | 2,319,283 | 3,897,930 | 1,077,926 | 7,295,139 | 59,101 | (78,240) |
| Kontrakty na metale szlachetne | 18,445 | 0 | 6,428 | 24,873 | 0 | (12,680) |

(46) Wartości godziwej instrumentów finansowych nie wykazuje się według wartości godziwej.

Wartości godziwe, które różnią się od wartości bilansowej, są obliczane dla kredytów o stałym oprocentowaniu oraz zaliczek na rzecz i od banków lub klientów, jeżeli okres pozostały do zapadalności wynosi ponad jeden rok. Kredyty o oprocentowaniu zmiennym oraz zaliczki i depozyty brane są pod uwagę, jeżeli okres rolowania ich odsetek wynosi ponad jeden rok. Wartość godziwa kredytów i zaliczek obliczana jest poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów środków pieniężnych oraz z wykorzystaniem stóp procentowych, według których podobne kredyty i zaliczki o tym samym terminie zapadalności mogłyby być udzielone klientom o podobnej wiarygodności kredytowej. Co więcej, na potrzeby obliczenia wartości godziwych kredytów i zaliczek, bierze się pod uwagę konkretne ryzyko kredytowe oraz zabezpieczenia.

| 000€ | 2010 | | | 2009 | | |
|---|-----------------|-------------------|-----------|-----------------|-------------------|-----------|
| | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Różnica | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Różnica |
| Aktywa | | | | | | |
| Rezerwa gotówka | 6,734,734 | 6,734,734 | 0 | 8,271,124 | 8,271,124 | 0 |
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 19,486,734 | 19,497,673 | (10,939) | 33,398,279 | 33,886,967 | (488,688) |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 73,961,686 | 73,738,110 | 223,576 | 72,488,916 | 71,085,433 | 1,403,483 |
| Inwestycje finansowe | 13,307,242 | 13,151,210 | 156,032 | 13,183,244 | 13,158,387 | 24,857 |
| Wartości niematerialne i prawne i materialne aktywa | 3,001,663 | 3,003,763 | (2,100) | 2,734,133 | 2,727,676 | 6,457 |
| Pozostałe aktywa | 2,387,369 | 2,387,369 | 0 | 1,822,895 | 1,822,895 | 0 |
| Pasywa | | | | | | |
| Depozyty od banków | 37,506,292 | 37,391,030 | 115,263 | 50,050,415 | 49,917,442 | 132,973 |
| Depozyty od klientów | 58,236,909 | 57,935,950 | 300,959 | 55,605,953 | 55,422,999 | 182,954 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 16,660,357 | 16,569,010 | 91,347 | 20,070,770 | 19,935,285 | 135,485 |
| Kapitał podporządkowany | 4,119,520 | 4,254,280 | (134,760) | 4,022,577 | 4,563,857 | (541,280) |
| Pozostałe zobowiązania | 1,297,879 | 1,297,879 | 0 | 1,304,527 | 1,304,528 | 0 |

(47) Wartości godziwe instrumentów finansowych wykazane według wartości godziwej.

| 000€ | 2010 | | | 2009 | | |
|--|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| | Poziom I | Poziom II | Poziom III | Poziom I | Poziom II | Poziom III |
| Aktywa obrotowe | 3,599,448 | 5,013,918 | 255 | 3,720,546 | 5,666,331 | 42,169 |
| Dodatnie wartości godziwe instrumentów | 69,408 | 4,100,369 | 0 | 92,423 | 3,870,152 | 0 |
| Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej | 320,380 | 110,048 | 0 | 310,896 | 169,038 | 0 |
| Obligacje, skrypty i inne papiery wartościowe o stałym | 3,209,660 | 803,501 | 255 | 2,908,549 | 1,627,141 | 42169 |
| Depozyty na żądanie/depozyty terminowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 408,678 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe według wartości godziwej w rachunku | 5,620,569 | 2,301,548 | 172,852 | 5,050,057 | 1,492,150 | 154,235 |
| Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej | 153,980 | 131,714 | 1,294 | 171,776 | 157,029 | 11,160 |
| Obligacje, skrypty i inne papiery wartościowe o stałym | 5,466,589 | 2,169,834 | 171,558 | 4,878,281 | 1,335,121 | 143,075 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 95,789 | 0 | 254,109 | 105,560 | 0 | 250,062 |
| Pozostałe odsetki ² | 95,789 | 0 | 0 | 105,560 | 0 | 0 |
| Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej | 0 | 0 | 254,109 | 0 | 0 | 250,062 |
| Instrumenty pochodne (hedging) | 0 | 925,409 | 0 | 0 | 911,228 | 0 |
| Dodatnia wartość godziwa instrumentów pochodnych z rachunkowości | 0 | 925,409 | 0 | 0 | 911,228 | 0 |

¹W tym pozostałe instrumenty pochodne

²Obejmuje wyłącznie papiery wartościowe w obrocie giełdowym.

Poziom I: Notowane ceny rynkowe

Poziom II: Techniki wyceny w oparciu o dane rynkowe

Poziom III: Techniki wyceny nieoparte o dane rynkowe

Zyski i straty wynikające z instrumentów finansowych poziomu III hierarchii wartości godziwej wyniosły w roku obrotowym 2010 ponad 20,196,000 € (2009: ponad 43,192,000€).

| 000€ | 2010 | | | 2009 | | |
|--|-----------|------------------|------------|------------|------------------|------------|
| | Poziom I | Poziom II | Poziom III | Poziom I | Poziom II | Poziom III |
| Zobowiązania obrotowe | 1,583,600 | 4,950,458 | 48 | 1,326,071 | 4,089,954 | 3 |
| Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych ¹ | 563,511 | 4,759,871 | 48 | 952,031 | 4,086,897 | 3 |
| Depozyty na żądanie/depozyty terminowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,875 | 0 |
| Krótką sprzedaż aktywów obrotowych | 424,912 | 818 | 0 | 374,040 | 182 | 0 |
| Emisje certyfikowane | 595,177 | 189,769 | 0 | | | |
| Zobowiązania według wartości godziwej w rachunku | 0 | 2,557,396 | 0 | 0 | 2,118,751 | 0 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 0 | 2,557,396 | 0 | 0 | 2,118,751 | 0 |
| Instrumenty pochodne (hedging) | 0 | 476,764 | 0 | 749 | 476,259 | 0 |
| Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych z rachunkowości | 0 | 476,764 | 0 | 749 | 476,259 | 0 |

Poziom I: Notowane ceny rynkowe
 Poziom II: Techniki wyceny w oparciu o dane rynkowe
 Poziom III: Techniki wyceny nieoparte o dane rynkowe

(48) Zobowiązania i zaangażowanie warunkowe

| 000€ | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania warunkowe | 12,039,285 | 10,201,609 |
| Akceptacje weksli i indosy | 32,119 | 6,251 |
| Gwarancje kredytowe | 6,602,765 | 5,915,113 |
| Pozostałe gwarancje | 2,509,853 | 2,592,500 |
| Akredytywy (dokumentowe) | 2,875,765 | 1,667,983 |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe | 18,783 | 19,762 |
| Zaangażowanie | 12,178,748 | 10,071,540 |
| Nieodwołalne linie kredytowe oraz promesy kredytowe | 12,178,748 | 10,071,540 |
| Do 1 roku | 4,607,929 | 3,981,126 |
| Powyżej 1 roku | 7,570,819 | 6,090,414 |

W poniższej tabeli przedstawiono odwołalne linie kredytowe nieważone zgodnie z Nową Umową Kapitałową

| 000€ | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Odwołalne linie kredytowe | 11,679,868 | 10,936,810 |
| Do 1 roku | 9,610,803 | 8,053,888 |
| Powyżej 1 roku | 2,069,065 | 2,882,922 |

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft i Raiffeisen Bank International AG należą do Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich. Członkowie tego stowarzyszenia mają obowiązek kontraktowy wspólnego gwarantowania punktualnego wywiązywania się z całości zaangażowania niewypłacalnego członka stowarzyszenia, wynikającego z depozytów klientów oraz własnych problemów do wysokości limitu sumy indywidualnych możliwości pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualne możliwości danego członka stowarzyszenia mierzy się na podstawie wolnodostępnego kapitału rezerwowego, z uwzględnieniem odnośnym postanowień BWG.

(49) Działalność powiernicza

Działalność powiernicza niewykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zamknęła się następującymi wolumenami:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 9,442 | 8,005 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 391,124 | 420,875 |
| Inwestycje finansowe | 31,285 | 31,257 |
| Pozostałe aktywa powiernicze | 48,891 | 37,110 |
| Aktywa powiernicze | 480,742 | 497,247 |
| Depozyty od banków | 143,303 | 184,151 |
| Depozyty od klientów | 282,003 | 270,812 |
| Pozostałe zobowiązania powiernicze | 55,436 | 42,284 |
| Zobowiązania powiernicze | 480,742 | 497,247 |

Dochód powierniczy wyniósł 8,723,000 € (2009: 4,905,000 €) a koszty powiernicze zamknęły się kwotą 1,489,000€ (2009: 962,000 €).

W następującej tabeli zawarto fundusze zarządzane przez RZB:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Detaliczne fundusze inwestycyjne | 5,148,417 | 4,769,653 |
| Fundusze oparte na kapitale własnym i fundusze zrównoważone | 3,031,164 | 1,436,917 |
| Fundusze oparte na obligacjach | 1,684,183 | 1,294,143 |
| Fundusze rynku pieniężnego | 373,362 | 589,771 |
| Pozostałe | 59,708 | 1,448,822 |
| Fundusze specjalne | 922,181 | 207,032 |
| Fundusze oparte na nieruchomościach | 63,286 | 237,071 |
| Razem | 6,133,884 | 5,213,756 |

(50) Aktywa podporządkowane

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Kredyty i zaliczki na rzecz banków | 58,371 | 66,350 |
| Kredyty i zaliczki przekazane klientom | 55,733 | 65,687 |
| Aktywa obrotowe | 63,449 | 43,489 |
| Inwestycje finansowe | 138,332 | 176,766 |
| Razem | 315,885 | 352,292 |

(51) Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu giełdowego zgodnie z Paragrafem 64 BWG

| 000€ | 2010 | | 2009 | |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
| | notowane | nienotowane | notowane | nienotowane |
| Obligacje, skrypty i inne papiery wartościowe o stałym | 16,784,895 | 441,301 | 16,988,862 | 711,990 |
| Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej zyskowości | 471,136 | 118 | 457,261 | 66,998 |
| Udziały w kapitale własnym | 51,266 | 26,141 | 51,516 | 27,914 |

(52) Wolumen portfela handlowego zgodnie z Paragrafem 22b BWG

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Papiery wartościowe, inwestycje kapitałowe | 4,541,463 | 6,140,185 |
| Pozostałe instrumenty finansowe | 228,772,941 | 217,897,808 |
| Razem | 233,314,404 | 224,037,993 |

(53) Zarządzanie kapitałem oraz regulacyjne fundusze własne

Krytycznym instrumentem sterującym dla banku jest kapitał własny. Jako Grupa międzynarodowa, RZB bierze pod uwagę pewną liczbę parametrów kontrolnych.

Wartości regulacyjne są zdefiniowane dla Raiffeisen Zentralbank na podstawie skonsolidowanej oraz indywidualnej przez Austriackie Prawo Bankowe, w oparciu o odpowiednie wytyczne UE. Istnieją również – często rozbieżne pod względem treści – wytyczne w kilku krajach, w których RZB prowadzi swoją działalność. Wytycznych tych muszą przestrzegać lokalne jednostki Grupy.

RZB stosuje na potrzeby wewnętrznej regulacji wartości docelowe, które obejmują wszystkie rodzaje ryzyka z portfelem handlowym, ryzykiem walutowym i operacyjnym łącznie. Bieżące dyskusje kształtowane są ustaleniami z Bazylei i Brukseli dotyczącymi postępów w zakresie regulowania funduszy własnych. Równoległe do rozwijania tych regulacji, RZB wprowadzi nowe wartości docelowe, które przekraczać będą wystarczająco 7-procentowy wskaźnik kapitału podstawowego 1 poziomu, co pozwoli uniknąć organiczne regulacyjnych związanych z decyzjami zarządczymi (np. kwotą dywidendy).

Kontrola na poziomie Grupy sprawowana jest we współpracy departamentów Skarbcza, Planowania i Finansów oraz Strategii Grupy. Poszczególne jednostki Grupy odpowiedzialne są za realizację wartości docelowych w koordynacji z departamentami centralnymi odpowiedzialnymi za zarządzanie udziałem odpowiedniej jednostki.

Głównym obszarem zainteresowania jest wskaźnik kapitału podstawowego poziomu 1. Prócz tego, oblicza się zdolność do podjęcia ryzyka w granicach przewidzianych w regulacjach. Definiuje się ją jako maksymalną stratę, z którą musi się liczyć bank albo grupa bankowa na przestrzeni roku kalendarzowe, a która nie przekracza minimalnych wartości kapitałowych przewidzianych w regulacjach. Odpowiednio, grupa instrumentów finansowych (kilka ich rodzajów z poziomu 1, poziomu 2, poziomu 3) odgrywa istotną rolę ze względu na skomplikowane limity wzajemnych wynagrodzeń.

Wskaźniki kapitału regulacyjnego RZB mają obecnie wartości powyżej długoterminowej średniej, niemniej znaczące efekty kryzysu ekonomicznego znalazły swój oddźwięk w obliczeniach za pośrednictwem podejścia IRB. RZB śledzi postępy dyskusji w Bazylei i Brukseli w zakresie nowych regulacji. Największy wpływ na RZB miałyby obecne sugestie związane z udziałami niekontrolującymi.

Bieżące dyskusje i publikacje regulacyjne Komitetu Bazylejskiego, Komitetów UE oraz Austriackich Władz Regulacyjnych w związku z nowymi wytycznymi regulacyjnymi (Trzecia Umowa Kapitałowa) przedstawiane są w obliczeniach dla scenariuszy przygotowywanych przez funkcję Planowania i Finansów. Rezultaty są niezwłocznie brane pod uwagę w planowaniu oraz kontroli, jeżeli mogą one z pewnym prawdopodobieństwem wystąpić.

Ustalenie wartości docelowych w związku z obowiązkowymi minimalnymi wymogami wymaga dodatkowych obliczeń w zakresie kontroli wewnętrznej. Departament Kontroli Ryzyka oblicza wartość wystawioną na ryzyko w zestawieniu ze zdolnością do podjęcia ryzyka. Co więcej, ustala się równowagę pomiędzy kapitałem ekonomicznym a odnośnym pokryciem. Dalsze szczegóły dotyczące tego obliczenia są zawarte w raporcie dotyczącym ryzyka.

Fundusze własne grupy instytucji kredytowych RZB zgodnie z Austriackim Prawem Bankowym (BWG)1993/Zmianą 2006 (Nowa Umowa Kapitałowa) prezentują się w rozbiciu następująco:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kapitał opłacony | 2,002,428 | 4,252,428 |
| Zyski z kapitału | 2,793,584 | 1,899,165 |
| Udziały niekontrolujące | 4,273,288 | 2,335,552 |
| Kapitał hybrydowy poziomu 1 | 800,000 | 800,000 |
| Wartości niematerialne i prawne | (476,690) | (383,254) |
| Kapitał podstawowy (kapitał poziomu 1) | 9,392,609 | 8,903,891 |
| Odliczenia od kapitału podstawowego | (89,874) | (90,970) |
| Kwalifikowalny kapitał podstawowy (po odliczeniach) | 9,302,735 | 8,812,921 |
| Kapitał dodatkowy zgodnie z Paragrafem 23 (1) 5 BWG. | 599,792 | 599,956 |
| Nadmiar rezerwy w pozycjach podejścia ratingu wewnętrznego | 230,743 | 205,969 |
| Ukryty kapitał rezerwowy | 465,400 | 465,000 |
| Długoterminowy kapitał podporządkowany | 2,480,171 | 2,538,086 |
| Dodatkowe fundusze własne (kapitał poziomu 2) | 3,776,106 | 3,809,011 |
| Pozycje do odliczenia: udziały, sekurytyzacje | (89,874) | (90,970) |
| Kwalifikowalne dodatkowe fundusze własne (po odliczeniach) | 3,686,232 | 3,718,041 |
| Pozycje do odliczenia: towarzystwa ubezpieczeniowe | (526,518) | (515,130) |
| Kapitał poziomu 2 dostępny do ponownej alokacji jako kapitał poziomu 3 | 69,078 | 292,415 |
| Krótkoterminowy kapitał podporządkowany (poziom 3) | 69,078 | 292,415 |
| Własne fundusze razem | 12,531,527 | 12,308,247 |
| Wymóg dla sumy funduszy własnych | 7,965,813 | 7,515,909 |
| Nadmiarowe fundusze własne | 4,565,714 | 4,792,338 |
| Wskaźnik pokrycia nadmiarowego | 57.3% | 63.8% |
| Wskaźnik poziomu 1, ryzyko kredytowe | 11.6% | 11.8% |
| Wskaźnik poziomu 1, w tym ryzyko rynkowe i operacyjne | 9.3% | 9.4% |
| Wskaźnik funduszy własnych | 12.6% | 13.1% |

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa ważone ryzykiem zgodnie z Paragrafem 22 (1) 5 BWG. | 79,995,940 | 74,989,688 |
| z czego minimum 8 procent funduszy własnych na ryzyko kredytowe, zgodnie z Paragrafami 22a do 22h BWG. | 6,399,675 | 5,999,175 |
| Podejście Standardowe | 3,323,098 | 3,252,918 |
| Podejście ratingów wewnętrznych | 3,076,577 | 2,746,257 |
| Ryzyko rozliczeń | 10 | 17 |
| Wymogi dla funduszy własnych w zakresie ryzyka pozycji w obligacjach, kapitałach i towarach | 326,656 | 387,660 |
| Wymóg dla funduszy własnych w zakresie otwartych pozycji walutowych | 385,622 | 404,552 |
| Wymóg dla funduszy własnych w zakresie ryzyka operacyjnego | 853,850 | 724,505 |
| Wymóg dla sumy funduszy własnych razem | 7,965,813 | 7,515,909 |

| 000€ | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa ważone ryzykiem zgodnie z paragrafem 22 BWG nt. Podejścia Standardowego | 41,538,727 | 40,661,475 |
| Rządy centralne i banki centralne | 3,712,387 | 2,678,513 |
| Samorządy lokalne | 95,180 | 126,725 |
| Administracja publiczna i organizacje non-profit | 44,328 | 62,163 |
| Banki rozwoju wielostronnego | 0 | 0 |
| Banki | 1,060,743 | 962,475 |
| Klienci korporacyjni | 21,941,700 | 20,722,188 |
| Klienci detaliczni (w tym małe i średnie przedsiębiorstwa) | 10,088,630 | 11,455,450 |
| Fundusze wzajemne | 125,208 | 193,400 |
| Pozycja sekurytyzacyjna | 71,475 | 18,775 |
| Pozostałe pozycje | 4,399,076 | 4,441,788 |
| Aktywa ważone ryzykiem w ramach podejścia ratingu | 38,457,213 | 34,328,213 |
| Rządy centralne i banki centralne | 878,513 | 753,188 |
| Banki | 5,219,075 | 6,972,513 |
| Klienci korporacyjni | 29,446,375 | 26,232,225 |
| Zaangażowanie kapitałowe | 313,500 | 209,275 |
| Klienci detaliczni (w tym małe i średnie przedsiębiorstwa) | 2,464,663 | 0 |
| Pozycja sekurytyzacyjna | 135,088 | 161,013 |
| Razem | 79,995,940 | 74,989,688 |

(54) Średnia liczba zatrudnionego personelu

Średnia liczba personelu zatrudnionego w roku obrotowym (w przeliczeniu na pełne etaty) przedstawia się następująco:

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| W przeliczeniu na pełne etaty | | |
| Pracownicy z poborami stałymi | 58,717 | 62,379 |
| Pracownicy wynagradzani zgodnie z czasem pracy | 1,040 | 1,090 |
| Razem | 59,757 | 63,469 |

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| W przeliczeniu na pełne etaty | | |
| Austria | 3,206 | 3,198 |
| Zagraniczne | 56,551 | 60,271 |
| Razem | 59,757 | 63,469 |

(55) Wydatki poniesione na odprawy i świadczenia emerytalne

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Członkowie zarządu i kadra wyższego szczebla | 12,932 | 16,594 |
| Pozostali pracownicy | 21,462 | 13,700 |
| Razem | 34,394 | 30,294 |

(56) Relacje z kluczową kadrą zarządzającą

Relacje Grupy z kluczową kadrą zarządzającą

Kluczowa kadra zarządzająca oznacza członków Zarządu i Rady Nadzorczej Raiffeisen Zentralbank Öster-reich Aktiengesellschaft oraz kadry zarządzającej spółki holdingowej, Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH. Relacje RZB z kadrą zarządzającą przedstawiają się następująco (odpowiednie wartości godziwe):

| 000€ | 2010 | 2009 |
|------------------------|-------|-------|
| Depozyty na żądanie | 790 | 102 |
| Obligacje | 4,086 | 2,418 |
| Akcje | 2,376 | 5,384 |
| Depozyty terminowe | 0 | 506 |
| Lokaty oszczędnościowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania kredytowe | 20 | 0 |
| Roszczenia leasingowe | 67 | 87 |

W następującej tabeli przedstawiono relacje bliskich członków rodzin kluczowej kadry zarządzającej z RZB:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|-------|------|------|
| Akcje | 0 | 115 |

Poza powyższymi, brak jest dalszy relacji RZB z kluczową kadrą zarządzającą.

Wynagrodzenie członkowie Zarządu

Członkowie Zarządu Raiffeisen Zentralbank otrzymali następujące wynagrodzenia:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|---|---------------|--------------|
| Wynagrodzenia stałe i oparte na wynikach | 6,594 | 5,415 |
| Wpłaty do funduszy emerytalnych oraz z tytułu ubezpieczeń biznesowych | 193 | 185 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania umowy | 4,363 | 0 |
| Wpłaty oparte na akcjach (bazujące na wynikach) | 60 | 74 |
| Razem | 11,210 | 5,674 |

Tabela ta zawiera wynagrodzenie stałe oraz oparte na wynikach, wynagrodzenia za członkostwo w zarządach i radach stowarzyszonych spółek zależnych, płatności premiiowe oraz korzyści w naturze. W roku obrotowym udział składników wynagrodzenia opartych na wynikach wyniósł 5 procent (2009: 17 procent). Wynagrodzenia oparte na wynikach są powiązane z osiągnięciem celów w zakresie zwrotu z kapitału własnego oraz płatności dywidendowych oraz celów osobistych uzgadnianych co roku. W zestawieniu z ubiegłym rokiem nie wystąpiły żadne zasadnicze zmiany w zasadzie podziału zysku. Wynagrodzenia te wypłaca się po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego dla drugiego roku po roku premii finansowej, a w przypadku ujemnego zwrotu z kapitału, mogą one zostać zredukowane w kolejnych dwóch latach, do całkowitego ich usunięcia. W tym kontekście, wstępny wolumen premii w wysokości 234,000 € 243 zatwierdzono dla roku obrotowego 2009, który zostanie wypłacony w roku 2012, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego 2011 roku.

Świadczenia z tytułu rozwiązania umowy obejmują płatność na rzecz członka opuszczającego Zarząd oraz odprawy związane z poważnymi zmianami w umowie o pracę.

Wynagrodzenie wypłacone byłym członkom Zarządu oraz osobom będącym na ich utrzymaniu wyniosło 871,000 € (2009: 949,000 €).

Wynagrodzenie członków innych organów

Rada Nadzorcza oraz inne organy otrzymały następujące wynagrodzenia:

| 000€ | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
| Rada Nadzorcza | 426 | 446 |
| Federalna Rada Doradcza (Länderkuratorium) | 159 | 148 |

Prócz tego, z członkami Rady Nadzorczej nie zawarto w 2010 roku żadnych kontraktów podlegających zatwierdzeniu w rozumieniu Paragrafu 95 (5) punkty 12 Austriackiej Ustawy o Spółkach Akcyjnych (AktG).

(57) Podstawowe organy spółki

Zgodnie z Paragrafem 70 (1) Ustawy o Spółkach Akcyjnych (AktG), **Zarząd** zarządza przedsiębiorstwem na własną odpowiedzialność w taki sposób, jaki jest niezbędny dla dobra Raiffeisen Zentralbank oraz jego Grupy, z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy oraz pracowników, jak również interesu publicznego.

Zgodnie z Ustawą o Spółkach Akcyjnych, **Rada Nadzorcza** odpowiedzialna jest za monitorowanie działań Zarządu i udzielanie wsparcia w związku z fundamentalnymi strategicznymi decyzjami w przedsiębiorstwie. Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Kadr, Komitet ds. Audytu oraz Komitet Roboczy ze swojego składu.

Komitet ds. Kadr odpowiada za stosunki prawne pomiędzy Spółką a czynnymi i byłymi członkami Zarządu, za wyjątkiem kwestii związanych z mianowaniem i odwoływaniem członków Zarządu.

Komitet Rady Nadzorczej ds. Audytu monitoruje rachunkowość finansową, skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz audytuje roczne sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Komitet ten przygotowuje zalecenia dla Rady Nadzorczej w zakresie wyboru audytora dla Grupy i audytora bankowego. Komitet ds. Audyt bada i monitoruje niezależność audytora Grupy i audytora bankowego - zwłaszcza w związku z dodatkowymi usługami świadczonymi na rzecz audytowanej spółki. Co więcej, Komitet przygotowuje oficjalne zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego, propozycji dystrybucji dochodu, sprawozdania zarządu z działalności oraz dostarcza sprawozdanie na temat wyników audytu Radzie Nadzorczej. Audyt skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie zarządu z działalności Grupy oraz dostarczenie sprawozdania na tematy wyników audytu Radzie Nadzorczej spółki holdingowej również stanowi obowiązek tego komitetu.

Komitet Roboczy Rady Nadzorczej realizuje swoje kompetencje nadzorcze oraz kompetencje w zakresie udzielania zgody przede wszystkim przy podejmowaniu ryzyk bankowych (w tym nabywaniu i sprzedaży papierów wartościowych) lub limitów ryzyka udzielanych klientom lub grupom powiązanych klientów w wysokości równej lub przekraczającej pułap określony w Statucie. Co więcej, również w związku z tworzeniem, dezaktywacją lub rozwiązywaniem spółek zależnych oraz nabywaniem lub zbywaniem udziałów kapitałowych, bez względu na to, czy bezpośrednio, czy za pośrednictwem spółki zależnej, do pułapu określonego w Statucie.

Wreszcie, Komitet zatwierdza mianowanych członków Zarządu lub pracowników banku jako członków organów spółek zależnych oraz, w związku z Zarządem, zatwierdza uchylene ograniczeń w zakresie działalności konkurencyjnej, aby umożliwić przyjmowanie stanowisk w radach nadzorczych spółek niezwiązanych z tą Spółką w ramach Grupy, lub w których Spółka ta nie posiada udziału zgodnie z Paragrafem 228 (1) Austriackiego Kodeksu Handlowego. Prócz tego, musi zatwierdzić zawieranie specjalnych kontraktów zatrudnienia, w ramach których przewidziane są przyrzeczenia z zakresu świadczeń emerytalnych, za wyjątkiem stosunku prawnych określonych w Paragrafie 6 (2) Regulacji Rady Nadzorczej.

Kolejnym organem ustawowym powołanym przez Radę Nadzorczą jest Federalny Komitet Doradczy (Länderkuratorium). Posiada on kompetencje doradcze i jest upoważniony do przedkładania swoich sugestii Radzie Nadzorczej przy dowolnej okazji.

Zarząd

- Walter Rothensteiner, [1 stycznia 1995], Prezes i CEO
- Herbert Stepic, [od 10 marca 1987 do 10 października 2010 roku], Wiceprezes i Zastępca CEO
- Patrick Butler MA, [od 1 października 2004 do 10 października 2010 roku]
- Johannes Schuster, [10 października 2010 roku]
- Karl Sevelda, [od 1 marca 1998 do 10 października 2010 roku]
- Johann Strobl, [1 października 2007 roku]
- Manfred Url, [od 1 marca 1998 do 31 grudnia 2010 roku]

Komitet prezydialny

- Christian Konrad, [24 kwietnia 1990 roku], Prezes, PersA, PrüfA, AA, Generalanwalt of Österreichischer Raiffeisenverband i Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG
- Markus Mair, [20 czerwca 2006 roku], Pierwszy Wiceprezes, PersA, PrüfA, AA, CEO Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- Ludwig Scharinger, [22 kwietnia 1986 roku], Drugi Wiceprezes, PersA, PrüfA, AA, CEO Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
- Julius Marhold, [2 kwietnia 1982 roku], Trzeci Wiceprezes, PersA, PrüfA, AA, CEO Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband reg. Gen.m.b.H.

Członkowie

- Klaus Buchleitner MBA, [25 czerwca 2003 roku], CEO RWA Raiffeisen Ware Austria AG
- Peter Gauper, [24 czerwca 2008 roku], Prezes Zarządu Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband, reg. Gen.m.b.H. Erwin Hameseder, [20 czerwca 2007 roku], CEO Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG
- Wilfried Hopfner, [18 czerwca 2009 roku], Prezes Zarządu Raiffeisenlandesbank Vorarl-berg Waren- und Revisionsverband reg. Gen.m.b.H.
- Günther Reibersdorfer, [23 czerwca 2005 roku], CEO Raiffeisenverband Salzburg reg. Gen.m.b.H.
- Hannes Schmid, [23 czerwca 2005 roku], Prezes Zarządu Raiffeisen-Landesbank Tirol AG
- Gottfried Wanitschek, [25 czerwca 1997 roku], Członek Zarządu UNIQA Versicherungen AG Wszyscy wymienieni członkowie Rady Nadzorczej powołani są do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w roku obrotowym 2013.

Delegaci Rady Kadrowej

- Martin Prater, [11 stycznia 1991], Prezes Rady Kadrowej, PrüfA, AA
- Peter Anzeletti-Reikl, [1 stycznia 2004 roku], Pierwszy Wiceprezes Rady Kadrowej
- Rudolf Kortenhof, [20 listopada 2008 roku], Drugi Wiceprezes Rady Kadrowej, PrüfA, AA
- Sabine Chadt, [od 20 listopada 2008 do 22 czerwca 2009 roku]
- Gebhard Muster, [20 listopada 2008 roku]
- Helge Rechberger, [1 czerwca 2002 roku]

Komisarze Krajowi

- Alfred Lejsek, [1 września 1996 roku], Komisarz Krajowy . Gerhard Popp, [1 grudnia 2009 roku], Zastępca Komisarza Krajowego

Federalna Rada Doradcza (Länderkuratorium)

- Karl Fuchs¹, Przewodniczący od 7 lipca 2010 roku, Członek od 9 czerwca 2009 roku do dnia dzisiejszego, Wiceprezes Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen.m.b.H.
- Robert Lutschounig¹, Wiceprzewodniczący od 7 lipca 2010 roku, Członek 12 czerwca 2009 roku do dnia dzisiejszego, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband, reg. Gen.m.b.H.
- Kurt Amann, Członek od 12 września 2000 roku do 22 czerwca 2010 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband reg. Gen.m.b.H. Jakob Auer, Członek od 13 czerwca 2000 on, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
- Josef Graber, Członek od 8 May 2009 roku do dnia dzisiejszego, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisen-Landesbank Tirol AG Walter Hörburger, Członek od 22 czerwca 2010 roku do dnia dzisiejszego, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank •Vorarlberg Waren- und Revisionsverband reg. Gen.m.b.H.
- Sebastian Schönbuchner, Członek od 20 czerwca 2002 roku do dnia dzisiejszego, Prezes Raiffeisenverband Salzburg reg. Gen.m.b.H.
- Wilfried Thoma, Przewodniczący od 24 czerwca 2008 do 18 czerwca 2009 roku, Członek od 25 czerwca 2003 do dnia dzisiejszego, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- Erwin Tinhof, Prezes od 18 czerwca 2009 do 7 lipca 2010 roku, Członek od 20 czerwca 2007 roku do dnia dzisiejszego, Przewodniczący Rady Nadzorczej Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband reg. Gen.m.b.H.

| | |
|-------|---|
| PersA | Członek Komitetu ds. Kadr |
| PrüfA | Członek Komitetu ds. Audytu |
| AA | Członek Komitetu Roboczego |
| 1 | Funkcja Przewodniczącego/Zastępców Przewodniczącego podlega corocznej ponownej elekcji. |

(58) Wydarzenia po dacie sprawozdania

Zakup udziału większościowego w Polbanku

W dniu 3 lutego 2011 roku RBI zamknął umowę z grecką EFG Eurobank Ergasias S.A. (Eurobank EFG) dotyczącą nabycia większościowego, 70-procentowego udziału w jej jednostce biznesowej, Polbank EFG (Polbank). Polbank to polska sieć bankowa należąca do Eurobank EFG, która, przed wdrożeniem przejęcia, ma być przekształcona w niezależny podmiot prawny z polską licencją bankową. RBI zapłaci 490 milionów € 490 za swój 70-procentowy udział, po zamknięciu umowy. Przejęcie wciąż zależy od udanego zamknięcia umowy oraz zatwierdzenia za strony Komisji UE, a także ze strony polskich i greckich władz regulacyjnych. Transakcja ma zostać zamknięta w czwartym kwartale 2011 roku lub w pierwszym kwartale roku 2012.

Uzgodniono, że RBI na pierwszym etapie nabędzie udział 70-procentowy w Polbanku, a na drugim, który nastąpi bezpośrednio po pierwszym, Eurobank EFG i RBI zainwestują swoje udziały (Eurobank EFG: 30 procent, RBI: 70 procent) w Raiffeisen Bank Polska S.A. w zamian za nowe akcje Raiffeisen Bank Polska S.A. W konsekwencji, Eurobank EFG otrzyma 13-procentowy udział w polskim Raiffeisen Banku. Cena zakupu oparta jest na gwarantowanym kapitale w wysokości co najmniej 400 milionów € dla Polbank oraz 750 milionów € dla Raiffeisen Bank Polska. Wynikowy współczynnik wartości cenowej do księgowej wynosi 1,7, lecz może ulec zmianie, gdy umowa zostanie zamknięta, ze względu na wymogi kapitałowe, które jeszcze czekają na ostateczne ustalenie. Oprócz tego, obie strony uzgodniły, że z jednej strony w przypadku opcji sprzedaży dla Eurobanku EFG umożliwiających sprzedaż jego udziału w połączonej jednostce polskiej na rzecz RBI po cenie zależnej od ustaleń biznesowych, niemniej za kwotę co najmniej 175 milionów €, powiększoną o odsetki. Z drugiej strony, RBI otrzyma analogiczną opcję zakupu, wykonywalną od dnia 31 marca 2016 roku.

Emisja wzorcowa w wysokości 1 miliarda €

RBI wyemitowało obligację pierwszej klasy o stałym oprocentowaniu w wysokości 1 miliarda € 1 z trzyletnim terminem płatności, z końcem stycznia. Transakcja, będąca pierwszą emisją obligacji pozarządowych gwarantowanych o stałym oprocentowaniu dokonana przez bank od początku kryzysu, w ciągu kilku godzin spotkała się ze znaczącą nadwyżką zgłoszeń subskrypcyjnych.

Cena została ustalona na niższym końcu ceny pierwotnej według między-swapów plus 145 punktów bazowych z kuponem 3,625 procenta. Transakcję prowadziły wspólnie DZ Bank, Deutsche Bank, HSBC oraz sam RBI. Cena nie tylko była bardziej atrakcyjna niż oferty banków o porównywalnych ratingach, również portfel zamówień, ze względu na wysoki popyt, spotkał się ze znaczącą nadwyżkowymi zgłoszeniami.

(59) Lista spółek objętych pełną konsolidacją

W poniższej tabeli przedstawiono wybór spółek działających w ramach grupy skonsolidowanej. Całkowita lista akcjonariuszy Raiffeisen Zentralbank znajduje się w siedzibie głównej spółki holdingowej Grupy.

| Spółka, siedziba (kraj) | Kapitał objęty w walucie lokalnej | Udział | Rodzaj ¹ |
|---|-----------------------------------|--------|---------------------|
| Austria Leasing GmbH, Eschborn (DE) | 1,000,000 | EUR | 51.0% OT |
| Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt (RO) | 6,800,000 | RON | 78.9% BR |
| Centrotrade Chemicals AG, Zug (CH) | 5,000,000 | CHF | 78.9% OT |
| Centrotrade Deutschland GmbH, Eschborn (DE) | 410,000 | EUR | 78.9% OT |
| Centrotrade Minerals & Metals Inc., Chesapeake (US) | 3,002,000 | USD | 78.9% OT |
| Centrotrade Singapore Pte. Ltd., Singapur (SG) | 500,000 | SGD | 78.9% OT |
| F.J. Elsner & Co. Gesellschaft mbH, Innsbruck (AT) | 436,037 | EUR | 78.9% OT |
| F.J. Elsner Trading Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 35,000 | EUR | 78.9% OT |
| Golden Rainbow International Limited, Tortola (VG) | 1 | USD | 78.9% FI |
| Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 20,000,000 | EUR | 78.9% BA |
| Kathrein & Co. Vermögensverwaltung GmbH, Wiedeń (AT) | 125,000 | EUR | 63.1% FI |
| OOO Raiffeisen-Leasing, Moscow (RU) | 1,071,000,000 | RUB | 75.4% FI |
| Priorbank JSC, Mińsk (BY) | 412,279,277,350 | BYR | 69.2% BA |
| Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów (UA) | 3,002,774,908 | UAH | 75.9% BA |
| Raiffeisen Bank d.d. Bośnia i Hercegowina, Sarajewo (BA) | 237,388,000 | BAM | 76.5% BA |
| Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń (AT) | 596,290,628 | EUR | 78.9% BA |
| Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C., Pristina (RS) | 58,000,000 | EUR | 78.9% BA |
| Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa (PL) | 1,218,687,210 | PLN | 78.9% BA |
| Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO) | 1,196,258,639 | RON | 78.5% BA |
| Raiffeisen Bank Sh.a., Tirane (AL) | 9,926,092,686 | ALL | 78.9% BA |
| Raiffeisen Bank Zrt., Budapeszt (HU) | 59,099,140,000 | HUF | 55.5% BA |
| Raiffeisen banka a.d., Belgrad (RS) | 27,466,157,580 | RSD | 78.9% BA |
| Raiffeisen Banka d.d., Maribor (SI) | 16,355,847 | EUR | 68.1% BA |
| Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń (AT) | 47,598,850 | EUR | 78.9% BA |
| Raiffeisen Energy Service Ltd., Budapeszt (HU) | 20,000,000 | HUF | 63.7% OT |
| Raiffeisen Equipment Leasing Kft., Budapeszt (HU) | 50,200,000 | HUF | 63.7% FI |
| Raiffeisen Factoring Ltd., Zagreb (HR) | 15,000,000 | HRK | 58.1% FI |
| Raiffeisen Financial Services Company Zrt., Budapeszt (HU) | 20,000,000 | HUF | 55.5% FI |
| Raiffeisen Insurance Agency Sp.z.o.o, Warszawa (PL) | 200,000 | PLN | 75.4% BR |
| RAIFFEISEN INSURANCE BROKER EOOD, Sofia (BG) | 5,000 | BGN | 78.9% BR |
| Raiffeisen Insurance Mediator Ltd., Budapeszt (HU) | 5,000,000 | HUF | 55.6% BR |

¹ Rodzaje spółek: BA...Bank, BR...spółka świadcząca usługi uzupełniające związane z bankowymi, FI...Instytucja finansowa, OT...Pozostałe spółki

| Spółka, siedziba (kraj) | Kapitał objęty w walucie lokalnej | | Udział | Rodzaj ¹ |
|---|-----------------------------------|-----|--------|---------------------|
| Raiffeisen Investment Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 730,000 | EUR | 78.9% | FI |
| Raiffeisen Leasing Aval LLC, Kijów (UA) | 58,208,527 | UAH | 74.3% | FI |
| Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD, Sofia (BG) | 5,900,000 | BGN | 73.6% | FI |
| Raiffeisen Leasing d.o.o., Belgrad (RS) | 226,544,550 | RSD | 75.4% | FI |
| Raiffeisen Leasing d.o.o., Ljubljana (SI) | 3,738,107 | EUR | 71.9% | FI |
| Raiffeisen Leasing d.o.o., Sarajewo (BA) | 19,009,433 | BAM | 74.2% | FI |
| Raiffeisen Leasing IFN S.A., Bukareszt (RO) | 14,935,400 | RON | 75.2% | FI |
| Raiffeisen Leasing Kosovo LLC, Pristina (RS) | 642,857 | EUR | 76.8% | FI |
| Raiffeisen Leasing sh.a., Tirane (AL) | 123,000,000 | ALL | 77.2% | FI |
| Raiffeisen Lizing Zrt., Budapeszt (HU) | 50,200,000 | HUF | 63.7% | BA |
| Raiffeisen Malta Bank plc., Sliema (MT) | 340,000,000 | EUR | 78.9% | BA |
| Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG) | 603,447,952 | BGN | 78.9% | BA |
| Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ) | 6,564,000,000 | CZK | 40.2% | BA |
| Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb (HR) | 3,698,932,000 | HRK | 58.1% | BA |
| Raiffeisen-Leasing Bank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 5,000,000 | EUR | 51.0% | BA |
| Raiffeisen-Leasing d.o.o., Zagreb (HR) | 30,000,000 | HRK | 65.0% | FI |
| Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 363,364 | EUR | 51.0% | FI |
| Raiffeisen-Leasing Österreich Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 35,000 | EUR | 40.2% | FI |
| Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Warszawa (PL) | 150,003,800 | PLN | 75.4% | FI |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., Praga (CZ) | 10,000,000 | CZK | 64.0% | FI FI |
| Raiffeisen-Leasing, společnost s.r.o., Praga (CZ) | 50,000,000 | CZK | 56.1% | |
| RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Wiedeń (AT) | 20,348,394 | EUR | 100.0% | BR |
| RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 218,500 | EUR | 100.0% | FI |
| RB International Finance (Hong Kong) Ltd., Hong Kong (HK) | 10,000,000 | HKD | 78.9% | FI |
| RB International Finance (USA) LLC, Nowy Jork (US) | 1,510,000 | USD | 78.9% | FI |
| RB Trading House Ltd., Budapeszt (HU) | 4,000,000 | HUF | 55.5% | BR |
| Regional Card Processing Center s.r.o., Bratysława (SK) | 539,465 | EUR | 78.9% | BR |
| RI Eastern European Finance B.V., Amsterdam (NL) | 400,000 | EUR | 78.9% | FI |
| RSC Raiffeisen Daten Service Center GmbH, Wiedeń (AT) | 2,000,000 | EUR | 56.7% | BR |
| RZB Finance (Jersey) II Ltd, St. Helier (JE) | 100,000,002 | EUR | 0.0% | FI |
| RZB Finance (Jersey) III Ltd, St. Helier (JE) | 200,001,000 | EUR | 0.0% | FI |
| RZB Finance (Jersey) IV Limited, St. Helier (JE) | 500,002,000 | EUR | 0.0% | FI |
| Tatra Asset Management sprav.spol., a.s., Bratysława (SK) | 1,659,696 | EUR | 51.9% | FI |
| Tatra banka a.s., Bratysława (SK) | 54,554,928 | EUR | 51.9% | BA |
| Tatra Leasing spol. s r.o., Bratysława (SK) | 6,638,784 | EUR | 62.1% | FI |
| Ukrainian Processing Center PJSC, Kijów (UA) | 180,000 | UAH | 78.9% | BR |
| ZAO Raiffeisenbank, Moskwa (RU) | 36,711,260,000 | RUB | 78.9% | BA |
| ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wiedeń (AT) | 36,336 | EUR | 99.8% | BR |
| ZUNO BANK AG, Wiedeń (AT) | 5,000,000 | EUR | 78.9% | BA |

¹ Rodzaje spółek: BA...Bank, BR...spółka świadcząca usługi uzupełniające związane z bankowymi, FI...Instytucja finansowa, OT...Pozostałe spółki

(60) Lista akcjonariuszy

| Spółka, siedziba (kraj) | Kapitał objęty w walucie lokalnej | Waluta | Udział | Posiadany pośrednio ¹ | Rodzaj ² |
|---|-----------------------------------|--------|--------|----------------------------------|---------------------|
| A-Leasing SpA, Treviso (IT) | 40,000,000 | | | | FI |
| A-Real Estate S.p.A., Bozen (IT) | 1,000,000 | EUR | 49.0% | 0.0% | FI |
| card complete Service Bank AG, Wiedeń (AT) LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 6,000,000 | EUR | 25.0% | 0.0% | BA |
| NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT) Oesterreichische | 8,030,000 | EUR | 26.0% | 0.0% | BA |
| Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 130,000,000 | EUR | 8.1% | 0.0% | BA |
| Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 11,627,653 | EUR | 31.3% | 0.0% | BA |
| Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., Bukareszt (RO) | 131,074,560 | RON | 33.3% | 0.0% | BA |
| Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT) | 35,000,000 | EUR | 37.0% | 0.0% | BA |
| Raiffeisen evolution project development GmbH, Wiedeń (AT) | 43,750 | EUR | 40.0% | 0.0% | OT |
| Raiffeisen Informatik GmbH, Wiedeń (AT) | 1,460,000 | EUR | 47.8% | 0.0% | BR |
| Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wiedeń (AT) | 15,000,000 | EUR | 50.0% | 0.0% | BA |
| Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 5,100,000 | EUR | 25.0% | 0.0% | BA |
| UNIQA Versicherungen AG, Wiedeń (AT) | 142,985,217 | EUR | 45.7% | 0.0% | VV |

¹ Rodzaje spółek: BA...Bank, BR...spółka świadcząca usługi uzupełniające związane z bankowymi, FI...Instytucja finansowa, OT...Pozostałe spółki, VV...Ubezpieczeniowe

Inne spółki zależne nieobjęte konsolidacją oraz akcjonariusze

| Spółka, siedziba (kraj) | Kapitał objęty w walucie lokalnej | Waluta | Udział | Posiadany pośrednio ¹ | Rodzaj ² |
|---|-----------------------------------|--------|--------|----------------------------------|---------------------|
| AIL Swiss-Austria Leasing AG, Glattbrugg (CH) | 5,000,000 | CHF | 50.0% | 0.0% | FI |
| A-Trust Gesellschaft für Sicherheitssysteme im elektronischen Datenverkehr GmbH, Wiedeń (AT) | 5,290,013 | EUR | 12.1% | 0.0% | OT |
| CEESEG Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 18,620,720 | EUR | 7.0% | 0.0% | WP |
| Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Bratislava (SK) | 1,659,700 | EUR | 100.0% | 0.0% | FI |
| ELIOT, s. r. o., Bratislava (SK) | 1,613,556 | EUR | 100.0% | 99.5% | BR |
| LLC "Insurance Company "Raiffeisen Life", Moskwa (RUS) | 60,000,000 | RUB | 25.0% | 0.0% | VV |
| Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen, Wiedeń (AT) | 3,100 | EUR | 16.1% | 0.0% | OT |
| Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 311,095,412 | EUR | 5.7% | 0.0% | BA |

Udziały kapitałowe utrzymywane za pośrednictwem spółek nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Rodzaje spółek: BA...Bank, BR...spółka świadcząca usługi uzupełniające związane z bankowymi, FI...Instytucja finansowa, OT...Pozostałe spółki, IN... Ubezpieczeniowe, SC... Firmy obracające papierami wartościowymi

| Spółka, siedziba (kraj) | Kapitał objęty w walucie lokalnej | | Udział | Posiadany pośrednio ¹ | Rodzaj ² |
|---|-----------------------------------|-----|--------|----------------------------------|---------------------|
| PayLife Bank GmbH, Wiedeń (AT) | 13,234,665 | EUR | 11.2% | 0.0% | BA |
| Raiffeisen Asset Management (Bulgaria) EAD, Sofia (BG) | 250,000 | BGN | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Auto Leasing Bulgaria EOOD, Sofia (BG) | 250,000 | BGN | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen BROKERS doo, Sarajewo (BA) | 1,000,000 | BAM | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Capital & Investment S.A., Bukareszt (RO) | 1,600,000 | RON | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Banja Luka (BA) | 355,000 | BAM | 100.0% | 100.0% | BR |
| Raiffeisen consulting d.o.o., Zagreb (HR) | 14,900,000 | HRK | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Warszawa (PL) | 3,847,500 | PLN | 100.0% | 0.0% | FI |
| RAIFFEISEN FUTURE AD, Belgrad (RS) | 157,804,549 | RSD | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Insurance and Reinsurance Broker S.R.L, Bukareszt (RO) | 180,000 | RON | 100.0% | 0.0% | BR FI |
| Raiffeisen Invest a.d., Belgrad (RS) | 101,798,259 | RSD | 100.0% | 0.0% | |
| Raiffeisen Invest d.o.o., Zagreb (HR) | 8,000,000 | HRK | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Investment Fund Management JSC, Budapeszt (HU) | 100,000,000 | HUF | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Non-Government Pension Fund, Moskwa (RU) | 313,000,000 | RUB | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Pension Insurance d.o.o., Zagreb (HR) | 14,400,000 | HRK | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Pensions Sh.A., Tirane (AL) | 109,648,000 | ALL | 100.0% | 0.0% | FI |
| Raiffeisen Research GmbH, Wiedeń (AT) | 55,000 | EUR | 51.0% | 0.0% | BR |
| RAIFFEISEN TRAINING CENTER LTD., Zagreb (HR) | 20,000 | HRK | 100.0% | 20.0% | BR |
| S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukareszt (RO) | 10,656,000 | RON | 100.0% | 0.0% | FI |
| Valida Holding AG, Wiedeń (AT) | 5,000,000 | EUR | 24.7% | 0.0% | OT |
| W 3 Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) | 1,020,000 | ATS | 20.0% | 0.0% | OT |

RAPORT AUDYTORA

Raport na temat Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Przeprowadziliśmy audyt załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Wiedeń, za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia roku 2010. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własny za rok, który zakończył się 31 grudnia 2010 roku, oraz podsumowanie ważnych polityk rachunkowości oraz inne noty wyjaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu za Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz System Rachunkowości

Kadra zarządzająca Spółki odpowiedzialna jest za system rachunkowości grupy oraz za przygotowanie i rzetelne przedstawienie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) w kształcie przyjętym przez UE oraz z informacją finansową paragrafu 64 artykułu 1 punkty 1 do 15 oraz artykułu 2 Austriackiego Prawa Bankowego (BWG). Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymywanie mechanizmów kontroli wewnętrznej niezbędnych do przygotowania i rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od błędnych stwierdzeń, bez względu na to, czy powstałych wskutek oszustwa czy błędu; wybranie i zastosowanie odpowiednich polityk rachunkowości; oraz przeprowadzanie szacunków rachunkowych, uzasadnionych w danych warunkach.

Odpowiedzialność Audytora oraz Opis Rodzaju i Zakresu Audytu Ustawowego

Nasza odpowiedzialność polega na wyrażeniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oparciu o nasz audyt. Audyt przeprowadziliśmy zgodnie z przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w Austrii oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Audytu, wydanymi przez Międzynarodową Radę Standardów Rewizji Finansowej (IAASB) oraz Międzynarodową Federację Księgowych (IFAC). Standardy te wymagają od nas uczynienia zadość zawodowym wytycznym oraz zaplanowanie i przeprowadzenia audytu w taki sposób, aby możliwe było uzyskanie uzasadnionej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe wolne jest od znaczących błędów.

W ramach audytu zastosowano odpowiednie procedury, aby uzyskać materiał dowodowy w zakresie kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Procedury dobrano zgodnie z osądem audytora, w tym oceną ryzyka popełnienia znaczących błędów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, bez względu na to czy popełnionych wskutek oszustwa, czy błędu. Dokonując oceny tego ryzyka, audytor bierze pod uwagę wewnętrzne mechanizmy kontroli w Grupie, zastosowane na potrzeby przygotowania oraz rzetelnego przedstawienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, aby zaplanować procedury audytowe stosowne do okoliczności, jednakże nie po to, aby wyrazić opinię o skuteczności samych mechanizmów kontroli zastosowanych w Grupie. Audyt obejmuje również ocenę prawidłowości polityk zastosowanych oraz adekwatności szacunków rachunkowych dokonanych przez kadre zarządzającą, a także ocenę ogólnego przedstawienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy zdania, że materiał dowodowy, który uzyskaliśmy, jest wystarczający i odpowiedni do tego, aby na jego podstawie sformułować opinię audytową.

Opinia

W ramach audytu nie stwierdzono żadnych podstaw do zastrzeżeń. W naszej opinii, która opiera się na rezultatach naszego audytu, skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami prawnymi oraz przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 oraz jej wyników finansowych i przepływów pieniężnych w roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) w kształcie przyjętym przez UE.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy

Zgodnie z postanowieniami przepisów prawa, zarząd Grupy podlega audytowi w celu sprawdzenia, czy jego działalność jest zgodna ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz czy inne ujawnione informacje i dane nie są zwodnicze, jeżeli idzie o sytuację Spółki. Sprawozdanie audytora musi również zawierać stwierdzenie, czy sprawozdania zarządu z działalności Grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz czy dane ujawnione na mocy Paragrafu 243a UGB (Austriackiego Kodeksu Spółek Handlowych) są prawidłowe.

Sprawozdanie audytora musi również zawierać stwierdzenie, czy sprawozdania zarządu z działalności Grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz czy dane ujawnione na mocy Paragrafu 243a UGB (Austriackiego Kodeksu Spółek Handlowych) są prawidłowe. Dane ujawnione na mocy Paragrafu 243a UGB (Austriackiego Kodeksu Spółek Handlowych) są prawidłowe.

Wiedeń, 18 marca 2011 roku

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuereberatungsgesellschaft

Wilhelm Kovsca

Bernhard Mechtler

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

(Dyplomowani księgowi w Austrii)

[nieczytelne podpisy]

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejszym potwierdzamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Grupy, w sposób przewidziany odpowiednimi standardami rachunkowości oraz że sprawozdanie zarządu z działalności Grupy przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz wyników działalności biznesowej oraz sytuacji finansowej Grupy, wraz z opisem podstawowych ryzyk i obszarów niepewności, z którymi Grupa ma do czynienia.

Wiedeń, 19 marca 2011 roku

Zarząd

Walter Rothensteiner

Dyrektor Zarządzający Spółek Zależnych i Inwestycji Kapitałowych, Audytu Wewnętrznego i Grupy, Funkcji Kontroli Grupy

Johannes Schuster

Członek Zarządu odpowiedzialny za Zarządzaniem Ryzykiem

Johan Strobl

Członek Zarządu odpowiedzialny za Marketing Sektorowy, Usługi Sektorowe i Zarządzanie Płynnością Sektora i Skarbcem

[nieczytelne podpisy]

GLOSARIUSZ

- Spółki zależne** – Podmiot, nad którym inwestor ma kontrolę (tj. władzę, umożliwiającą regulowanie polityki finansowej i operacyjnej podmiotu).
- Bankowość dla zamożnych** – Wsparcie dla bogatych klientów, które obejmuje dodatkowe, a przede wszystkim indywidualnie dostosowane produkty w odróżnieniu od standardowego wsparcia udzielanego klientom prywatnym.
- Spółki stowarzyszone** – Podmiot, na który inwestor ma znaczący wpływ.
- Testowanie wsteczne** – Wsteczne porównanie danych liczbowych WZ z rzeczywistymi wynikami, mające na celu przetestowanie jakości danego modelu.
- Negatywna wartość firmy** – Wszelkie nadmiarowe pozostałości udziału nabywcy w wartościach godziwych identyfikowalnych aktywów i pasywów nabytych po kosztach zakupu w dacie transakcji wymiany.
- Nowa Umowa Kapitałowa** – Korpus regulacji w zakresie adekwatności kapitałowej, zaproponowany w ostatnich latach przez „Komitet Bazylejski”, międzynarodowe forum poświęcone doskonaleniu nadzoru bankowego. Według Dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE Unii Europejskiej, od 1 stycznia 2007 roku regulacje te muszą stosować kraje członkowskie Unii Europejskiej do wszystkich banków i instytucji z działalności operacyjnej (dochodem z odsetek netto, dochodem z świadczących usługi finansowe. Tak jak w przypadku Pierwszej Umowy Kapitałowej, celem jest zagwarantowanie, aby banki posiadały odpowiednie zasoby kapitałowe oraz stworzenie konkurencyjnych warunków zarówno w sektorze udzielania kredytów, jak i obracania kredytami. Głównym celem zmian wprowadzonych Nową Umową Kapitałową w zestawieniu z Pierwszą Umową jest bardziej ścisłe zorientowanie wymogów adekwatności kapitałowej zalecanych przez władze administracyjne wokół rzeczywistego ryzyka, a więc zbliżenie ich do wymogów kapitałowych ustalanych wewnętrznie przez banki.
- BWG** – Austriackie Prawo Bankowe.
- CAGR** – Składana Roczna Stopa Wzrostu to średni przyrost danej wartości kwotowej.
- Przepływ środków pieniężnych** – Wpływy i wypływy środków pieniężnych i równoważnych.
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych** – Ochrona przed ryzykiem w przewidywanych przepływach środków pieniężnych, wynikającym albo z ryzyka związanego z uznanym składnikiem aktywów lub pasywów, albo z ryzyka związanego z planowaną transakcją. Podczas gdy skuteczną część zabezpieczenia związanego ze zmianami wartości instrumentów zabezpieczających można bezpośrednio wykazać w kapitale własnym, część nieskuteczna ma bezpośredni wpływ na wynik finansowy.
- CE** – Europa Środkowa. Raiffeisen Bank International definiuje Europę Środkową jako Węgry, Polskę, Słowację, Słowenię i Czechy.
- CEE** – Europa Środkowa i Wschodnia.
- CIS (WSP)** – Wspólnota Niepodległych Państw, składająca się przede wszystkim z terytoriów należących do byłego Związku Radzieckiego.
- Czysta cena** – Cena instrumentu finansowego bez narosłych odsetek.
- Skonsolidowany ROE** – Skonsolidowany zwrot z kapitału własnego, tj. kapitał własny przypisany akcjonariuszowi Raiffeisen Bank International. Oblicza się go według stosunku zysku skonsolidowanego do średniej wartości bilansowej kapitału własnego (bez udziałów mniejszościowych). Średnia kapitału własnego obliczana jest na podstawie danych liczbowych na koniec miesiąca i nie uwzględnia się w niej zysku z roku bieżącego.
- Ryzyko kraju** – Obejmuje ryzyko transferu i zamienności oraz ryzyko polityczne.
- Kapitał podstawowy** – Tak zwany poziom 1, obejmujący ustawyowy kapitał podstawowy zgodnie z definicją w Ustępie 23 BWG.
- Wskaźnik kapitału podstawowego** – licznikiem tego wskaźnika jest kapitał podstawowy (poziom 1), a jego mianownikiem są aktywa ważne ryzykiem kredytowym.
- Stosunek kosztów do przychodów** – Wskaźnik wydajności kosztowej przedsiębiorstwa oparty na stosunku wydatków do przychodów. Oblicza się go, porównując ogólne wydatki administracyjne (obejmujące wydatki kadrowe oraz inne wydatki administracyjne, a także amortyzację środków niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych) z dochodem z działalności operacyjnej (dochodem z odsetek netto, dochodem z prowizji netto, bieżącym zyskiem/stratą oraz pozostałym zyskiem operacyjnym/stratą operacyjną).
- Kredytowe instrumenty pochodne** – Instrumenty służące przenoszeniu na inną stronę ryzyka kredytowego wynikającego z kredytów, obligacji oraz innych aktywów obciążonych ryzykiem lub pozycji ryzyka rynkowego.
- Wystawienie na ryzyko** – Obejmuje wszystkie składniki bilansowego zobowiązania (kredyty, dłużne papiery wartościowe) oraz pozabilansowego (gwarancje, zobowiązania) wystawienia Raiffeisen International na ryzyko kredytowe.
- Ryzyko kredytowe** – Ryzyko poniesienia straty ze względu na niespłacenie kredytu lub innego rodzaju zadłużenia przez dłużnika.
- Spread kredytowy (lub po prostu „spread” - widełki)** – Różnica dochodowości pomiędzy najwyższymi wycenianymi obligacjami (zazwyczaj rządowymi) oraz obligacjami z tą samą zapadalnością rezydualną, lecz niższą jakością emitenta.
- Sprzedaż krzyżowa** – Strategia marketingowa, w ramach której istniejącym klientom aktywnie oferuje się dodatkowe produkty i usługi.
- DBO** – Określone zobowiązanie w zakresie korzyści, tj. wartość bieżąca, bez odliczenia żadnych aktywów planowych, oczekiwanych przyszłych płatności wymaganych do wywiązania się z obowiązku związanego z obsługą pracowników w bieżącym i przyszłych okresach.
- Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań** – Ryzyko niemożności wywiązania się drugiej strony transakcji finansowej z obowiązku, którego materializacja prowadzi do straty finansowej pierwszej strony.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego** – Kwoty podatku dochodowego możliwe do odzyskania w okresach przyszłych w związku podlegającymi odliczeniu różnicami tymczasowymi, przeniesieniem wyniku niewykorzystanych strat podatkowych oraz przeniesieniem niewykorzystanych kredytów podatkowych.
- Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego** – Kwoty podatku dochodowego płatne w okresach przyszłych w związku z tymczasowymi różnicami podlegającymi opodatkowaniu.

- Instrumenty pochodne** – Instrumenty finansowe, których wartość zmienia się w odpowiedzi na zmianę określonej stopy procentowej, ceny instrumentu finansowego, ceny towaru, kursu wymiany walut, indeksu cen lub stóp, lub w odpowiedzi na inną zmienną wartość, która nie wymaga wstępnej inwestycji netto lub wymaga niewielkiej takiej inwestycji. Transakcje w instrumentach pochodnych rozliczane są z przyszłą datą.
- Cena skumulowana** – Cena instrumentu finansowego z narosłymi odsetkami.
- Przychody na akcję (EPS)** – Zysk przypisany do posiadacza akcji zwykłych (zysk skorygowany o dywidendy dla uprzywilejowanych udziałowców) dzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych pozostających w obrocie w danym okresie.
- EBRD (Europejski Bank Rekonstrukcji i Rozwoju)** – Instytucja, która propaguje przechodzenie na gospodarkę otwartego rynku oraz podejmowanie działań prywatnych i przedsiębiorczych w krajach Europy Środkowej i Wschodniej. Za pośrednictwem swoich inwestycji, wspiera on działalność sektora prywatnego oraz wzmacnia instytucje finansowe, systemy prawne oraz rozwój infrastruktury na potrzeby sektora prywatnego.
- Program EMTN (Euroobligacji średnioterminowych)** – Umowa ramowa pomiędzy spółkami i podmiotami obracającymi obligacjami, która umożliwia tym spółkom emitowanie papierów wartościowych na europejskim rynku kapitałowym w celu elastycznego pozyskiwania kapitału zewnętrznych.
- Wskaźnik nadmiarowego pokrycia** – Stosunek nadmiarowych funduszy własnych do całości własnych wymogów finansowych.
- Wartość godziwa** – Kwota, za którą dany składnik aktywów mogą wymienić lub za pomocą której mogą uregulować zobowiązanie dobrze poinformowane strony chętne do zawarcia transakcji na warunkach rynkowych.
- 1 poziom wartości godziwej** – (notowany jest na rynku aktywnym). Wartość godziwą ustala się zgodnie z ceną rynkową, jeśli jest ona dostępna.
- 2 poziom wartości godziwej** – (metoda wyceny za pośrednictwem obserwowalnych parametrów). W przypadku niedostępności cen dla kupujących i sprzedających, bieżącą wartość dodaną określa się na podstawie najbardziej aktualnej transakcji, o ile nie nastąpiła znacząca zmiana okoliczności ekonomicznych od jej zawarcia. (Stosowane metody: metoda gotówkowa i modele wyceny opcji)
- 3 poziom wartości godziwej** – (metoda wyceny za pośrednictwem parametrów nieobserwowalnych). Jeżeli obserwowalne parametry nie są dostępne, wartość godziwą mierzy się za pośrednictwem metod wyceny odpowiednich dla instrumentu finansowego.
- Działalność powiernicza** – Transakcje realizowane przez instytucję powierniczą, nierzadko banki, we własnym imieniu, ale na korzyść beneficjenta.
- Leasing finansowy** – Leasing, w ramach którego przenosi się zasadniczo wszystkie czynniki ryzyka oraz korzyści towarzyszące posiadaniu danego czynnika aktywów.
- Środki finansowe** – Wszelkie środki stosowane przez banki na potrzeby refinansowania.
- Kontrakty terminowe futures** – Ustandaryzowane transakcje terminowe typu forward realizowane na giełdzie papierów wartościowych, w ramach których towary, którymi obraca się na rynku pieniężnym, kapitałowym, rynku metali szlachetnych i walutowym mają być dostarczone lub przyjęte po ustalonej cenie w danym środowisku giełdowym.
- Ryzyko rynkowe** – Ryzyko wahań wartości instrumentu finansowego ze względu na zmiany cen rynkowych - czy to ze względu na czynniki rodzaju papierów wartościowych lub ich emitentem, czy to ze względu na czynniki wpływające na wszystkie papiery wartościowe, którymi obraca się na rynku.
- Wartość firmy** – Wszelkie nadwyżki kosztów nabycia, przekraczające udział nabywcy w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i pasywów nabytych w dacie transakcji wymiany.
- Wartość inwestycji brutto** – suma minimalnych płatności leasingowych należnych leasingodawcy w ramach leasingu finansowego oraz wszelka niegwarantowana wartość rezydualna stanowiąca korzyść leasingodawcy.
- Hedging** – Dobieranie jednego instrumentu hedgingowego lub większej ich liczby w taki sposób, aby zmiany w ich wartości godziwej równoważyły, w całości lub w części, zmiany w przepływach środków pieniężnych zabezpieczonej w ten sposób pozycji.
- Przeznaczone do obrotu** – Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu w celu wygenerowania korzyści dzięki krótkoterminowym wahaniom rynkowym.
- Utrzymywane do terminu zapadalności** – Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach oraz terminie zapadalności, w odniesieniu do których dany podmiot przejawia pozytywną intencję utrzymania ich do terminu zapadalności oraz jest w stanie je do terminu zapadalności utrzymać.
- HGB/UGB** – (Austriacki) Kodeks Spółek Handlowych.
- IFC (Międzynarodowa Korporacja Finansowa)** – Instytucja Banku Światowego, wspierająca budowanie i umacnianie sektora prywatnego w krajach rozwijających na drodze inwestycji i usług doradczych.
- IFRIC, SIC** – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości – Organ interpretujący Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, dawnie znany pod nazwą Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SIC).
- IFRS, IAS** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej lub Międzynarodowe Standardy Rachunkowości to standardy sprawozdawczości opublikowane przez Międzynarodową Radę Standardów Rachunkowości (IASB) w celu uzyskania przejrzystej i porównywalnej rachunkowości w skali międzynarodowej.
- Marża odsetkowa** – Dochód z odsetek netto w stosunku do średniej sumy bilansowej.
- Nieruchomości inwestycyjne** – Nieruchomości (ziemia lub budynki – lub części budynków – lub jedno i drugie) utrzymywane w celu wygenerowania przychodów z wynajmu lub wzrostu ich wartości, albo jednego i drugiego.
- IPO** – Wstępna oferta publiczna.
- IRB (podejście oparte na ratingach wewnętrznych)** – Metoda oceny kapitału zabezpieczającego przed ryzykami kredytowymi zgodnie z Nową Umową Kapitałową. Korzystając z metody IRB, zabezpieczenie kapitałowe określa się według wewnętrznych ratingów kredytowych. W procesie bierze się pod uwagę cechy charakterystyczne dla pożyczkobiorcy oraz udzielonego kredytu. Ratingi muszą być przeprowadzone przez niezależne źródło.
- Ryzyko płynności** – Ryzyko niezdolności banku do spełnienia swoich bieżących i przyszłych zobowiązań finansowych w pełni lub we właściwym czasie. Wynika ono z nie bezpieczeństwa, że np. refinansowanie uda się uzyskać jedynie na bardzo niekorzystnych warunkach lub nie da się go uzyskać w ogóle.
- Współczynnik strat** – Wykorzystanie wcześniej utworzonych rezerw na pokrycie strat kredytowych, bezpośrednich odpisów aktualizacyjnych oraz dochodu uzyskanego z odpisanych roszczeń podzielone przez całkowite zaangażowanie kredytowe.
- Kapitalizacja rynkowa** – Liczba wyemitowanych akcji pomnożona przez cenę akcji.

Wskaźnik rezerw netto (średnie ryzyko kredytowe aktywów ważonych ryzykiem) – Wskaźnik wyceny ryzyka. Oblicza się go dzieląc rezerwy utworzone na pokrycie strat z tytułu trwałej utraty wartości przez średnią wartość aktywów ważonych ryzykiem kredytowych.

Wskaźnik rezerw netto (całkowite zaangażowanie kredytowe) – Wskaźnik wyceny ryzyka. Oblicza się go dzieląc rezerwy utworzone na pokrycie strat z tytułu trwałej utraty wartości przez całkowite zaangażowanie kredytowe.

Leasing operacyjny – Leasing, w ramach którego handlowy i prawny tytuł własności pozostaje przy leasingodawcy, w związku z czym musi on wykazać objęty takim leasingiem składnik aktywów w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zysk/strata operacyjny(-a) – W sprawozdaniach finansowych zgodnych z IFRS, składa się on z dochodu operacyjnego po odjęciu ogólnych kosztów administracyjnych. Dochód operacyjny składa się z dochodu odsetkowego netto, dochodu netto z prowizji, zysku obrotowego/straty obrotowej oraz pozostałego zysku operacyjnego/straty operacyjnej. Ogólne koszty administracyjne obejmują wydatki kadrowe oraz inne wydatki administracyjne, a także amortyzację wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów trwałych.

Ryzyko operacyjne – Ryzyko nieoczekiwanej straty wynikającej z nieadekwatnych lub wadliwych procesów wewnętrznych, działania ludzi lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, z uwzględnieniem ryzyka prawnego.

Opcje – Instrumenty, które dają posiadaczowi papierów wartościowych prawo do nabycia instrumentu bazowego kontrahentowi po uzgodnionej cenie oraz w uzgodnionym terminie lub w uzgodnionym okresie (opcja zakupu) lub sprzedaż instrumentu bazowego kontrahentowi po uzgodnionej cenie i w uzgodnionym terminie lub w uzgodnionym okresie (opcja sprzedaży).

Instrumenty OTC – Instrumenty finansowe, które nie są ustandaryzowane i nie obraca się nimi na giełdzie. Ich obrót odbywa się bezpośrednio pomiędzy uczestnikami rynku "pod ladą".

Fundusze własne zgodnie z BWG – Obejmują kapitał podstawowy (poziom 1), kapitał dodatkowy i podporządkowany (poziom 2) oraz krótkoterminowy kapitał oraz kapitał przekierowany z poziomu 2 (poziom 3).

Wskaźnik funduszy własnych – W liczniku wskaźnika znajdują się fundusze własne w rozumieniu Austriackiego Prawa Bankowego (BWG), a w mianowniku wymagane fundusze własne pomnożone przez 12.5.

Wymagane fundusze własne zgodnie z BWG – Określone są w paragrafie 22 BWG obejmują wymogi w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyko pozycji w obligacjach, papierach wartościowych i towarach oraz ryzyko pozycji w transakcjach walutowych i ryzyko operacyjne.

Akcje własne – Odkupione instrumenty kapitałowe (akcje), posiadane przez ich emitenta lub jego spółki zależne.

Aktywa planowe – Aktywa utrzymywane przez fundusz długoterminowych świadczeń pracowniczych.

SEPA – Jednolity Obszar Płatniczy w Euro Jest to projekt stworzenia standardowego obszaru płatniczego w skali europejskiej. W tym obszarze płatności nie występuje już rozróżnienie pomiędzy płatnościami transgranicznymi a krajowymi dla klientów.

Wynagrodzenie oparte na akcjach – Przydziały akcji spółki w oparciu o wyniki kwalifikowalnych pracowników osiągnięte w danym okresie.

Splitting – Procedura szczególnie powszechna w USA w bankowości inwestycyjnej. W ramach tej procedury papiery wartościowe, które osiągnęły bardzo wysoką cenę, dzieli się na dwie akcje lub dwa wypisy z księgi udziałów, lub większą ich liczbę.

Rezerwy na pokrycie strat kredytów portfelowych – Rezerwy na pokrycie trwałej utraty wartości portfeli kredytów z identycznymi profilami ryzyka, które w określonych okolicznościach można zestawiać razem.

Współczynnik portfela – Oblicza się go dzieląc rezerwy utworzone na pokrycie strat z tytułu trwałej utraty wartości przez całkowite zaangażowanie kredytowe.

Metoda prognozowanych uprawnień jednostkowych – Metoda wyceny aktuarialnej zdefiniowana w IAS 19, w ramach której traktuje się każdy okres obsługi jako dający początek dodatkowemu, jednostkowemu uprawnieniu do korzyści oraz mierzy się każde jednostkowe uprawnienie oddzielnie, aby skonstruować zobowiązanie końcowe (nazywana niekiedy metodą korzyści narastających, naliczanych od obsługi lub metoda korzyści/lat obsługi).

W ujęciu kwartalnym – w porównaniu do kwartału poprzedzającego rozważany kwartał; na przykład trzeci kwartał roku 2010 w porównaniu do drugiego kwartału roku 2010.

Raiffeisen Bank International (RBI) – Grupa Raiffeisen Bank International AG.

Umowa ponownego zakupu – W ramach autentycznej transakcji ponownego zakupu (repo), przedsiębiorstwo sprzedaje aktywa drugiej stronie transakcji, a zarazem wyraża zgodę na ich ponowne nabycie w uzgodnionym czasie oraz po uzgodnionej cenie.

Aktywa ważne ryzykiem (w tym ryzykiem rynkowym) – Stanowi podstawę oceny w rozumieniu Paragrafu 22 Austriackiego Prawa Bankowego (BWG) plus pomnożone przez współczynnik 12,5 fundusze własne niezbędne w charakterze pokrycia dla portfela handlowego oraz otwartych pozycji walutowych.

Aktywa ważne ryzykiem (ryzyko kredytowe) – Jest to suma ważonych należności, obejmująca należności w postaci składników aktywów, pozycji pozabilansowych zgodnie z aneksem 1 do paragrafu 22 oraz instrumenty pochodne zgodnie z Aneksem 2 do paragrafu 22 BWG.

ROE (zwrot z kapitału własnego) – Zwrot z całkowitego kapitału własnego włącznie z udziałami mniejszościowymi, tj. zysk przed opodatkowaniem względnie po opodatkowaniu w stosunku do ważonych ryzykiem kwoty bilansowej kapitału własnego. Średni kapitał własny oblicza się na podstawie kwot na koniec miesiąca i nie uwzględnia się w nim zysku bieżącego roku.

RZB – Grupa Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

RZB-Kreditinstitutsgruppe – Zgodnie z paragrafem 30 Austriackiego Prawa Bankowego (BWG), RZB-Kreditinstitutsgruppe tworzą wszystkie banki, instytucje finansowe, spółki obracające papierami wartościowymi oraz świadczące usługi związane z bankowością, w których RZB posiada bezpośrednio lub pośrednio udziały lub nad którymi sprawuje kontrolę jako instytucja nadrzędna.

Karta wyników – Statystyczne narzędzie do zarządzania ryzykiem, pozwalające na oszacowanie parametrów ryzyka, stosowane najczęściej do ustalenia prawdopodobieństwa niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych lub wskaźnika straty poniesionej w przypadku niewywiązania się z tych zobowiązań (LGD).

Sekurytyzacja – Specjalny rodzaj refinansowania oraz zaopatrywania wyznaczonych portfeli kredytów lub roszczeń leasingowych w odpowiedni poziom umocnienia oraz ponowna dystrybucja tych portfeli wśród inwestorów.

Sprawozdawczość segmentowa – Ujawnianie wpływów oraz danych dotyczących aktywów dla segmentów reprezentujących strukturę organizacyjną (kraj lub odpowiedzialność funkcjonalną).

SPO – Druga oferta publiczna; podwyższenie kapitału.

Swap – Wymiana zobowiązań odsetkowych (swap odsetkowy) oraz pozycji

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – Sprawozdanie z walutowych (swap walutowy).

przepływów pieniężnych podczas roku obrotowego, wynikających z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz uzgodnienia

gotówki i równoważnych środków posiadanych na początku oraz pod koniec roku obrotowego.

Stożka podatkowa – Stosunek podatku dochodowego do dochodu przed opodatkowaniem.

Testy obciążeniowe – Testy obciążeniowe mają na celu symulację i zmiany cen akcji.

Całkowity zwrot udziałowców – to wskaźnik ilustrujący rozwój inwestycji

ekstremalnych wahań wartość parametrów rynkowych. Korzysta się z nich dlatego, że wahań tego rodzaju nie można zazwyczaj prawidłowo określić, w szczególności w przypadku krótkoterminowej odsprzedaży, pozwalającej wykorzystać wahania cen i oszacowanie maksymalnych strat w normalnych warunkach rynkowych).

w papiery wartościowe w miarę upływu czasu, uwzględniający dywidendę w stop procentowych.

Kredyty wysokiego ryzyka – Kredyty hipoteczne udzielone pożyczkobiorcom nie zakwalifikowanym do oprocentowania rynku podstawowego ze względu na swoją obniżoną wiarygodność kredytową. Kredyty wysokiego ryzyka charakteryzują się względnie wysokim ryzykiem straty.

Portfel handlowy – Termin stosowany przez regulatorów bankowych na określenie aktywów utrzymywanych przez bank w celu ich krótkoterminowej odsprzedaży, pozwalającej wykorzystać wahania cen i stóp procentowych.

VaR – Wartość zagrożona jest wyrazem możliwej straty, która z 99-procentowym prawdopodobieństwem nie zostanie przekroczona w danym okresie, w którym składnik aktywów pozostaje w portfelu.

Finansowanie hurtowe – Refinansowanie banków ze źródeł zewnętrznych, tj. inaczej niż za pomocą ich własnych funduszy lub depozytów klientów.

W ujęciu rocznym – w porównaniu do punktu w czasie lub okresu, który nastąpił jeden rok przed rozważanym punktem w czasie lub okresie; na przykład pierwsza połowa 2010 roku w porównaniu z pierwszą połową roku 2009, lub 30 czerwca 2010 roku w porównaniu z 30 czerwca roku 2009.

INFORMACJE O PUBLIKACJI

Opublikowane przez: RZB – Grupa Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Wydawca, koordynator: Andreas Ecker-Nakamura

Zespół redakcyjny: Gregor Bitschnau, Gertraud Hannauer-Pichlmayr, Robert Gutleiderer, Teresa Hogl, Gerhard Karasek, Annemarie Lackner, Ulf Leichsenring, Christoph Lehner, Magdalena Michalak, Pia Pausch, Kathrin Polster, Redouane Sedrati and Bettina Wallner; przy pomocy praktycznie każdego działu *Raiffeisen Zentralbank*.

Elementy graficzne i wprowadzenie: gantnerundenzi.at Zdjęcia Zarządu: Klaus Vyhnalek Skład: Rainer

Kumpfhuber Drukowanie: AV+Astoria Druckzentrum GmbH Opublikowano i wyprodukowano w: Wiedniu.

Uwagi: W niniejszym streszczeniu Raportu Roczego RZB, "RZB" odnosi się do Grupy RZB, a "Raiffeisen Zentral-bank" stosuje się za każdym razem w odniesieniu wyłącznie do Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Prognozy, plany oraz wybiegające w przyszłość stwierdzenia zawarte w tym raporcie oparte są na wiedzy i ocenach RZB, aktualnych w chwili jego przygotowywania.

Podobnie jak w przypadku wszystkich stwierdzeń tego rodzaju, obarczone są one ryzykami i niepewnościami, w wyniku których rzeczywiste wyniki mogą się znacząco różnić od wyników wyrażonych w takich stwierdzeniach lub możliwych do wywnioskowania z takich stwierdzeń.

Nie można udzielić żadnej gwarancji trafności takich prognoz, planowanych wartości oraz wybiegających w przyszłość zdań.

Przygotowaliśmy niniejszy Raport Roczny oraz sprawdziliśmy zawarte w nim dane z największą możliwą starannością. Niemniej nie sposób wykluczyć błędów transmisyjnych, w składzie oraz druku.

Dodawanie i odejmowanie zaokrąglonych kwot w tabelach mogło doprowadzić do niewielkich rozbieżności.

Stwierdzenia na temat współczynników zmiany (wartości odsetkowe) oparte są na kwotach rzeczywistych, a nie zaokrąglonych, które podano w tabelach.

Niniejszy Raport Roczny sporządzono w języku niemieckim. Streszczenie Raportu Roczego w języku angielskim jest przekładem oryginalnego raportu niemieckiego. Jedyną wersją autentyczną jest wersja niemiecka.

W razie jakichkolwiek pytań na temat Raportu Roczego, prosimy o kontakt.
Andreas Ecker-Nakamura, andreas.ecker@rzb.at, Telefon: +43-1-71 707-1602.

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Am Stadtpark 9,
A-1030 Wiedeń, Austria Telefon: +43-1/26 216-0 Fax:
+43-1/26 216-1715 <http://www.rzb.at>