

Výroční finanční správa za rok 2021



**Raiffeisen
CENTROBANK**

Výročná finančná správa za rok 2021: Prehľad

03-09	Spoločnosť	03
	Hlavné údaje	03
	Prihovor predsedu dozornej rady	04
	Úvodník generálneho riaditeľa	05
	Orgány spoločnosti	06
	Správa a riadenie spoločnosti/Compliance	07
10-24	Správa o hospodárení	10
	Hospodárske prostredie	11
	Vývoj obchodov a príjmov	11
	Prehľad obchodných segmentov	15
	Ukazovatele výkonnosti	16
	Riadenie rizika	17
	Systém vnútornej kontroly	21
	Ľudské zdroje	22
	Vyhliadky na rok 2022	23
	Výskum a vývoj	24
25	Vyhlásenie právnych zástupcov podľa §124 zákona o burze cenných papierov	25
26-52	Účtovná závierka	26
	Súvaha	27
	Výkaz ziskov a strát	29
	Poznámky	30
	Významné udalosti po súvahovom dni	49
	Rozdelenie zisku za rok 2021	49
	Audítorská správa	50
53	Údaje o vydavateľovi	53

Toto je preklad z nemeckého jazyka. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi slovenskou a nemeckou verziou bude mať nemecký text prednosť a bude záväzný.

Spoločnosť

Hlavné údaje o spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

v tis. € / v %	2021	2020	Zmena
Kľúčové ukazovatele			
Prevádzkové výnosy	51 563	47 632	8,3%
Prevádzkové náklady	- 39 958	- 36 232	10,3%
Výsledok z bežnej činnosti	11 660	11 396	2,3%
Čistý zisk za rok	9 615	8 597	11,8%
Celková bilančná suma	4 882 883	4 653 354	4,9%
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	9,3%	9,8%	- 0,5 PP
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	7,7%	7,4%	0,3 PP
Celková návratnosť aktív	0,2%	0,2%	0,0 PP
Pomer nákladov k výnosom	77,5%	76,1%	1,4 PP
Informácie špecifické pre banku			
Hlavný kapitál	114 876	108 969	5,4%
Celkovo rizikovo vážené aktíva	468 975	432 741	8,4%
Prebytok vlastných zdrojov	77 358	74 349	4,0%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio)	24,5%	25,2%	- 0,7 PP
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk)	53,5%	76,7%	- 23,1 PP
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	24,5%	25,2%	- 0,7 PP
Pomer krytia likvidity (LCR)	134,6%	138,2%	- 3,6 PP
Nefinančné údaje			
Počet zamestnancov na konci roka	129	123	4,9%
Priemerný počet zamestnancov	122	172	- 29,0%
Členstvá na burze cenných papierov	10	10	0,0%
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	4 883	5 369	- 9,1%

Príhovor predsedu dozornej rady



Vážené dámy, vážení páni,

počas finančného roka 2021 členovia dozornej rady a jej výbory boli včas a komplexne informovaní zo strany správnej rady o rôznych oblastiach podnikania, o vývoji rizík a o príslušnom vývoji v biznise v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Informácie boli poskytnuté ústne aj písomne a umožnili dozornej rade plniť si svoju povinnosť dohliadať a poskytovať poradenstvo správnej rade.

Minulý rok bol opäť rokom osobných a pracovných výziev, ktoré si vyžadovali veľkú flexibilitu v našom obchodnom aj súkromnom prostredí.

Vo finančnom roku 2021 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pokračovala vo svojej transformácii. Kompletná integrácia zostávajúcich obchodných segmentov Štruktúrované produkty a Financovanie a obchodovanie, ako aj súvisiacich podporných útvarov do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sa v súčasnosti plánuje a bude realizovaná do konca roku 2022. Aby si boli navzájom bližšie už v ranej fáze, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa v prvom štvrtroku 2021 presťahovala do obchodných priestorov svojej materskej spoločnosti Raiffeisen Bank International AG.

Po strategickom rozhodnutí vytvoriť v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG aktivity v oblasti digitálneho retailu dozorná rada vymenovala Alexeya Kapustina do správnej rady od 1. júna 2021. Spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a jej novej obchodnej značky Raiffeisen Digital Bank sa otvoria nové príležitosti. Sme presvedčení, že v rámci našej vízie centralizovať rôzne digitálne retailové aktivity do jedného subjektu je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ideálnym hostiteľom pre Raiffeisen Digital Bank a najlepším základom pre naše ambiciózne plány. Pod značkou Raiffeisen Digital Bank spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ponúka produkty hotovostných pôžičiek poľským občanom v Poľsku výlučne online pomocou moderného a bezpečného postupu podávania žiadostí prostredníctvom mobilných zariadení.

Na pozadí pretrvávajúceho turbulentného prostredia na trhu v dôsledku pandémie Covid-19 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dosiahla vo finančnom roku 2021 veľmi priaznivý výsledok. V segmente Štruktúrované produkty bolo vydaných takmer 4 900 verejne ponúkaných investičných a pákových produktov. Boli vyvinuté nové digitálne koncepcie, ktoré si získali veľkú pozornosť a stretli sa s veľmi veľkou odozvou zo strany zákazníkov. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG aktívne preberá zodpovednosť za formovanie udržateľnej budúcnosti, čo sa odráža tak v počte 820 certifikátov s udržateľnými podkladovými aktívami, ako aj v podiele celkového open interest, pri ktorom bol zaznamenaný nárast o 53 %. Hoci bol obrat z burzových aktivít na Viedenskej burze cenných papierov o 19 % nižší ako v minulom roku v dôsledku zmeny obchodnej stratégie, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dosiahla 7,5% trhovú podiel burzových aktivít a zostala najväčším domácim poskytovateľom likvidity.

Chcel by som sa poďakovať všetkým, ktorí pomohli spoločnosti dosiahnuť dobré výsledky v minulom roku. Tiež by som sa chcel poďakovať našim klientom a partnerom za spoluprácu a dôveru, ktorú naďalej vkladajú v služby a produkty spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Lukasz Januszewski

predseda dozornej rady

Úvodník generálneho riaditeľa



Dámy a páni, vážený čitateľ,

rok 2021 bol pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG opäť rokom zmien. Po úspešnom dokončení prevodu Equity Value Chain (EVC) zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG v decembri 2020 bolo v apríli 2021 na výročnom valnom zhromaždení prijaté všeobecné rozhodnutie zriadiť digitálne retailové obchodné aktivity v rámci Raiffeisen Centrobank AG. Vymenovaním Alexeya Kapustina za člena správnej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zodpovedného za retailové činnosti od 1. júna 2021, sa počet členov správnej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zvýšil na troch členov.

Ďalším milníkom v uplynulom finančnom roku bolo presťahovanie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG do nových kancelárskych priestorov v Stadtparku. Realizáciou novej koncepcie práce podporujeme spoluprácu spoločností Raiffeisen Centrobank AG a Raiffeisen Bank International AG.

Certifikáty a Obchodovanie zostali hlavnou prioritou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG aj v roku 2021, ktoré sú základnými obchodnými segmentmi skupiny Raiffeisen Bank International AG, rakúskeho sektora Raiffeisen, ako aj inštitucionálnych a súkromných klientov v západnej Európe a v strednej a východnej Európe (SVE). Vo finančnom roku 2021 sa kládol osobitný dôraz na udržateľné investície. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa pripojila k iniciatíve Global Compact Network OSN, ktorá podporuje princípy OSN v oblasti práce, ľudských práv, životného prostredia a boja proti korupcii a stanovila štandard udržateľnosti. Na produktovej úrovni boli v spolupráci s MSCI vyvinuté nové indexy certifikátov s udržateľnými podkladovými aktívami.

V uplynulom finančnom roku získala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG opäť mnohé národné aj medzinárodné ocenenia, ktoré ocenili úlohu banky ako popredného rakúskeho poskytovateľa certifikátov a hlavného produktového partnera na trhoch v strednej a východnej Európe a zdôraznili vynikajúcu úroveň, ktorú dosahujeme v našej práci a službách. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ako kľúčový tvorca trhu významnou mierou prispieva k zabezpečovaniu likvidity pre akcie kótované na burzách v Rakúsku a v regióne SVE.

Prevod obchodných segmentov Certifikáty a Obchodovanie v tandeme s príslušnými prevádzkovými útvarmi sa má dokončiť na konci roka 2022.

Vplyv a účinky druhého roka krízy COVID-19 sme riešili tak, že sme ešte viac rozšírili náš sortiment produktov na mieru a nespĺnený záväzok voči našim klientom a dosiahli sme v tomto segmente rekordný výsledok.

Chcel by som sa poďakovať našim zamestnancom za ich vynikajúcu prácu a odhodlanie v uplynulom roku. Okrem toho by som sa rád poďakoval našim partnerom a klientom za spoluprácu a dôveru.

S úctou,

Harald Kröger

generálny riaditeľ Raiffeisen Centrobank AG

Orgány spoločnosti

Správna rada

Harald Kröger
Heike Arbter
Alexey Kapustin

generálny riaditeľ
členka
člen (od 01.06.2021)

Dozorná rada

Łukasz Januszewski
člen správnej rady,
Raiffeisen Bank International AG

predseda

Hannes Mösenbacher
člen správnej rady,
Raiffeisen Bank International AG

podpredseda

Michael Höllner
finančný riaditeľ,
Raiffeisen Bank International AG (do 28/02/2022)

člen (do 28/02/2022)

Andrii Stepanenko
člen správnej rady,
Raiffeisen Bank International AG

člen

Christian Moucka
generálne riaditeľstvo,
Raiffeisenbank Region Baden

člen

Matthias Zitzenbacher
generálne riaditeľstvo,
Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)

člen

Štátni komisári

Johannes Pasquali
Karl-Heinz Tscheppe

Viedeň 7. apríla 2022

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady



Alexey Kapustin
člen správnej rady

Správa a riadenie spoločnosti

Akcie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG nie sú kótované na burze cenných papierov. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa ako kompetenčné centrum pre certifikáty a obchodovanie s akciami v Rakúsku so silným regionálnym zameraním na región strednej a východnej Európy orientuje na pravidlá a zásady dobrého a zodpovedného riadenia a správy spoločnosti, ktoré sú uvedené v Rakúskom kódexe správy a riadenia spoločností v rozsahu, v akom tieto pravidlá a zásady platia pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa (zatiaľ) formálne nezaviazala dodržiavať Rakúsky kódex správy a riadenia spoločností.

Efektívna spolupráca medzi rôznymi orgánmi spoločnosti budovaná na pevných základoch dôvery, ochrana záujmov jej akcionárov a otvorená a transparentná komunikácia sú kľúčovými zložkami prístupu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k dobrému riadeniu a správe spoločnosti. Nasledujúce príspevky predstavujú niektoré aspekty dodržiavania Kódexu zo strany spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo vykazovanom období (1. január až 31. december 2021).

Správna rada

Správna rada pozostáva z troch osôb a je výhradne zodpovedná za riadenie spoločnosti na základe konkrétnych cieľov, koncepcií a usmernení. Správna rada uplatňuje prístup orientovaný na budúcnosť, ktorý zohľadňuje štandardy dobrého riadenia a správy spoločnosti a záujmy spoločenského blaha.

V rokovacom poriadku správnej rady schválenom dozornou radou sa uvádza, že rokovania správnej rady sa budú konať v pravidelných intervaloch. Predseda správnej rady zvoláva a predsedá rokovaniu. Rokovania správnej rady sa zameriavajú na vzájomnú výmenu informácií a rozhodovanie vo všetkých záležitostiach pod podmienkou schválenia správnu radou. Správna rada vykonáva činnosť spoločnosti v súlade so zákonom, s vnútornými predpismi spoločnosti a s rokovacím poriadkom správnej rady. Rokovací poriadok pre správnu radu obsahuje ustanovenia o povinnostiach správnej rady poskytovať informácie a o oznamovacej povinnosti správnej rady a formuluje konkrétne zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady.

Pravidlá obchodovania na vlastný účet

Správna rada rozhoduje na základe odborných znalostí členov a bez ohľadu na akékoľvek osobné záujmy. Členovia správnej rady poskytujú dozornej rade všetky podstatné osobné záujmy v transakciách Raiffeisen Centrobank AG. Konflikty záujmov sa musia oznamovať pracovisku compliance a dozornej rade. Všetky transakcie medzi spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG a členmi správnej rady alebo osobami s nimi súvisiacimi sa realizujú v súlade so všeobecne uznávanými štandardmi odvetvia a sú vopred schvaľované dozornou radou.

Členovia správnej rady nemajú dovolené podnikáť alebo byť vedúcimi pracovníkmi v iných podnikateľských subjektoch bez súhlasu dozornej rady, pokiaľ tieto subjekty nepatria do skupiny Raiffeisen Centrobank AG, alebo pokiaľ Raiffeisen Centrobank AG nemá obchodný podiel v týchto subjektoch. Členovia správnej rady zároveň nie sú oprávnení vykonávať obchodné transakcie na svoj vlastný účet alebo na účet inej osoby, ani vlastniť obchodný podiel v inej spoločnosti ako osobne zodpovedný partner v oblastiach, v ktorých pôsobí spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG, bez súhlasu dozornej rady.

Dozorná rada

Dozorná rada sleduje a pomáha správnej rade pri riadení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, najmä ohľadom rozhodnutí zásadného významu. Dozorná rada zriadila Výbor pre audit.

Rokovací poriadok dozornej rady a Výboru pre audit konkrétne formuluje zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady alebo Výboru pre audit.

Spolupráca medzi dozornou radou a správnu radou

Kľúčovou zásadou dobrého riadenia a správy spoločnosti je otvorená diskusia medzi správnu radou a dozornou radou alebo Výborom pre audit a v rámci týchto riadiacich orgánov.

Správna rada predkladá dozornej rade pravidelné, včasné a komplexné správy o všetkých relevantných otázkach rozvoja podnikania banky, vrátane opatrení pre rizikové situácie a riadenie rizík v banke. Správna rada bezodkladne oznamuje všetky dôležité udalosti predsedovi dozornej rady a okamžite hlási všetky okolnosti, ktoré majú význam pre ziskovosť alebo likviditu spoločnosti.

Správna rada koordinuje strategickú orientáciu spoločnosti s dozornou radou a pravidelne diskutuje o stave implementácie stratégie s dozornou radou.

Dozorná rada sa stretáva najmenej štyrikrát za finančný rok.

Transparentná informačná politika

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripisuje značnú dôležitosť otvorenej a transparentnej komunikácii so svojimi akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami. Preto spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje na svojom webovom sídle:

- tlačové správy, kľúčové údaje
- štruktúru akcionárov
- stiahnuteľné výročné správy vo formáte PDF
- stiahnuteľné prospekty cenných papierov vo formáte PDF

Kritériá nezávislosti členov dozornej rady pre účely Rakúskeho kódexu správy a riadenia spoločností

Člen dozornej rady sa považuje za nezávislého, pokiaľ nemá žiadny obchodný ani osobný vzťah so spoločnosťou alebo s jej správnu radou, ktorý by mohol spôsobiť závažný konflikt záujmov, a ktorý by mohol ovplyvniť správanie člena dozornej rady.

Všetci členovia dozornej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG sú nezávislí podľa definovaných kritérií nezávislosti.

Okrem toho dvaja členovia dozornej rady Raiffeisen Centrobank AG spĺňajú kritériá nezávislosti členov dozornej rady podľa § 28a ods. 5 písm. b) rakúskeho zákona o bankách.

Compliance

Oddelenie pre compliance a ICS (systém vnútornej kontroly) preberá zodpovednosť za monitorovanie nefinančných rizík a riadenie systému vnútornej kontroly v rámci Raiffeisen Centrobank AG. Tieto oblasti zodpovednosti boli zlúčené do jedného organizačného útvaru, ktorý zabezpečuje celkové hodnotenie a integrovanú kontrolu nefinančných rizík, rýchlu reakciu na novovznikajúce alebo meniace sa riziká a ochranu efektívnosti a účinnosti vnútorných kontrol.

Systémy vnútornej kontroly a riadenie rizík súvisiacich s dodržiavaním nariadení a zákonov sú založené na troch líniách obrany. Prvú líniu obrany tvoria jednotlivé oddelenia, kde vedúci oddelení sú zodpovední za monitorovanie procesov a rizík vo svojich obchodných oblastiach. Druhú líniu obrany zabezpečujú špecializované oblasti zamerané na špecifické otázky. K nim patria predovšetkým compliance a ICS. Ich hlavným cieľom je definovať štandardy pre monitorovanie, meranie a riadenie rizík a podporovať jednotlivé oddelenia pri vykonávaní kontrolných krokov. Interný audit funguje ako tretia línia obrany v procese monitorovania, pričom dohliada na prvú a druhú líniu obrany.

Dňa 1. decembra 2020 bolo oddelenie pre compliance a ICS prevezené do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI). Oddelenie pre compliance a ICS je podriadené riaditeľovi pre riziká v správnej rade, avšak priamo odovzdáva správy správnej rade a dozornej rade spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Tieto komplexné opatrenia zabezpečujú efektívnu realizáciu vysokých štandardov požadovaných na základe zákonných požiadaviek.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG uplatňuje usmernenia skupiny RBI pre dodržiavanie predpisov ako základ pre svoje usmernenia pre dodržiavanie predpisov, okrem príslušných právnych a regulačných ustanovení. Pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sú ako pre dcérsku spoločnosť RBI ustanovenia uvedené v Etickom kódexe RBI záväzné a musia ich dodržiavať všetci zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Ustanovenia boli implementované v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v záväznom súbore pravidiel, vrátane, napr. v príručke o dodržiavaní predpisov a predchádzaní praniu špinavých peňazí a v organizačných pokynoch.

Hlavné otázky súvisiace s dodržiavaním predpisov v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zahŕňajú postupy a opatrenia pre predchádzanie zneužívaniu interných informácií na obchodovanie (insider trading) a manipulácii trhu a pre pravidelné kontroly dodržiavania stratégie vykonávania pokynov pri vybavovaní objednávok klientov. Okrem toho, hlavné úlohy zahŕňajú opatrenia a postupy na zabránenie praniu špinavých peňazí, financovania terorizmu, konfliktov záujmov, pre dodržiavanie (finančných) sankcií, implementáciu a monitorovanie predpisov pre transakcie zamestnancov a prijímanie darov, ako aj školenia pre zamestnancov. Oddelenie pre compliance a ICS je tiež zodpovedné za vybavovanie sťažností v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Na základe MiFID II/MiFIR (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II / nariadenie o trhoch s finančnými nástrojmi), ktoré sú založené na MiFID I, sú pravidlá pre obchodovanie s akciami a investičné poradenské služby (napr. prísnejšie pravidlá pre mimoburzové transakcie, požiadavky na komplexné informácie o klientoch, atď.) zmenené a doplnené a sprísnené.

Nariadenie PRIIP (štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení) rozširuje povinnosti poskytovať informácie klientom pre emitentov PRIIP ako je Raiffeisen Centrobank AG. Retailovým investorom sa musia poskytnúť štandardizované informácie (kľúčové informačné dokumenty) o základných vlastnostiach a rizikách spojených s produktom.

Vo finančnom roku 2021 sa oddelenie pre compliance a ICS zameriavalo najmä na podporu založenia retailového biznisu v rámci Raiffeisen Centrobank AG z regulačného hľadiska. Smernice, procesy a postupy boli prispôsobené novému obchodnému segmentu s osobitným dôrazom na predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu.

Správa o hospodárení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2021

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách. Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Všetky označenia, ktoré sa používajú na označenie osôb v tejto správe sa vzťahujú rovnako na obe pohlavia, pokiaľ sa neuvádza odkaz na konkrétnu osobu.

Hospodárske prostredie

Finančný rok 2021, podobne ako finančný rok 2020, bol poznačený vývojom krízy COVID-19 a súvisiacimi obmedzeniami na potlačenie pandémie, ako aj jej vplyvom na ekonomickú aktivitu. Napriek pretrvávajúcim výzvam sa však globálna ekonomická výkonnosť vyvíjala pozitívne. V roku 2021 sa HDP eurozóny zvýšil v priemere o 5,2 percenta v porovnaní s rokom 2020. Silný rast však počas roka zaznamenal značné výkyvy. Silná dynamika na začiatku roka sa postupne zmiernovala a ku koncu roka 2021 sa tempo globálneho ekonomického rastu začalo spomaľovať.

Od začiatku pandémie Covid-19 Európska centrálna banka (ECB) prijala komplexné opatrenia menovej politiky na zmiernenie negatívnych ekonomických dopadov. Ku koncu roka sa inflačné tendencie zintenzívnili, čo sa v decembri premietlo do rastu spotrebiteľských cien v eurozóne o 5 percent, čo bola doteraz najvyššia zaznamenaná hodnota. Centrálna banka, ako napríklad Americká centrálna banka US Fed už sprísnila opatrenia menovej politiky a oznámila zmenu smerovania kľúčových sadzieb, Centrálna banka Anglicka v tandeme s väčšinou centrálnych bánk vo východnej Európe zvýšila úrokové sadzby, zatiaľ čo ECB očakáva nárast cien len ako dočasný jav a nenaznačuje, že by v roku 2022 podnikla nejaké kroky v oblasti úrokových sadzieb.

Finančné trhy

Napriek kríze Covid-19 a rastúcej miere inflácie bol rok 2021 na medzinárodných burzách veľmi úspešný. Oživenie globálnej ekonomiky a výsledný vývoj ziskov spoločností podporili silnú výkonnosť svetových akciových trhov. Spoločnosti pri prezentovaní svojich štvrťročných výsledkov opäť prekonal očakávania. Index MSCI World vzrástol o viac ako 30 % a StoxxEurope 600 vzrástol o viac ako 20 %. Napriek vyšším úrovňam volatility v druhej polovici roka podali burzy cenných papierov v USA vynikajúci výkon. Index S&P 500 podporený technológiami získal plus 27 % a Dow Jones takmer 19 %. Najvýznamnejší index viedenskej burzy ATX bol s nárastom zhruba o 39 % jedným z najsilnejších indexov. Okrem nadpriemerne vysokej váhy silne rastúceho energetického a bankového sektora bola silným ťahúňom ATX aj vynikajúca výkonnosť rakúskych spoločností. ATX Total Return Index, ktorý zahŕňa dividendy, dosiahol v priebehu roka svoje historické maximum. Trhy s hraničnými hodnotami, najmä Čína, zažili náročný rok. V dôsledku silnejších vládnych zásahov najmä v technologickom sektore skončil čínsky akciový trh v roku 2021 so stratou.

Napriek pretrvávajúcim neistotám spôsobeným pandemiou a rastúcim obavám z vývoja cien si zlato neudržalo svoj nimbus ako bezpečný prístav a ochrana pred infláciou. V minulom roku výkonnosť zlata zaostávala za výkonnosťou ostatných tried aktív a zaznamenala dokonca mierny pokles ceny zo zhruba 1 900 USD za trójsku uncu na začiatku roka na zhruba 1 815 USD.

V druhej polovici roka sa americký dolár voči euru posilnil zo zhruba 1,13 na 1,23 na začiatku roka. To možno pripísať očakávaniam, že v USA dôjde skôr ako v eurozóne k nárastu úrokových sadzieb.

Vývoj obchodov a príjmov v roku 2021

Rozdelenie Equity Value Chain (EVC)

Rozdelenie Equity Value Chain k 1. decembru 2020 so spätnou platnosťou k 30. júnu 2020 má za následok obmedzenú porovnateľnosť výkazu ziskov a strát s údajmi z predchádzajúceho roka. Veľké odchýlky, ktoré možno pripísať rozdeleniu, sú podrobne popísané vo vývoji príjmov.

Vývoj príjmov

Pri prevádzkových výnosoch vo výške 51 563 tis. € (2020: 47 632 tis. €) a prevádzkových nákladoch vo výške 39 958 tis. € (2020: 36 232 tis. €) bol vo finančnom roku 2021 vytvorený prevádzkový zisk vo výške 11 604 tis. € (2020: 11 399 tis. €). Pri zohľadnení ocenení čistej hodnoty a čistých výnosov vo výške 55 tis. € (2020: mínus 4 tis. €) výsledok z bežnej činnosti predstavoval 11 660 tis. €. Výsledok z bežnej činnosti v predchádzajúcom roku vo výške 11 396 tis. € bol prekonaný o 264 tis. € alebo o 2,3 %.

V tisícoch €	2021	2020	Zmena
Čisté úroky	- 20 216	- 43 112	- 53,1%
Výnosy z cenných papierov a finančných investícií	12 822	5 230	>100,0%
Výnosy z poplatkov a provízií	- 6 292	- 4 981	26,3%
Čistý zisk z finančných obchodných činností	55 791	86 861	- 35,8%
Ostatné prevádzkové výnosy	9 458	3 634	>100,0%
Prevádzkové výnosy	51 563	47 632	8,3%
Náklady na zamestnancov	- 14 988	- 19 616	- 23,6%
Ostatné administratívne náklady	- 23 658	- 15 011	57,6%
Odpisy	- 1 142	- 1 246	- 8,3%
Ostatné prevádzkové náklady	- 169	- 359	- 52,8%
Prevádzkové náklady	- 39 958	- 36 232	10,3%
Prevádzkové náklady	11 604	11 399	1,8%
Výsledok z bežnej činnosti	55	- 4	-
Výsledok z bežnej činnosti	11 660	11 396	2,3%
Dane	- 2 044	- 2 799	- 27,0%
Čistý zisk za rok	9 615	8 597	11,8%

V porovnaní s výsledkom za minulý rok sa prevádzkové výnosy zvýšili o 8,3 % alebo o 3 931 tis. € na 51 563 tis. € (2020: 47 632 tis. €).

Vyšší čistý výsledok úrokov vo výške mínus 20 216 tis. € (2020: € mínus 43 112 tis. €) možno pripísať nižším čistým kupónovým nákladom na sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty), ktoré sa znížili o 22 200 tis. €. Konkrétne k zlepšeniu prispeli vyššie výnosy z kupónových príjmov zo štruktúrovaných produktov vo výške 10 520 tis. € a nižšie kupónové náklady na sekuritizované záväzky, ktoré zaznamenali pokles o 11 680 tis. €.

V porovnaní s rokom 2020 úrokové výnosy vzrástli o 11 303 tis. € na 20 605 tis. €. Nárast o 10 520 tis. € bol spôsobený vyššími kupónovými príjmami zo štruktúrovaných produktov.

V porovnaní s minulým rokom sa úrokové výdavky znížili o 11 593 tis. € na 40 821 tis. €. Pokles o 11 680 tis. € bol spôsobený nižšími kupónovými nákladmi na sekuritizované záväzky.

V závislosti od zabezpečenia boli tieto kupónové náklady na sekuritizované záväzky v protiklade s úrokovými výnosmi a – ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností – s kladným ocenením obchodovateľných vkladov peňažného trhu v čistom zisku z finančných obchodných činností (v zisku z obchodných činností).

Výrazný nárast výnosov z cenných papierov vo výške 7 592 tis. € na 12 882 tis. € bol z dôvodu vyšších výnosov z dividend z domácich akcií vo výške 4 683 tis. € a zo zahraničných akcií vo výške 2 909 tis. €.

Ostatné prevádzkové výnosy zaznamenali nárast o 5 824 tis. € na 9 458 tis. € z dôvodu vplyvu prevodu alokácie interných nákladov na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain.

Čistý výsledok poplatkov a provízií bol záporný v roku 2021 aj v roku 2020. Pokles o 1 311 tis. € na mínus 6 292 tis. € možno pripísať vyšším nákladom na distribučné poplatky. Okrem toho bola suma mínus 584 tis. € pripísateľná rozdeleniu Equity Value Chain.

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavoval hlavnú časť prevádzkových výnosov a v roku 2021 klesol o 31 070 tis. € na 55 791 tis. € v porovnaní s 86 861 tis. € v minulom roku. Tento pokles bol spôsobený čiastočne kupónovými platbami za štruktúrované produkty uvedenými v čistom výsledku úrokov. V roku 2020 boli tieto platby zabezpečené predovšetkým obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu bez súčasných kupónov, ktoré sú vedené v obchodnej knihe. V roku 2021 boli tieto platby zabezpečené úrokovými výnosmi obsiahnutými v čistom výsledku úrokov. Čisté kupónové náklady obsiahnuté v čistom výsledku úrokov (kupónové náklady mínus kupónové príjmy) klesli o 22 200 tis. €. Efekty kladného ocenenia zabezpečovacích transakcií zahrnutých do čistého zisku z finančných obchodných činností tak zaznamenali pokles. Celkový výsledok obchodovateľných vkladov peňažného trhu vrátane úrokov bol zahrnutý v čistom zisku z finančných obchodných činností (zisk z obchodných činností).

Navyše sa vyššie výplaty dividend premietli do nárastu výnosov z cenných papierov a finančných investícií, a teda do nižšieho výsledku ocenenia z čistého zisku z finančných obchodných činností v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Prevádzkové náklady dosiahli 39 958 tis. € a prekonal výsledok z minulého roka 36 232 tis. € o 10,3 % alebo 3 726 tis. €.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa náklady na zamestnancov znížili o 4 628 tis. € na 14 988 tis. € (2020: 19 616 tis. €). Z toho bolo zníženie o 2 909 tis. € primárne z dôvodu rozdelenia Equity Value Chain. Okrem toho sa outsourcing oddelenia pre compliance & ICS (systém vnútornej kontroly), interného auditu, bezpečnosti a BCM, ako aj kontroly rizika a riadenia limitov v

decembri 2020 premietol do ďalšieho poklesu nákladov na zamestnancov. V dôsledku toho sa náklady na právne a konzultačné služby zvýšili z dôvodu vyšších nákladov účtovaných zo strany spoločnosti Raiffeisen Bank International AG. Nový obchodný segment oddelenie Digitálna retailová banka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ktorý bol založený 1. júla 2021 a zabezpečuje rôzne retailové aktivity, nevyvaloval v roku 2021 žiadne náklady na zamestnancov.

Medzi ostatné administratívne náklady patrili najmä IT náklady vo výške 8 717 tis. € (2020: 3 166 tis. €), výdavky na informačné služby vo výške 3 145 tis. € (2020: 3 717 tis. €) a príspevky do združení, pre vnútroštátne a zahraničné orgány dohľadu a platby do fondu na riešenie krízových situácií vo výške 2 980 tis. € (2020: 2 079 tis. €). Táto položka veľmi vzrástla, a to o 8 647 tis. € na 23 658 tis. €. Okrem IT nákladov, ktoré zaznamenali nárast o 5 550 tis. €, výdavky na právne a konzultačné služby sa zvýšili o 1 323 tis. €, príspevky do združení, pre vnútroštátne a zahraničné orgány dohľadu vrátane platieb do fondu na riešenie krízových situácií vzrástli o 901 tis. € a výdavky na kancelárske priestory vzrástli o 870 tis. €. Nárast IT nákladov možno primárne pripísať novému obchodnému segmentu oddelenie Digitálna retailová banka.

V roku 2021 medzi ostatné administratívne náklady patrili výdavky vo výške 1 933 tis. € v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain, ktoré boli účtované spoločnosti Raiffeisen Bank International AG.

Odpisy dosiahli 1 142 tis. € a v porovnaní s minulým rokom klesli o 104 tis. € (1 246 tis. €) z dôvodu špeciálnych odpisov vykonaných v roku 2020. Odpisy na oddelenie Digitálna retailová banka boli vo výške 370 tis. €.

Ostatné prevádzkové náklady dosiahli 169 tis. € a tak ako v minulom roku, boli na nízkej úrovni (2020: 359 tis. €).

Pomer nákladov a výnosov, ktorý dosiahol v roku 2020 76,1 %, bol vo výške 77,5 %.

V roku 2021 ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy dosiahli kladné číslo a boli vo výške 55 tis. €. Vo vykazovanom roku táto položka zahŕňala aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek na zníženie hodnoty vypočítanú podľa metodiky stanovenej v IFRS 9, ako aj príjmy z čiastočného splatenia úhrady nákladov za dcérsku spoločnosť vo výške 50 tis. €. V minulom roku boli ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy záporné a boli vo výške 4 tis. €.

Vo vykazovanom roku výsledok z bežnej činnosti dosiahol 11 660 tis. € v porovnaní s 11 396 tis. € v minulom roku.

Splatné dane z príjmu dosiahli 826 tis. € (2020: 1 728 tis. €). Táto položka zahŕňala príjmy za skupinové poplatky za finančný rok 2021 vo výške 16 tis. € (2020: náklady vo výške 1 005 tis. €) a príjmy za predchádzajúce roky vo výške 219 tis. € (2020: náklady vo výške 26 tis. €). V tejto položke bola okrem toho zahrnutá zrážková daň z príjmov z dividend zahraničného pôvodu vo výške 883 tis. € (2020: 686 tis. €) a rezerva na splatnú daň z príjmov právnických osôb v súvislosti so slovenskou pobočkou vo výške 62 tis. € (2020: 6 tis. €).

V roku 2021 výdavky na odložené dane dosiahli 116 tis. € (2020: 6 tis. €).

Vo vykazovanom období ostatné dane zahŕňali najmä zákonné bankové poplatky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo výške 1 027 tis. € (2020: 1 078 tis. €, z toho 203 tis. € za slovenskú pobočku). V júli 2020 bol zákonný bankový poplatok na Slovensku zrušený. Okrem toho táto položka zahŕňala náklady na dane z pridanej hodnoty za minulé roky vo výške 191 tis. € (2020: príjmy z daní z pridanej hodnoty vo výške 7 tis. €).

Čisté príjmy za finančný rok 2021 boli vo výške 9 615 tis. € (2020: 8 597 tis. €).

Vývoj bilančnej sumy

V porovnaní s 31. decembrom 2020 sa celková bilančná suma zvýšila o 4,9 % a vzrástla zo 4 653 354 tis. € na 4 882 883 tis. €.

Na strane aktív „Vklady v centrálnych bankách“ bol zaznamenaný nárast (16,0 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 10,7 % k 31. decembru 2020) o 282 478 tis. € na 780 321 tis. € najmä z dôvodu opatrení na riadenie likvidity pre splnenie regulačných požiadaviek.

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ (72,0 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 81,1 % k 31. decembru 2020) zaznamenali pokles o 259 594 tis. € na 3 514 285 tis. €, ktorý bol spôsobený poklesom medzibankových vkladov vo výške 325 796 tis. € na 24 772 tis. €. Okrem toho, táto položka zahŕňala obchodovateľné vklady na peňažnom trhu (3 287 320 tis. €), nekótované dlhopisy (147 397 tis. €) a kolaterál pre obchodovanie s opciami (30 435 tis. €). V porovnaní s koncom roka 2020 obchodovateľné vklady na peňažnom trhu vzrástli o 163 075 tis. €, pričom nekótované dlhopisy klesli o 74 765 tis. € a kolaterál o 19 066 tis. €.

„Úvery a preddavky poskytnuté klientom“ (0,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 0,2 % k 31. decembru 2020) klesli o 4 447 tis. € na 3 944 tis. €. najmä kvôli nižšiemu kolaterálu pre obchodovanie s opciami voči ostatným finančným inštitúciám.

„Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom“ (7,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 4,3 % k 31. decembru 2020) výrazne vzrástli o 147 402 tis. € na 346 614 tis. €. Sumy 84 115 tis. € a 51 804 tis. € nárastu sa týkali zahraničných a domácich akcií a boli z dôvodu aktuálnej úpravy zaistovacej stratégie podľa neustále sa meniacich trhových podmienok a volatility. Okrem toho fondy, ktoré sú tiež zahrnuté v tejto položke, vzrástli 11 483 tis. €.

„Majetkové účasti“ (0,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020) klesli o 0,9 tis. € na 5 139 tis. €. Bol prevedený podiel v spoločnosti Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. v hodnote 1 tis. €. Bol nadobudnutý podiel v hodnote 100 € v Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen.

„Dlhodobý nehmotný majetok“ (0,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 0,0 % k 31. decembru 2020) zaznamenal nárast o 6 976 tis. € na 7 109 tis. €. z dôvodu obchodných činností nového segmentu oddelenie Digitálna retailová banka, ktorý bol zriadený 1. júla 2021 a zabezpečoval rôzne retailové aktivity.

„Ostatný majetok“ (4,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 3,1 % k 31. decembru 2020), ktorý zahŕňal najmä kladné reálne hodnoty z obchodovania s derivátovými finančnými nástrojmi vo výške 196 219 tis. € (31. december 2020: 144 178 tis. €) vzrástol o 57 298 tis. € na 202 955 tis. € (31. december 2020: 145 657 tis. €).

Na strane vlastného imania a pasív „Závazky voči úverovým inštitúciám“ (17,5 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 16,4 % k 31. decembru 2020) vzrástli o 94 164 tis. € na 856 532 tis. €. najmä kvôli zvýšeniu kolaterálu pre obchodovanie s opciami, ktorý sa zvýšil o 79 425 tis. €.

„Sekuritizované záväzky“ (76,4 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 73,5 % k 31. decembru 2020) vzrástli o 306 646 tis. € na 3 728 933 tis. €. To možno pripísať nárastu vydaných dlhopisov (certifikáty na ochranu kapitálu, spätne prevoditeľné dlhopisy) vo výške 248 888 tis. €, ako aj nárastu ostatných sekuritizovaných záväzkov (certifikáty opčného charakteru a warranty) vo výške 57 758 tis. €.

Obchodovateľné vklady na peňažnom trhu, nekótované opcie a nulové dlhopisy kúpené od spoločnosti Raiffeisen Bank International AG na zabezpečovacie účely boli zahrnuté v položke „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ a „Ostatný majetok“ na strane aktív a predstavovali 3 287 320 tis. € (31. december 2020: 3 124 510 tis. €).

„Ostatné záväzky“ (3,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 7,0 % k 31. decembru 2020) klesli o 174 999 tis. € na 151 657 tis. €. najmä z dôvodu poklesu predaja nakrátko aktív na obchodovanie o 90 588 tis. € a poklesu záporných reálnych hodnôt derivátových finančných nástrojov (opcií, futures a forwardových zmlúv) o 87 495 tis. €.

„Rezervy“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020) vzrástli z 9 470 tis. € k 31. decembru 2020 na 10 861 tis. € k 31. decembru 2021. Rezervy na výplaty odstupného zaznamenali mierny pokles o 42 tis. €, pričom ostatné rezervy vzrástli o 1 376 tis. € a daňové rezervy o 56 tis. €. Nárast ostatných rezerv bol spôsobený vznikom nového obchodného segmentu oddelenie Digitálna retailová banka.

„Nerozdelený zisk“ (0,7 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020) dosiahol 35 324 tis. € (31. december 2020: 34 685 tis. €). Na základe dohody o zriadení schémy inštitucionálneho zabezpečenia (institutional protection scheme - IPS) a príslušného uznesenia prijatého v Spoločnej rade pre riziká Raiffeisen IPS bola vo finančnom roku 2021 pre schému Raiffeisen IPS vyčlenená suma 639 tis. €. Túto rezervu nemožno zahrnúť do výpočtu vlastných zdrojov podľa nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR).

Čistý zisk (0,4 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2021 a 0,2 % k 31. decembru 2020) dosiahol 17 688 tis. € a pozostával z čistého príjmu za rok vo výške 8 977 tis. € a z preneseného zisku vo výške 8 711 tis. €.

Finančné nástroje

Pozri správu o rizikách a poznámky.

Prehľad obchodných segmentov

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je jedným z najväčších hráčov v oblasti akcií a štruktúrovaných produktov na Viedenskej burze cenných papierov a má kľúčovú pozíciu na trhoch v strednej a východnej Európe.

Štruktúrované produkty

Obchodný segment Štruktúrované produkty zavŕšil finančný rok 2021 úspešne. Celkový objem predaja (nákupy a predaj) dosiahol 2,0 miliardy € a prekonal úroveň z predchádzajúceho roka vo výške 1,8 miliardy € o 6,3 %, čím dosiahol svoje historické maximum. K 31. decembru 2021 dosiahol open interest certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 4,3 miliardy € (2020: 4,2 miliardy €). V roku 2021 sa emisná aktivita znížila o 9 % a predstavovala 4 883 verejne ponúkaných investičných produktov a pákových produktov (2020: 5 369), z toho 323 upísaných produktov a emisií prispôbených na mieru pre zákazníkov (2020: 262 z ktorých predstavovalo nárast o viac ako 23 %).

V rakúskom sektore Raiffeisen open interest certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG dosiahol rekordnú úroveň (nárast o 15 % porovnaní s rokom 2020), čo bolo spôsobené predovšetkým vysokým podielom nákupov na celkovom objeme predaja. V súlade s platnými nariadeniami Covid-19 tím uskutočnil veľmi vysoký počet vzdelávacích a školiacich programov pre distribučných partnerov a poradcov. Okrem toho sa ďalej rozvíjali digitálne komunikačné kanály. S mimoriadne vysokým záujmom sa stretla „Letná akadémia“, ktorá sa konala v online formáte. Keďže digitalizácii sa kládol väčší význam, na jeseň 2021 bola spustená séria mesačných webinárov „Zertifikate im Blick“, zameraná najmä na poradcov.

Udržateľné investície boli hlavnou témou finančného roka 2021. Na pozadí regulačných požiadaviek a rastúceho dopytu zákazníkov dosiahla spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG nové míľniky v oblasti udržateľnosti. Vo finančnom roku 2021 sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripojila k iniciatíve Global Compact Network OSN, ktorá podporuje princípy v oblasti ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii a stanovila štandard udržateľnosti. Na produktovej úrovni boli v spolupráci s MSCI vyvinuté nové indexy udržateľnosti pre certifikáty k udržateľným podkladovým nástrojom. Udržateľné konanie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je založené na troch pilieroch: udržateľný emitent – udržateľný podkladový nástroj – udržateľný investičný produkt. Ku koncu roka 2021 zahŕňal produktový rad certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG viac ako 820 investičných produktov súvisiacich s udržateľnosťou. S open interest vo výške 1 022 miliónov €, čo predstavuje zhruba 24 % celkového open interest certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, sa spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG podarilo v priebehu roka zvýšiť podiel o 53 %.

V regióne strednej a východnej Európy spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pôsobí v ôsmich krajinách a zameriava sa na distribúciu certifikátov prostredníctvom miestnej bankovej siete. V roku 2021 bolo úspešne umiestnených na trh viac ako 90 produktov prispôbených na mieru pre miestnych zákazníkov v siedmich rôznych menách, čo zdôrazňuje fakt, že spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na najvyššiu kvalitu služieb a flexibilitu pre rôzne klientske segmenty v regióne strednej a východnej Európy. Open interest v bankovej sieti Raiffeisen zostal v porovnaní s obdobím predchádzajúceho roka nezmenený.

V roku 2021 slovenská pobočka Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave umiestnila na trh päť produktov prispôbených na mieru s celkovým objemom emisií zhruba 30 miliónov € (2020: zhruba 19 miliónov €). Pobočka podporuje slovenský trh vydávaním certifikátov na mieru a poskytovaním školení.

V roku 2021 tím Štruktúrované produkty spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG získal množstvo ocenení. Na začiatku roka spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG získala prvé miesto za Štruktúrované produkty od spoločnosti Börse Social Network, po ktorom nasledovala cena „Banka s najlepšimi štruktúrovanými produktmi v strednej a východnej Európe 2021“ od CFI.co (Capital Finance International, Londýn). Na slávnosti spojennej s udeľovaním ocenenia Certificates Award Austria, ktorá sa konala 30. septembra 2021, bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zvolená za celkového víťaza už pätnástykrát po sebe, pričom získala popredné miesta v siedmich z deviatich produktových kategórií a päť prvých miest.

Za segment Štruktúrované produkty (vrátane pobočky na Slovensku) prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 33,8 miliónov € a prekonal výsledok prevádzkových výnosov za minulý rok vo výške 23,7 miliónov € o 43 %. Tento výsledok dokonca prekonal rekordný výsledok z roku 2019, ktorý bol 31,9 milióna €. Tento úspech bol podporený priaznivým výsledkom z kapitálových trhov v tandeme s veľkým záujmom zo strany investorov a pokračujúcim odhodlaním tímu v oblasti certifikátov ako investičného produktu už viac ako 20 rokov a jeho odborných znalostí v oblasti poskytovania aktuálnych investičných produktov.

Financovanie a obchodovanie

Po roku 2020, ktorý bol poznačený pandémiou Covid-19 a vysokou volatilitou, boli svetové akciové trhy naďalej ovplyvnené pandémiou, ale v pozitívnom zmysle. Spotový trh na Viedenskej burze, ktorý je domácim trhom Raiffeisen Centrobank AG, zaznamenal nárast objemu predaja zhruba o 6 % na 37,1 miliardy € (2020: 34,9 miliardy €).

Hlavné európske burzy zaznamenali rôznorodé výsledky. Burza Euronext zaznamenala nárast objemu predaja zhruba o 14 % na 2 493 mld. € (2020: 2 193 mld. €), pričom nemecká burza cenných papierov zaznamenala pokles o 7 % na 1 686 mld. € (2020: 1 812 mld. €). Pokiaľ ide o trhy SVE, ktoré majú pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG mimoriadny význam, objem predaja na burze vo Varšave zostal takmer nezmenený v porovnaní s minulým rokom a dosiahol 70,0 mld. € (2020: 70,1 mld. €). Burzy v Budapešti a Bukurešti zaznamenali pokles objemu predaja, v Budapešti o 17 % na 7,8 mld. € (2020: 9,5 mld. €) a v Bukurešti o 15 % na 1,9 mld. € (2020: 2,2 mld. €), pričom burza v Prahe zaznamenala nárast o 16 % a dosiahla 5,5 mld. € (2020: 4,7 mld. €).

V dôsledku zmeny obchodnej stratégie dosiahol v roku 2021 objem predaja spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG na Viedenskej burze hodnotu 1,4 mld. € (dvakrát započítané) a bolo to o 19 % menej ako výsledok dosiahnutý v roku 2020 (1,7 mld. €). Napriek tomu spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dosiahla podiel na trhu 7,5% objemu obchodného trhu a zostala najväčším poskytovateľom likvidity pre rakúsky trh (2020: 9,5 %).

Na konci roka 2021 mala spoločnosť mandáty na burzách cenných papierov:

- Viedenská burza cenných papierov: 39 mandátov ako tvorca trhu a 1 špecializovaný mandát
- Varšavská burza cenných papierov: 67 mandátov ako tvorca trhu pre obchodovanie s akciami, 45 mandátov pre obchodovanie s kótovanými derivátmi
- Burza cenných papierov v Bukurešti: 11 mandátov
- Eurex: 26 mandátov pre obchodovanie s kótovanými derivátmi
- Nemecká burza cenných papierov: 21 mandátov
- Burza cenných papierov v Prahe: 31 mandátov

Predovšetkým v prvom polroku 2021 boli zaznamenané pomerne konštantné zisky na akciových trhoch a podstatne nižšia volatilita v porovnaní s obdobím predchádzajúceho roka. To sa prejavilo tak v nižších objemoch predaja, ako aj vo výsledku obchodných činností.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov za Financovanie a obchodovanie dosiahli 12,9 mil. € a klesli v porovnaní s výsledkom z minulého roka vo výške 16,7 mil. € o 23 %.

Oddelenie Digitálna retailová banka

1. júla 2021 bol v centrále vo Viedni zriadený nový obchodný segment oddelenie Digitálna retailová banka. Nový segment umožňuje banke osloviť ďalšie segmenty klientov a nové trhy s inovátnymi a digitálnymi bankovými produktmi.

V druhej polovici roka bol predstavený prvý produkt. Pod značkou „Raiffeisen Digital Bank“, značkou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, boli spustené online pôžičky pre poľský trh. Vo finančnom roku 2021 tento produkt nevygeneroval žiadne prevádzkové výnosy. Bola vyvinutá technická základňa pre ďalšie produkty a služby, ktoré bude digitálna banka ponúkať, vrátane bežných účtov, debetných kariet či platobných služieb s geografickým zameraním na región SVE.

Ukazovatele výkonnosti

Finančné ukazovatele výkonnosti

v %	31/12/2021	31/12/2020
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení (Výsledok z bežnej činnosti / Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami)	9,3	9,8
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení (Čistý zisk za rok / Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami)	7,7	7,4
Pomer nákladov k výnosom	77,5	76,1
Pomer vlastných zdrojov (Hlavný kapitál / Celkovo rizikovo vážené aktíva)	24,5	25,2
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko (Hlavný kapitál / Celkové rizikovo vážené aktíva)	24,5	25,2
Celková návratnosť aktív po zdanení (Celkový výsledok po zdanení / Celková bilančná suma)	0,2	0,2
Pomer krytia likvidity (LCR) (Likvidné aktíva / Čistý odliv)	134,6	138,2

Výsledok z bežnej činnosti zaznamenal väčší nárast ako vlastné imanie, čo sa premietlo do poklesu návratnosti vlastného kapitálu pred zdanením z 9,8 % na 9,3 %. Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení sa zvýšila zo 7,4 % na 7,7 %.

Pomer nákladov k výnosom, ktorý bol vo výške 76,1 % v roku 2020, sa mierne zhoršil na 77,5 % v dôsledku pomerne veľkého nárastu prevádzkových nákladov.

Nefinančné ukazovatele výkonnosti

	31/12/2021	31/12/2020
Členstvá na burze cenných papierov	10	10
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	4 883	5 369

Členstvá na burze cenných papierov dosiahli počet 10 a zostali nezmenené oproti finančnému roku 2020 (podrobné informácie sú dostupné na webovom sídle spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG: www.rcb.at/en/).

Počet novo vydaných warrantov a certifikátov sa znížil o 486 na 4 883. Tento pokles bol spôsobený najmä znížením sortimentu flow produktov. Počet upísaných produktov a produktov na mieru, ktoré sú relevantnejšie z hľadiska objemu, výrazne vzrástol z 262 na 323.

Riadenie rizika

Zásady

Obchodné príležitosti a potenciál príjmov realizuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG na základe aktívneho riadenia rizík tým, že sa riziko preberá cielene a kontrolovane. Vo všetkých relevantných rizikových oblastiach sú k dispozícii efektívne nástroje na monitorovanie a kontrolu rizík, ktoré umožňujú príslušným orgánom včas reagovať na trhové príležitosti a špecifické bankové riziká. Aktívne riadenie rizík malo za následok stabilný a menej premenlivý prevádzkový výsledok.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je ako dcérska spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI) integrovaná do procesu riadenia rizík skupiny RBI Credit Institution, čím sa zabezpečí, že všetky hlavné riziká sú identifikované, merané a kontrolované na úrovni skupiny, a tak sa zaistí, že transakcie budú uzatvárané výhradne v prípade, že sa dodržia konkrétne pomery rizika a návratnosti.

Správa a riadenie rizika

Správna rada spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je zodpovedná za všetky riziká na strane banky, ako aj za rozvoj a implementáciu stratégie riadenia rizika. Správna rada je pri vykonávaní týchto úloh podporovaná nezávislým útvarom pre riadenie rizík, ktorý je jasne oddelený od pracovísk front office. Prevádzkové riziko a systém vnútornej kontroly sú spolu s oddelením Regulačné záležitosti zoskupené do samostatného oddelenia (oddelenie Regulačné záležitosti a prevádzkové riziko).

Riadenie rizika v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je rozdelené na 2 kategórie:

- riadenie rizika (okrem iného riadenie trhového, úverového rizika, rizík likvidity, celkové riadenie rizík banky)
- prevádzkové riziko a ICS (nefinančné riziká)

Medzi centrálné útvary riadenia rizík patria Výbor pre riadenie rizík (RMK), Výbor pre vnútorné obmedzenia (ILC), Výbor pre riadenie a kontrolu prevádzkového rizika (ORMCC) a Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Výbor pre riadenie rizík (RMK), ktorý sa stretáva každý týždeň, rieši všetky otázky a predpisy v oblasti riadenia rizika banky, so zameraním najmä na úverové riziko, trhové riziko a prevádzkové riziko. Kontokorentné úvery, úvery a preddavky po termíne splatnosti a potrebné úpravy hodnoty sa vykazujú v primeranom čase a zostavujú sa odporúčania pre správnu radu. RMK je rozhodovacím orgánom oprávneným pre schvaľovanie zásad, postupov, opatrení, procesov a parametrov súvisiacich s rizikom.

ILC, ktorý sa stretáva každý druhý týždeň, rozhoduje v rámci svojej kompetencie (v závislosti od druhu a výšky limitu) o limitoch protistrany, krajiny a trhového rizika. Vystavenie vysokému riziku si vyžaduje súhlas dozornej rady. Jedenkrát ročne sa dozornej rade oznamuje súhrnná výška vysokých rizík.

ORMCC, ktorý sa stretáva raz za štvrtrok, stanovuje vhodný rámec pre riadenie prevádzkového rizika a definuje a schvaľuje vhodnú stratégiu rizika a monitoruje a hodnotí primeranosť interných kontrol. Okrem toho posudzuje a schvaľuje hodnotenia rizika, analýzy scenárov a ukazovatele rizika a analyzuje významné udalosti zlyhania a opatrenia na zmiernenie, ktoré sa majú prijať.

ALCO, ktorý sa stretáva raz mesačne, priebežne hodnotí makroekonomické prostredie a kontroluje a hodnotí úrokové riziko, riziko likvidity a bilančné štrukturálne riziko.

System riadenia rizík v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využíva komplexný systém riadenia rizík, ktorý zohľadňuje všetky zákonné, obchodné a regulačné požiadavky. Používané procesy a modely podliehajú priebežnému preskúmaniu a ďalšiemu vývoju. Kľúčové komponenty systémov riadenia rizík sú v súlade s regulačnými kapitálovými požiadavkami, obmedzujú špecifické bankové riziká a zabezpečujú primerané sumy krytia rizika, ako aj trvalý dohľad a kontrolu rizík z procesov v rámci komplexného systému vnútornej kontroly.

1. Kapitálové požiadavky na obmedzenie trhového rizika, úverového rizika a prevádzkového rizika

Pre zabezpečenie kapitálovej primeranosti úverového rizika, trhového rizika a prevádzkového rizika uplatňuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG štandardný prístup. Na výpočet nelineárnych rizík súvisiacich s opciami sa používa metóda scenario matrix.

Podrobné informácie o regulačných kapitálových požiadavkách nájdete v poznámkach (strana 45).

2. Identifikácia a obmedzenie špecifických bankových obchodných rizík (ICAAP)

Raiffeisen Centrobank AG je ako dcérska spoločnosť spoločnosti RBI integrovaná v ICAAP RBI na konsolidovanom základe. Analýzu schopnosti znášať riziko pripravuje RBI mesačne pre scenáre nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern) (hodnota v riziku (VaR) s úrovňou spoľahlivosti 95 %) a scenár perspektívy cieľového ratingu (VaR s úrovňou spoľahlivosti 99,9 %) a poskytuje spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG pre podporu správnej rady pri riadení celkového rizika banky.

3. Systém vnútornej kontroly

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zaviedla moderný systém vnútornej kontroly na úrovni celej spoločnosti, ktorý spĺňa požiadavky štandardov skupiny RBI. Všetky kľúčové procesy a bezprostredné riziká ako aj iné kľúčové riziká banky sú zdokumentované a sú stanovené a overované príslušné kontrolné mechanizmy. Raz ročne sa kontrolné mechanizmy overujú z hľadiska ich realizácie, účinnosti a efektívnosti. Výsledky sú centrálnie monitorované a oznamované správnej rade a dozornej rade.

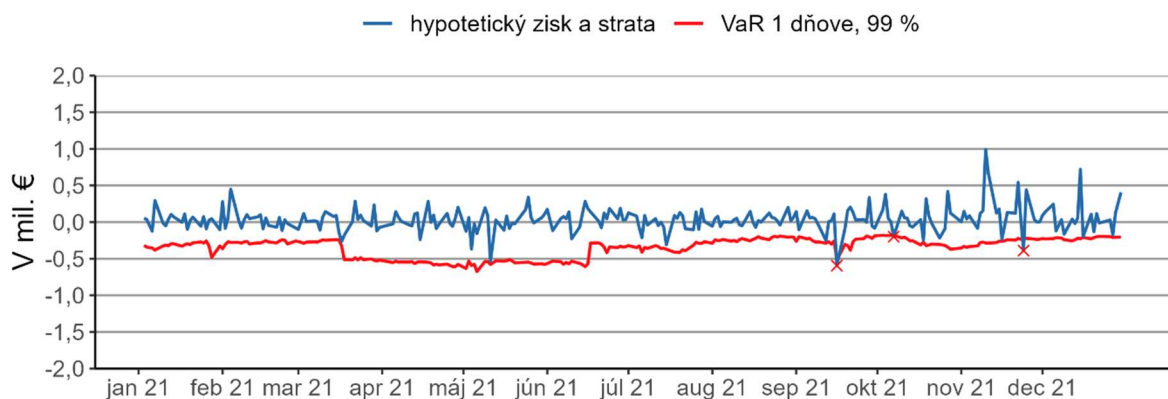
Hlavné riziká

Trhové riziko

Trhové riziko je definované ako riziko prípadnej straty v súvahových a podsúvahových pozíciách vyplývajúce zo zmien trhových cien (cien akcií a komodít, zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov). Keďže hlavným zameraním obchodných aktivít spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je obchodovanie s cennými papiermi a emisie derivátov a štruktúrovaných produktov založených na akciových indexoch, hlavnou prioritou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je čeliť trhovému riziku. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG meria, sleduje a riadi trhové riziko stanovením rôznych limitov, ktoré sa každoročne revidujú a schvaľujú. Všetky pozície trhového rizika sa porovnávajú s príslušnými limitmi väčšinou v automatizovanom procese. Prečíslenie limitov sú riešené v procese eskalácie. V súčasnosti sa monitoruje viac ako 15 000 limitov v zhruba 25 kategóriách. Väčšina z nich predstavuje limity pre jednotlivé akcie.

Pri riadení trhového rizika sa používa hodnota Value at Risk (VaR), ktorá poskytuje predpovede o potenciálnych stratách pri nepriaznivých scenároch za bežných trhových podmienok a porovnáva ich s určitým limitom. Na základe modelu variance-covariance sa VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty počíta denne s intervalom spoľahlivosti 99 % a

Hodnota v spätnom testovaní rizika



retenčným obdobím jedného dňa pri dobe pozorovania jedného roka. K 31. decembru 2021 bola hodnota VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty vo výške 205 tis. € (31. december 2020: 333 tis. €).

Vyššie uvedená tabuľka znázorňuje VaR a hypotetický zisk a stratu (zisk a stratu, ktoré by vznikli v konštantnom portfóliu a pri aktuálne zaznamenaných pohyboch trhu) v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021. V sledovanom období spätné testovanie odhalilo tri prekročenia VaR. Prekročenia hodnoty VaR boli v súlade s očakávaniami na úrovni spoľahlivosti 99 %.

Okrem VaR spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG používa regulačné a manažmentom definované stresové testy na zhodnotenie trhového rizika. Výsledky sú hodnotené každý deň na operatívnej úrovni a vykazované sú každý týždeň Výboru pre riadenie rizík. Stresové testy simulujú výkon portfólia pri abnormálnych trhových situáciách a netypických pohyboch cien.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko zlyhania, ktoré vzniká kvôli neschopnosti protistrany plniť si zmluvne dohodnuté finančné záväzky, keď boli poskytnuté služby (napr. likvidita, cenné papiere), alebo ak nerealizované zisky z prebiehajúcich obchodných transakcií už viac nemôžu byť obnovené (riziko zlyhania protistrany).

Hlavné úverové riziká spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vyplývajú z pozícií nakúpených dlhových nástrojov, obchodovateľných vkladov peňažného trhu a OTC opcií slúžiacich primárne na zabezpečenie vydaných certifikátov a štruktúrovaných produktov, ako aj z pozícií marží týkajúcich sa mimoburzových a burzových obchodov. To sa týka predovšetkým členov skupiny RBI Credit Institution a v obmedzenej miere ostatných finančných inštitúcií.

Riadenie úverového rizika vychádza z nominálnych limitov súvisiacich s protistranou, ktoré sú komplexne monitorované systémom vnútornej kontroly pre úverové riziko. Limity sú schvaľované - podľa druhu a veľkosti - príslušným orgánom v hierarchii. Úverové rozhodnutia sa prijímajú v závislosti od posúdenia rizika protistrany, pričom sa zohľadňuje rating a príslušné opatrenia na zmiernenie úverového rizika, ako sú napr. finančné záruky (napr. hotovosť alebo zábezpeka formou cenných papierov). V databáze skupiny s údajmi o neplnení a ratingu sú zaregistrovaní a vyhodnocovaní klienti a prípady neplnenia sa dokumentujú. Celé rozhodovanie o poskytnutí úveru zodpovedá regulačným požiadavkám a smerniciam skupiny RBI.

V obchodnom segmente oddelenie Digitálna retailová banka úverové riziko zahŕňa neplatenie platieb zo strany klientov, ktorí si neplnia svoje platobné záväzky z nezabezpečenej osobnej pôžičky.

Toto úverové riziko, ako aj riziko podvodu v priebehu plne digitalizovaného procesu žiadosti o pôžičku sú obmedzené procesmi online identifikácie a kontroly klientov, overením príjmu prostredníctvom dotazov týkajúcich sa účtu, zisťovaním histórie pôžičiek v úverových agentúrach, ako aj hodnotením úverového rizika prostredníctvom hodnotenia úverovej bonity a schopnosti splácania dlhu. Prípadné nesplatené pohľadávky z úverových záväzkov po lehote splatnosti sú vymáhané prostredníctvom inkasných agentúr, čo ďalej znižuje riziko nesplácania úveru.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je definované ako riziko neočakávaných strát vyplývajúcich z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov a systémov, ľudskej chyby alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, ale vylučuje strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena. Prevádzkové riziko sa riadi na základe výsledkov pravidelných hodnotení rizika v rámci celej banky, štandardizovaných kľúčových ukazovateľov rizika, analýz scenárov a historických interných údajov skupiny.

Prípady neplnenia pri prevádzkovom riziku sú zaregistrované v databáze ORCA skupiny (Operational Risk Controlling Application) a sú zoskupené podľa obchodných segmentov a typov udalostí. Prijaté opatrenia sú tiež zdokumentované a spojené s prípadom neplnenia.

Riziko likvidity

Riziko likvidity sa vypočíta na základe modelu likvidity vytvoreného v spolupráci s RBI. Denné súvahové položky Raiffeisen Centrobank AG sú rozdelené podľa pásiem splatnosti a podľa meny, ich vstup a výstup je modelovaný na základe preddefinovaných faktorov. Požiadavka na likviditu v rôznych pásmach splatnosti je obmedzená prostredníctvom regulačných limitov, ako aj limitov stanovených zo strany RBI. Okrem toho sa vykonávajú pravidelné stresové testy likvidity a limit time-to-wall v stresovom scenári sa monitoruje v rôznych menách. Vstup musí prekročiť výstup počas príslušného obdobia v krízovom scenári (kríza na trhu, kríza s názvom a scenár oboch z nich).

Pomer krytia likvidity (LCR) slúži na meranie likvidity banky v definovanom stresovom scenári (kombinácia krízy na trhu a krízy s názvom). K 31. decembru 2021 dosiahol LCR úroveň 134,6 % (31. december 2020: 138,2 %).

Od januára 2018 je povinná minimálna sadzba 100 % na úrovni jednej inštitúcie. Všetky kľúčové ukazovatele výkonnosti potvrdili primeranú likviditu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo finančnom roku 2021.

Riziková situácia

Koncepcia prijateľnosti rizika je interným nástrojom na definovanie a informovanie o ochote spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG prijímať riziko. Riadenie rizika sa vykonáva podľa systému limitov a monitorovania v rámci konkrétnych úrovni varovania a limitov.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kľúčové čísla banky k 31. decembru 2021 v porovnaní s 31. decembrom 2020, ako aj príslušné minimálne, maximálne a priemerné hodnoty za finančný rok 2021.

	Kľúčové číslo	Stav	Limity	12/2021	12/2020	Zmena	Max ¹	Min ¹	Priemer. ¹
Pilier I	Pomer celkového kapitálu (Total capital ratio)		16 % 18 %	24,5 %	25,2 %	(0,7 pb)	25,7 %	20,5 %	23,4 %
	Pomer CET 1 (CET 1 ratio)		16 % 18 %	24,5 %	25,2 %	(0,7 pb)	25,7 %	20,5 %	23,4 %
	LCR		110 % 117,5 %	134,6 %	138,2 %	(3,6 pb)	154,1 %	126,5 %	134,8 %
	Ukazovateľ finančnej pák („leverage ratio“)		5 % 6 %	8,1 %	10,2 %	(2,1 pb)	9,3 %	7,7 %	8,8 %
Pilier II (interný kapitál)	Pomer celkového kapitálu v stresovej situácii		13 % 15 %	24,4 %	24,7 %	(0,3 pb)	25,7 %	20,5 %	23,0 %
	Využitie ekonomického kapitálu		45 % 35 %	19,7 %	24,3 %	(4,6 pb)	26,0 %	17,3 %	21,8 %
	HQLA Buffer		60 mil. 120 mil.	290 mil.	241 mil.	49 mil.	295 mil.	175 mil.	231 mil.
Risk reward profile (pomer rizik a výnosov)	RORAC ²			35,2 %	32,5 %	2,7 pb	59,5 %	10,2 %	39,9 %
	RORWA ²			2,0 %	1,7 %	0,3 pb	3,3 %	0,6 %	2,3 %

¹ 2021

² Z dôvodu očakávaného vplyvu na NPAT vyplývajúceho z nastavenia retailových obchodov sú úrovne varovania a limitov pre RORAC a RORWA pozastavené do konca roka 2022 na základe uznesenia dozornej rady.

Vyššie uvedené kľúčové čísla sú definované takto:

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) a pomer CET1 Ratio slúži ako kvantitatívne opatrenie na určenie vlastných zdrojov úverovej inštitúcie vo vzťahu k rizikovo váženým aktívam (RWAs; Risk-Weighted Assets).

$$\text{CET1 Ratio} = \frac{\text{Vlastné imanie Tier 1}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio)} = \frac{\text{Použiteľné vlastné prostriedky}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

LCR (Liquidity Coverage Ratio) meria odliv likvidity v 30-dňovom stresovom scenári.

$$\text{LCR} = \frac{\text{Likvidné aktíva}}{\text{Čistý odliv}}$$

Rezerva HQLA (High-Quality Liquid Assets) Buffer meria nadbytok likvidity, ktorý prevyšuje regulačné požiadavky a slúži na zabezpečenie splnenia požadovaného ukazovateľa krytia likvidity (LCR).

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese meria pomer celkového kapitálu v scenári nepretržitej činnosti (going concern) (1-ročné obdobie, 95% interval spoľahlivosti). Použiteľné vlastné zdroje a predpokladaný zisk sú stresované pri VaR a dané do protikladu s rizikovo váženými aktívami. Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) slúži ako minimálna hodnota.

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese} = \frac{\text{Použiteľné vlastné zdroje} + \text{NPAT} - \text{VaR}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

Použitie ekonomického kapitálu (EC; Economic Capital) vyjadruje využitie sumy na pokrytie rizika v cieľovom scenári hodnotenia (1-ročné obdobie, 99,9% interval spoľahlivosti).

$$\text{Použitie ekonomického kapitálu} = \frac{\text{Ekonomický kapitál}}{\text{Kapacita podstúpenia rizika}}$$

Čistý podiel cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) obmedzuje maximálny objem obchodov podľa dostupného základného kapitálu. Výpočet čistého podielu cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) vylučuje niektoré rizikové pozície v rámci skupiny (napr. prenesené finančné prostriedky).

$$\text{Net Leverage Ratio} = \frac{\text{Základný kapitál}}{\text{Bilančný objem (bez RBI)}}$$

RORAC (Return on Risk-Adjusted Capital; návratnosť rizikovo váženého kapitálu) a RORWA (Return on Risk-Weighted Assets; návratnosť rizikovo vážených aktív) sú kľúčové ukazovatele riadenia návratnosti upravenej o riziko. Čistý príjem súvisí s prideleným rizikovým kapitálom. Projekty s vyšším rizikovým profilom viažu viac kapitálu a mali by byť výhodnejšie.

$$\text{RORAC} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Ekonomický kapitál (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu) + Obozretné ocenenie (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

$$\text{RORWA} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Rizikovo vážené aktíva (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

Na celkovej úrovni banky bola väčšina kľúčových čísel stabilná a čísla boli vyššie ako príslušné interné limity a úrovne varovania. Úrovně a limity interného varovania sú definované konzervatívne, t.j. aj keď sú nízke, regulačné úrovne sú stále splnené.

Rizikovo vážené aktíva podľa druhov rizík sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

Rizikovo vážené aktíva (RWA) podľa druhu rizika	31/12/2021	31/12/2020	Zmena
Úverové riziko neretailové	100 817	73 331	37,5%
Trhové riziko	136 227	166 618	- 18,2%
Prevádzkové riziko	118 193	123 821	- 4,5%
Riziko majetkovej účasti	6 240	6 240	0,0%
Riziko CVA	91 543	50 534	81,1%
Ostatné riziká [†]	15 954	12 196	30,8%
Spolu RWA	468 975	432 741	8,4%

[†] Vrátane rizika vysporiadania a rizika vlastníctva majetku

V roku 2021 boli hlavné zmeny v rizikovej situácii tieto:

Úverové riziko a riziko CVA sa zvýšili najmä v dôsledku nových regulačných metód výpočtu v dôsledku zavedenia SA-CCR. Použitie trhového rizika bolo na strednej úrovni, zmeny v porovnaní s ultimom minulého roka boli v rámci normálneho fluktuálneho rozpätia.

System vnútornej kontroly relevantný pre účtovný systém

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG a jej riadiace orgány sa zaviazali zabezpečovať vyvážené a úplné finančné výkazníctvo. Základnou požiadavkou je dodržiavanie všetkých príslušných právnych predpisov. V súvislosti s účtovnými postupmi je správna rada zodpovedná za navrhnutie a zavedenie systému vnútornej kontroly a riadenia rizík, ktorý spĺňa požiadavky spoločnosti. Cieľom tohto systému vnútornej kontroly je podporovať riadenie tak, že sa zabezpečí, aby sa na účtovný proces uplatňovali efektívne vnútorné kontroly, a aby sa tieto kontroly zvýšili vždy, keď je to vhodné. Kontrolný systém je navrhnutý pre zabezpečenie súladu s usmerneniami a predpismi, ako aj pre vytvorenie optimálnych podmienok pre špecifické kontrolné opatrenia. V spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG existuje už niekoľko rokov systém vnútornej kontroly vo forme smerníc a pokynov pre strategicky dôležité oblasti.

Účtovná závierka je zostavovaná na báze príslušných rakúskych zákonov, predovšetkým rakúskeho zákona o bankách (BWG) v súvislosti s nariadením EÚ č. 575/2013 (nariadenie o kapitálových požiadavkách, „CRR“) a rakúskeho Obchodného zákonníka (UGB) v znení zmien a doplnení RÄG 2014.

Oddelenie „Financie“ je zodpovedné za účtovný systém banky a je priamo podriadené finančnému riaditeľovi. Toto oddelenie je zodpovedné za riešenie všetkých účtovných záležitostí a je oprávnené zabezpečiť ochranu uplatňovania jednotných štandardov. Organizačné pokyny a usmernenia, ktoré sú obsiahnuté v príručke, boli zostavené pre podporu.

Účtovníctvo podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho Obchodného zákonníka sa realizuje prostredníctvom systémov PAGORO/400 a SAP (oddelenie Digitálna retailová banka). Tieto systémy sú chránené obmedzeným postúpením prístupových práv. Účtovná tabuľka je prispôbena individuálnym požiadavkám banky. Transakcie sa registrujú automaticky aj ručne. Účtovné doklady sú následne systematicky a chronologicky odovzdávané.

Mesačné súvahy sa vytvárajú a odovzdávajú správnej rade a vrcholovému manažmentu pomocou štandardizovaného systému finančného výkazníctva. Minimálne raz za štvrtrok je dozorná rada v priebehu rokovaní dozornej rady informovaná o aktuálnom priebehu podnikania vrátane operačného plánovania a strednodobej stratégie banky.

Správna rada hodnotí a monitoruje významné riziká súvisiace s účtovným procesom. Kladie sa pritom dôraz na riziká, ktoré sa zvyčajne považujú za významné. Každoročné hodnotenie opatrení vnútornej kontroly uplatňovaných každým zodpovedným útvarom vychádza z prístupu orientovaného na riziko. Riziko chybného finančného výkazníctva sa posudzuje na základe mnohých rôznych kritérií. Napríklad, komplexné účtovné zásady môžu zvýšiť riziko chýb. Rôzne zásady pre oceňovanie aktív a zložité alebo meniace sa obchodné podmienky môžu tiež spôsobiť významné chyby vo finančnom výkazníctve.

Odhady sa musia pravidelne realizovať počas prípravy účtovnej závierky. Vo všetkých týchto prípadoch existuje inherentné riziko, že sa skutočný vývoj odchýli od týchto odhadov. To platí najmä pre parametre oceňovacích modelov, ktoré sa používajú na určenie reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje aktuálna cenová ponuka, ako aj pre sociálny kapitál, výsledok súdnych sporov, vymáhateľnosť úverov a preddavkov, a zníženie hodnoty majetkových účastí. V niektorých prípadoch sú prizvaní externí odborníci alebo použité verejne dostupné zdroje informácií pre minimalizáciu rizika nesprávnych odhadov.

Okrem správnej rady zahŕňa všeobecný kontrolný rámec aj vrcholový manažment (vedúcich oddelení). Všetky kontrolné opatrenia sa uplatňujú na denné obchodné procesy, aby sa zabezpečilo zabránenie alebo zistenie a oprava prípadných chýb alebo odchýlok vo finančnom výkazníctve. Kontrolné opatrenia, ktoré sa uplatňujú v pravidelných intervaloch, zahŕňajú od preskúmania pravidelných výsledkov zo strany manažmentu aj konkrétne zosúladenie a koordináciu účtov a analýzu a ďalšiu optimalizáciu účtovných postupov. Oddelenie vnútorného auditu je tiež zapojené do procesu monitorovania. Jeho činnosti sú založené na minimálnych štandardoch pre vnútorný audit Úradu pre finančný trh Rakúska a na medzinárodných osvedčených postupoch. Oddelenie vnútorného auditu je priamo podriadené správnej rade. K 1. decembru 2020 bolo toto oddelenie prevzaté spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG.

„Controlling“ (časť oddelenia „Financie“) je zodpovedný za prípravu poznámok k ročnej účtovnej závierke zostavenej podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho Obchodného zákonníka. Okrem toho je vypracovaná správa o hospodárení, ktorá vysvetľuje výsledky v súlade so zákonnými požiadavkami. Ročná účtovná závierka a správa o hospodárení sú postúpené a skontrolované zo strany Výboru pre audit dozornej rady a následne predložené na schválenie dozornej rady. Ročná účtovná závierka je uverejnená na internetovej stránke spoločnosti, v Úradnom vestníku Wiener Zeitung a je tiež podaná do Rakúskeho registra spoločností. Kľúčoví zamestnanci a správna rada preverujú ročnú účtovnú závierku pred jej odovzdaním dozornej rade. Analýzy ročnej účtovnej závierky sú okrem toho pripravené najmä pre manažment.

Ludské zdroje

K 31. decembru 2021 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 129 zamestnancov, čo v porovnaní s 31. decembrom 2020 predstavuje nárast o 6 zamestnancov. V roku 2021 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamestnávala v priemere 122 zamestnancov, čo predstavuje mieru fluktuácie 10,27 %. Zníženie počtu zamestnancov možno pripísať rozdeleniu Equity Value Chain v roku 2020, ako aj prevzatí oddelenia pre compliance a ICS (systém vnútornej kontroly), vnútorného auditu, bezpečnosti a BCM, ako aj kontroly rizika a riadenia limitov z oddelenia pre riadenie rizika spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG.

Nový spôsob práce

Nový zákon o režime práce home office bol začlenený do existujúcich dohôd o práci na diaľku. Širší rámec práce na diaľku bol plne zohľadnený a zachovaný, pretože zamestnancom poskytuje flexibilnejšie pracovné režimy a príležitosti v celom Rakúsku.

V dôsledku prebiehajúcej pandémie Covid-19 si rok 2021 vyžiadaval hybridnú prácu vo veľkej miere. Je potrebné zdôrazniť, že zamestnanci Raiffeisen Centrobank AG sa opäť ľahko a hladko prispôbili príslušným požiadavkám.

Hlavným milníkom bolo presťahovanie do nových kancelárskych priestorov v Stadtparku. Konceptia open space so zdieľanými pracovnými stolmi a spoločnými priestormi podporuje spoluprácu v rámci Raiffeisen Centrobank AG a vzhľadom na fyzickú blízkosť aj s Raiffeisen Bank International AG. Reakcia zamestnancov na nové priestory bola podľa zamestnaneckých prieskumov veľmi pozitívna.

Zamestnanecký prieskum

Dvojročný celoskupinový zamestnanecký prieskum sa zmenil na ročný prieskum, ktorý sa uskutočnil v prvých dvoch týždňoch decembra 2021. Prieskum obsahoval dve zatvorené otázky v oblasti možnosti, angažovanosti, zdravia a rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom a schopností a odpovedalo v ňom 77 % zamestnancov. Výsledky sa budú analyzovať v prvom štvrtroku 2022. Bude to formou tímových workshopov, ako aj workshopoch na celkovej úrovni banky.

Vyhliadky na rok 2022

Všeobecné makroekonomické vyhliadky sa zameriavajú na trvanie a dosah vojenského konfliktu na Ukrajine a ďalší vývoj krízy COVID-19. Variant Omicron vedie k nádeji na koniec pandémie, avšak ako sme zistili za posledné dva roky, predpovede sa robia ťažko a stále neexistujú žiadne náznaky konca pandémie. Vojenský konflikt na Ukrajine a ekonomické sankcie samozrejme ovplyvnia rast a mieru inflácie. V súčasnosti však recesiu v Európe nepredpokladáme.

Vojenský konflikt na Ukrajine a uvalené sankcie sa premietli do zásadných obmedzení obchodovania s Ruskom. Rozhodujúci je najmä vývoj týkajúci sa základných dovážaných tovarov, ktoré nie je možné krátkodobo nahradiť. Očakávame, že najmä ceny energií a vybraných poľnohospodárskych komodít zostanú dlhodobo na zvýšených úrovniach. Efekty ovplyvňujúce ceny zaťažujú disponibilný príjem, spotrebu a tiež investície. V týchto podmienkach na rok 2022 očakávame priemernú mieru inflácie nad 5 % ročne a HDP približne vo výške 3 % ročne. Navyše rozhodnutie centrálnych bánk o rýchlosti a čase sprísnenia menovej politiky ovplyvní kapitálové trhy.

Okrem realizácie úplnej integrácie obchodných segmentov Štruktúrované produkty a Financovanie a obchodovanie do Raiffeisen Bank International AG do konca roku 2022 sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zameriava na ďalší rozvoj svojich obchodných aktivít, najmä pokiaľ ide o digitálne distribučné kanály. Za zmienku stojí príspevok Raiffeisen Centrobank AG k projektu RBI EDI Easy Digital Investing, ktorý v roku 2021 získal status MVP v Českej republike.

Okrem toho sa plánuje ďalšia expanzia v obchodnom segmente oddelenie Digitálna retailová banka, ktorý bol zriadený v júli 2021 v rámci Raiffeisen Centrobank AG a ktorý začal svoju prevádzkovú činnosť v minulom roku ponúkaním spotrebiteľských úverov v Poľsku. V súčasnosti sa vyvíja technická základňa pre ďalšie produkty a služby, ktoré má ponúkať digitálna banka, vrátane bežných účtov, debetných kariet alebo platobných služieb, pričom sa geograficky zameriava na región SVE.

Dôsledky vojenského konfliktu, ktorý vypukol vo februári 2022 medzi Ruskom a Ukrajinou, predstavujú osobitnú výzvu pre všetky hospodárske subjekty. Intenzívnou snahou je prijať všetky možné opatrenia na zabezpečenie bankových operácií a podpory pre našich klientov v rámci daných parametrov, s ohľadom na obozretné a účinné riadenie rizík a sankcií.

Keďže v súčasnosti nemožno predpokladať ďalší vývoj vojenského konfliktu, nemožno poskytnúť spoľahlivé vyhliadky na finančný rok 2022. Nakoľko obchodný model Raiffeisen Centrobank AG je založený na komplexnom zaistení emitovaných produktov, neočakáva sa žiadny okamžitý a zásadný vplyv. Vzhľadom na pokračovanie konfliktu na Ukrajine a uvalené sankcie a obchodné obmedzenia môže spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG čeliť poklesu objemu obchodov.

Na základe trvalého zastavenia šírenia nákazy Covid-19 a deeskalácie konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou očakávame priaznivý vývoj obchodnej činnosti v segmentoch Štruktúrované produkty a Financovanie a obchodovanie porovnateľný s predchádzajúcim rokom. Vzhľadom na počiatočné náklady na nový obchodný segment oddelenie Digitálna retailová banka bude čistý zisk výrazne pod úrovňou dosiahnutou v roku 2021.

Výskum a vývoj

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG so svojou hlavnou oblasťou podnikania zameranou na akcie a štruktúrované produkty nie je zapojená do výskumu a vývoja.

Viedeň 7. apríla 2022

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady



Alexey Kapustin
člen správnej rady

Vyhlásenie právnych zástupcov podľa § 124 zákona o burze cenných papierov

Potvrdzujeme podľa nášho najlepšieho vedomia, že výročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o aktívach, pasívach, finančnej situácii a zisku alebo strate spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ako to vyžadujú platné účtovné štandardy, a že správa o hospodárení poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o vývoji a výkonnosti podnikania a o pozícii spoločnosti, spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým spoločnosť čelí.

Viedeň 7. apríla 2022

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady



Alexey Kapustin
člen správnej rady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 31. decembru 2021 podľa rakúskeho zákona o bankách

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách. Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Súvaha k 31. decembru 2021

Aktíva	31/12/2021 v €	31/12/2021 v €	31/12/2020 v tis. €	31/12/2020 v tis. €
1. Vklady v centrálnych bankách		780 320 866,98		497 843
2. Dlhové nástroje vydané verejnými orgánmi		24 770,79		
3. Úvery a preddavky poskytnuté úverovými inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	54 796 101,73		132 604	
b) ostatné úvery a preddavky	3 459 489 126,45	3 514 285 228,18	3 641 276	3 773 880
4. Úvery a preddavky poskytnuté klientom		3 944 450,26		8 391
5. Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom				
a) vydané verejnými orgánmi	2 871 234,76		2 881	
b) vydané inými dlžníkmi	7 698 000,00	10 569 234,76	7 699	10 580
6. Akcie a iné cenné papiere s variabilným úrokom		346 614 253,95		199 213
7. Majetkové účasti		5 139 114,88		5 140
8. Podiely v pridružených spoločnostiach		1 100 000,00		1 100
9. Dlhodobý nehmotný majetok		7 108 535,15		133
10. Dlhodobý hmotný majetok z toho pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely: 0.00 € v minulom roku: 8 774 tis. €		9 431 154,95		9 954
11. Ostatný majetok		202 955 258,09		145 657
12. Preddavky a ostatné odložené platby		1 292 692,09		1 248
13. Odložené daňové pohľadávky		97 730,00		214
Aktíva spolu		4 882 883 290,08		4 653 354
Podsúvahové položky				
1. Zahraničné aktíva		480 455 285,51		388 677

Vlastné imanie a záväzky	31/12/2021 v €	31/12/2021 v €	31/12/2020 v tis. €	31/12/2020 v tis. €
1. Záväzky voči úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	80 543 858,04		8 316	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	775 988 406,99	856 532 265,03	761 249	769 566
2. Sekuritizované záväzky				
a) vydané sekuritizované záväzky	1 937 339 489,09		1 688 452	
b) ostatné sekuritizované záväzky	1 791 593 352,44	3 728 932 841,53	1 733 835	3 422 287
3. Ostatné záväzky		151 657 342,42		326 657
4. Časovo rozlíšené a odložené položky		99 653,55		189
5. Rezervy				
a) na výplaty odstupného	3 415 701,00		3 458	
b) daňové rezervy	174 443,33		118	
c) ostatné rezervy	7 270 387,05	10 860 531,38	5 894	9 470
6. Upísaný kapitál		47 598 850,00		47 599
7. Kapitálové rezervy				
a) viazané	6 651 420,71		6 651	
b) neviazané	14 000 000,00	20 651 420,71	14 000	20 651
8. Nerozdelené zisky				
a) zákonná rezerva	1 030 936,83		1 031	
b) ostatné rezervy	34 292 705,14	35 323 641,97	33 654	34 685
9. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách		13 538 860,00		13 539
10. Čistý zisk za rok		17 687 883,49		8 711
Vlastné imanie a záväzky spolu		4 882 883 290,08		4 653 354
Podsúvahové položky				
1. Úverové riziká		10 746,37		0
2. Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodných transakcií		7 091 124,47		7 091
3. Použiteľné vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		114 876 068,78		108 969
4. Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Celkové rizikovo vážené aktíva)				
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1		468 974 538,67		432 741
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (a)		24,50%		25,18%
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (b)		24,50%		25,18%
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (c)		24,50%		25,18%
5. Zahraničné vlastné imanie a záväzky		325 577 467,83		318 030

Výkaz ziskov a strát za finančný rok 2021

	2021 v €	2021 v €	2020 v tis. €	2020 v tis. €
1. Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov podobných úrokom		20 604 638,42		9 301
z toho cenné papiere s fixným úrokom	67 945,98		123	
2. Úrokové náklady a náklady na poplatky podobné úrokom		-40 820 654,18		-52 414
I. Čisté úroky		-20 216 015,76		-43 112
3. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií		12 821 718,90		5 230
4. Príjmy z poplatkov a provízií		3 945 347,36		5 473
5. Náklady na poplatky a provízie		-10 237 195,24		-10 454
6. Čistý zisk z finančných obchodných činností		55 790 921,71		86 861
7. Ostatné prevádzkové výnosy		9 457 754,21		3 634
II. Prevádzkové výnosy		51 562 531,18		47 632
8. Všeobecné administratívne náklady		-38 646 371,55		-34 627
a) náklady na zamestnancov				
aa) mzdy a platy	-11 786 324,82		-15 355	
ab) výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	-2 564 656,07		-3 322	
ac) ostatné sociálne výdavky	-144 527,39		-208	
ad) výdavky na dôchodky a pomoc	-272 742,93		-357	
ae) rezervy na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	-219 700,36		-374	
	-14 987 951,57		-19 616	
b) ostatné administratívne náklady	-23 658 419,98		-15 011	
9. Opravné položky k položke aktív 9 a 10		-1 142 490,62		-1 246
10. Ostatné prevádzkové náklady		-169 211,13		-359
III. Prevádzkové náklady		-39 958 073,30		-36 232
IV. Hospodársky výsledok		11 604 457,88		11 399
11. Rezervy na straty z úverov		-111 931,75		-66
12. Výnosy z ocenenia úverov a preddavkov		117 535,58		62
13. Výnosy z ocenenia a predaja investícií		49 611,54		0
V. Výsledok z bežnej činnosti		11 659 673,25		11 396
14. Dane z príjmu				
a) Dane z príjmu				
z toho presunutá daň z materskej spoločnosti za daný rok: 16 307,00 €; minulý rok: -1 005 tis. €	-709 639,88		-1 722	
b) odložené dane	-116 107,00	-825 746,88	-6	-1 728
15. Ostatné dane, pokiaľ nie sú zaradené v položke 14		-1 218 453,82		-1 071
VI. Čistý príjem za rok		9 615 472,55		8 597
16. Zmeny čistých aktív prostredníctvom prevodu		0,00		-324
17. Pohyb rezervy		-638 795,00		0
VII. Zisk za rok		8 976 677,55		8 273
18. Zisk prenesený		8 711 205,94		438
VIII. Čistý zisk za rok		17 687 883,49		8 711

Účtovná závierka k 31. decembru 2021

Poznámky

A. Účtovné zásady

Všeobecné zásady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2021 bola zostavená v súlade so všeobecnými účtovnými zásadami stanovenými v rakúskom Obchodnom zákonníku a v osobitných predpisoch pre sektory, ako je uvedené v rakúskom zákone o bankách. V súlade so zásadami riadneho účtovníctva a so zohľadnením štandardnej praxe opísanej v § 222 ods. 2 rakúskeho Obchodného zákonníka, ročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o čistých aktívach spoločnosti, finančnej situácii a o výnosoch spoločnosti.

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

V porovnaní s účtovnou závierkou k 31. decembru 2020 neboli vykonané žiadne zmeny v účtovných zásadách. Účtovná závierka bola zostavená v súlade so zásadou konzistentnosti.

Súvaha a výkaz ziskov a strát sú štruktúrované podľa dodatku 2 formulárov obsiahnutých v § 43 rakúskeho zákona o bankách.

26. apríla 2017 bola zriadená pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky). Objem obchodov, ako aj príjmy a výdavky vytvorené pobočkou boli zahrnuté do účtovnej závierky.

Rozdelenie Equity Value Chain

Rozdelenie Equity Value Chain v roku 2020 vedie k obmedzenej porovnateľnosti výkazu ziskov a strát s údajmi z minulého roka. Hlavné odchýlky, ktoré možno pripísať rozdeleniu, sú podrobne opísané vo vývoji príjmov a vo vývoji bilančnej sumy.

Vo finančnom roku 2020 sa rozdelenie oddelenia Investičné služby, ktoré bolo realizované so spätnou platnosťou k 30. júnu 2019 a nadobudlo právnu účinnosť 1. apríla 2020 premietlo do poklesu čistých aktív vo výške 305 tis. € (výsledok pred zdanením od júla do decembra 2019). Rozdelenie nie je obsiahnuté v porovnateľných údajoch súvahy k 31. decembru 2020 ani vo výkaze ziskov a strát k 31. decembru 2020.

Prepočet cudzej meny

Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa vykazujú v kurzoch stanovených ECB. Sumy denominované v menách počas roka, pre ktoré ECB neuverejnila žiadne sadzby sa prepočítavajú na základe stredových kurzov uverejnených spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG k súvahovému dňu. Na konci roka sa devízové pozície prepočítajú kurzami zverejnenými na Burze cenných papierov vo Viedni v posledný obchodný deň. Ak pre danú menu nie je k dispozícii žiadna sadzba, použijú sa kurzy zverejnené ECB, spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG alebo príslušné trhové sadzby.

Forwardové devízové zmluvy sa kapitalizujú podľa forwardových výmenných kurzov. Akékoľvek rozdiely v sadzbách vyplývajúce z konverzie meny sa vykazujú ako zisk alebo strata vo výkaze ziskov a strát.

Obchodné portfólio - oceňovanie cenných papierov, futures a opcií

V súvislosti s cennými papiermi držanými na obchodovanie, portfólio akcií spoločnosti vo verejne kótovaných spoločnostiach, ako aj cenných papierov s fixným úrokom sa vykazuje v cenách akcií platných k súvahovému dňu. Ak nie sú k dispozícii žiadne cenové ponuky alebo ceny akcií, hodnota sa určuje pomocou modelov oceňovania.

Dlhopisy držané spoločnosťou na účely obchodovania sa oceňujú cenami poskytnutými inými úverovými inštitúciami, maklérmí alebo podľa cenovej ponuky agentúry Reuters, v prípade, že burzové cenové ponuky nie sú k dispozícii, alebo nie sú uplatniteľné.

Ak takéto cenové ponuky nie sú k dispozícii, ceny sa vypočítavajú interne podľa metódy čistej súčasnej hodnoty. Táto metóda je založená na krivke úrokových sadzieb pozostávajúcich zo sadzieb na peňažnom trhu, futures a swapových sadzieb, ako aj spreadov.

Deriváty sa vykazujú v súvahe v reálnej hodnote, ktorá sa rovná trhovej hodnote alebo syntetickej hodnote. Úpravy hodnoty sa účtujú cez zisk alebo straty vo výkaze ziskov a strát. Syntetické hodnoty sú určované podľa vlastných metód hodnotenia banky, ktoré sa určujú a schvaľujú pracoviskom pre riadenie rizík, a ktoré sú založené na uznávaných opčných teoretických modeloch.

Opcie na cenné papiere spoločností kótovaných na burze a opcie na indexy cenných papierov (t.j. kúpené a predané call a put opcie, hlavne opcie EUREX), ako aj futures držané na účely obchodovania sa oceňujú podľa trhových cien platných k súvahovému dňu. Úpravy hodnôt boli vykonané pre zohľadnenie časových rozdielov.

OTC opcie sú primárne oceňované obchodovateľnými cenami stanovenými protistranou. Opcie, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne obchodovateľné ceny, sa oceňujú primeranými modelmi. V zásade je pre každý nástroj k dispozícii príslušný model oceňovania v obchodnej knihe. Model počíta teoretickú cenu, ak nie je k dispozícii trhovú cenu, ako aj citlivosti (napr. Delta faktor) použité na určenie kapitálových požiadaviek podľa CRR. Na „plain vanilla“ opcie (americký a európsky typ) sa uplatňuje Blackov - Scholesov model a binomický model oceňovania podľa Cox-Ross-Rubinstein. Curranova aproximácia sa používa pre ázijské opcie, pričom bariérové opcie uplatňujú Heynen-Katov model. V prípade potreby sú k dispozícii ďalšie modely oceňovania. Všetky modely oceňovania použité na výpočet syntetických hodnôt boli schválené pracoviskom pre riadenie rizík. Všetky modely oceňovania boli schválené rakúskym Úradom pre dohľad nad finančným trhom (FMA).

Banková kniha – oceňovanie derivátov

Objem derivátov v bankovej knihe sa vzťahuje výlučne na menové forwardy na zabezpečenie menových rizík. Oceňujú sa v reálnej hodnote, ktorá vychádza z pozorovateľných trhových parametrov.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Individuálne rezervy na straty z úverov sa realizujú v prípade identifikovateľného rozpoznateľného rizika zlyhania na strane dlžníkov. Okrem toho sa uplatňovali všeobecné opravné položky na zníženie hodnoty v súvislosti s očakávanými úverovými stratami (ECL), pričom spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využila príležitosť na uplatnenie nariadení IFRS 9 na výpočet všeobecných opravných položiek na zníženie hodnoty podľa zákona o obchodných spoločnostiach.

Všeobecné opravné položky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9 boli implementované na základe dvojfázového postupu. Ak sa úverové riziko zlyhania pre obežné aktíva od prvotného vykázania významne nezvýši, strata zo zníženia hodnoty každého majetku sa oceňuje v súčasnej hodnote očakávanej dvanásťmesačnej straty k dátumu vykazovania (fáza 1 ECL). V prípade majetku, ktorého úverové riziko sa významne nezvýši od prvotného vykázania a ktoré nie je klasifikované ako transakcie s nízkym úverovým rizikom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa očakávaná úverová strata vypočíta pre celú zostávajúcu dobu majetku (fáza 2 ECL). Očakávané straty pre obidve fázy sa vypočítajú na základe individuálnej transakcie s použitím štatistických rizikových parametrov, ako je pravdepodobnosť zlyhania (PD - Probability of Default), expozícia pri zlyhaní (EAD - Exposure at Default), ako aj strata v prípade zlyhania (Loss Given Default - LGD).

Odhad rizikových parametrov zahŕňa nielen historické informácie o zlyhaniach, ale aj aktuálne ekonomické prostredie (orientácia v okamžiku v čase) a výhľadové informácie.

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach sú oceňované vo výške nákladov, pokiaľ si trvalé straty alebo znížené vlastné imanie nevyžadujú neplánované odpísanie reálnej hodnoty (subjektívna alebo objektivizovaná hodnota spoločnosti). V prípade, že dôvody na zníženie hodnoty už nie sú uplatniteľné, vykoná sa odpísanie do nákladov na obstaranie.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Oceňovanie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (t. j. pozemkov a budov, kancelárskeho nábytku a vybavenia, ako aj iného dlhodobého hmotného majetku) sa vykonáva v obstarávacej cene zníženej o plánované lineárne odpisy.

Použité odpisové sadzby predstavujú 33,3 % a 14,3 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok, 2,5 % a 10,0 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok a 10,0 % - 33,0 % pre dlhodobý hmotný majetok. Celoročné odpisovanie sa realizuje v prípade prírastkov uskutočnených počas prvej polovice finančného roka, zatiaľ čo polročné odpisy sa uplatňujú na prírastky v druhej polovici finančného roka. Majetok nízkej hodnoty (obstarávacia cena za položku nižšia ako 0,8 tis. €) sa v roku akvizície odpisuje v plnej miere.

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom sú vykazované vo výške splácania, pri zohľadnení princípu finančnej obozretnosti.

Sekuritizované záväzky

Sekuritizované záväzky sa oceňujú v reálnej hodnote, ktorá sa určuje podľa metódy súčasnej hodnoty, alebo pre komponent opcie, podľa obchodovaných cien uvádzaných protistranou. Ak nie sú k dispozícii žiadne obchodované ceny, použijú sa bežné metódy oceňovania opcií. Sekuritizované záväzky zahŕňajú štruktúrované produkty s kapitálovými zárukami, ktorých úroková miera závisí od ceny akcií alebo výsledkov akciového indexu, späťne prevoditeľné dlhopisy a certifikáty s opčným charakterom (turbo, discount, otvorené a bonusové certifikáty) a warranty.

Rezervy na výplaty odstupného

Rezervy na výplaty odstupného sú určené na splnenie zákonných požiadaviek, ako aj tých, ktoré vyplývajú z individuálnych alebo kolektívnych zmluvných záväzkov. Tieto rezervy sú vypočítané v súlade s usmerneniami uvedenými v IAS 19, pričom sa uplatňuje metóda Projektovaných jednotkových kreditov a predpokladá sa výpočtová úroková sadzba vo výške 1,08 % (31/12/2020: 0,86 %), ako aj zvýšenie nezmenenej ročnej mzdy vo výške 3,7 % (31/12/2020: 3,7 %). Pre výpočet starobného dôchodkového poistenia - Pagler & Pagler sa ako biometrický základ pre výpočet použila sadzba AVÖ (Rakúska asociácia poistných matematikov) 2008-P pre zamestnancov poberajúcich plat.

Základným predpokladom je klesajúca miera fluktuácie v súvislosti s najskorším možným dňom odchodu do dôchodku, vo veku 60 rokov pre ženy a 65 rokov pre mužov, pričom sa zohľadnili zmeny v rakúskom všeobecnom zákone o sociálnom zabezpečení v súlade s rozpočtovým pozmeňujúcim a dopĺňujúcim návrhom z roku 2003. Rezerva na poistné predstavuje 85,8 % (31/12/2020: 91,2 %) záväzkov týkajúcich sa plnení vyplývajúcich zo štatistických výpovedí k súvahovému dňu.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli vytvorené podľa očakávaných požiadaviek. Zahŕňajú identifikovateľné riziká a záväzky, ktorých rozsah nebol zatiaľ stanovený. Dlhodobé rezervy sú diskontované. Úroková sadzba podľa IAS 19 predstavuje 1,08 % (31/12/2020: 0,86 %).

B. Poznámky k súvahovým položkám

I. Vklady v centrálnych bankách

Súvahová položka A 1, ktorá zahŕňa vklady v Rakúskej národnej banke, bola vo výške 780 321 tis. € (31/12/2020: 497 843 tis. €). Platné predpisy týkajúce sa likvidity a minimálnych rezerv boli dodržané.

II. Úvery a preddavky

II.1. Klasifikácia úverov a preddavkov a pozícií cenných papierov podľa ich doby splatnosti

31/12/2021 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	54 796	159 608	457 382	2 004 779	837 720	3 514 285
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	2 278	1 248	127	291	0	3 944
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	300	10 270	0	10 569
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	346 614	0	0	0	0	346 614
Ostatný majetok	13 453	13 258	24 424	119 809	32 010	202 955
	417 142	174 115	482 233	2 135 150	869 730	4 078 368

31/12/2020 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	132 604	380 895	335 146	2 018 091	907 142	3 773 880
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	7 871	508	13	0	0	8 391
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	2 881	7 699	0	10 580
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	199 213	0	0	0	0	199 213
Ostatný majetok	19 358	2 781	17 606	89 596	16 316	145 657
	359 046	384 184	355 646	2 115 387	923 458	4 137 721

II.2. Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2021 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	3 335 996	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	1 212
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	3 516	0
Ostatný majetok	5 266	649
	3 344 778	1 861

31/12/2020 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	3 482 231	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	508
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	108	0
Ostatný majetok	640	8
	3 482 979	516

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ zahŕňajú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu (len spoločnosť Raiffeisen Bank International AG) vo výške 3 287 320 tis. € (31/12/2020: 3 124 245 tis. €), ktoré slúžia ako zabezpečovacie prostriedky na certifikáty a warranty vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG.

III. Cenné papiere

Údaje predložené podľa § 64 ods. 1 bod 10 a 11 rakúskeho zákona o bankách

31/12/2021 v tis. €	nekótované	kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 5	0	10 569	10 569	10 569
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 6	64 956	281 658	346 614	346 614
Majetkové účasti, A 7	5 139	0	5 139	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 8	1 100	0	1 100	x

31/12/2020 v tis. €	nekótované	kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 5	0	10 580	10 580	10 580
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 6	53 452	145 760	199 213	199 213
Majetkové účasti, A 7	5 140	0	5 140	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 8	1 100	0	1 100	x

K 31/12/2021 súvahová položka A 5 zahŕňala cenné papiere s fixným úrokom určené na obchodovanie vo výške 10 569 tis. € (31/12/2020: 10 580 tis. €), z čoho 300 tis. € (31/12/2020: 2 881 tis. €) bude splatných v nasledovnom roku.

K 31/12/2021 reálna hodnota cenných papierov obchodnej knihy (s výnimkou zabezpečovacích pozícií) presiahla obstarávacie náklady o 853 tis. € (31/12/2020: 363 tis. €).

IV. Majetkové účasti a podiely v pridružených spoločnostiach

Nezmenené oproti minulému roku, k 31/12/2021 banka priamo vlastnila minimálne 20% podiel v nasledovných spoločnostiach:

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2021	Ročné výsledky 2021¹
1 Centrotech Holding GmbH, Viedeň	100	2 472	1 395
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	26 638	- 166

¹ Neauditované čísla

V dôsledku predaja dcérskych spoločností pre obchodovanie s komoditami spoločnosť Centrotech Holding GmbH nevykonávala žiadne prevádzkové činnosti.

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2020	Ročné výsledky 2020
1 Centrotech Holding GmbH, Viedeň	100	1 077	- 43
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	26 804	- 516

V. Dlhodobý majetok

Zloženie a vývoj dlhodobého majetku sú obsiahnuté v tabuľke, ktorá uvádza vývoj dlhodobého majetku.

Sumy v €	Náklady na akvizíciu Zostatok k 1/1/2021	Náklady na akvizíciu Úprava k 1/1/2021 ¹	Náklady na akvizíciu Prírastky	Náklady na akvizíciu Úbytky	Náklady na akvizíciu Zostatok k 31/12/2021	Akumulované odpisy Zostatok k 1/1/2021
I. Dlhodobý nehmotný majetok						
Softvérové licencie	1 776 736,74	4 717,77	7 429 170,45	70 450,13	9 140 174,83	1 644 135,73
II. Dlhodobý hmotný majetok						
1. Pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely						
z toho hodnota majetku: 2 637 765,92 €;	12 670 595,71	23 771,40	0,00	0,00	12 694 367,11	3 896 963,79
minulý rok: 2 638 tisíc €						
2. Kancelársky nábytok a vybavenie	14 337 277,28	15 260,27	283 468,63	2 497 981,68	12 138 024,50	13 156 540,57
	27 007 872,99	39 031,67	283 468,63	2 497 981,68	24 832 391,61	17 053 504,36
III. Finančné investície						
1. Podiely v pridružených spoločnostiach						
z toho v úverových inštitúciách: 0,00 €	1 100 000,00	0,00	0,00	0,00	1 100 000,00	0,00
2. Majetkové účasti						
z toho úverové inštitúcie: 0,00 €	5 140 450,88	0,00	100,00	1 000,00	5 139 550,88	436,00
	6 240 450,88	0,00	100,00	1 000,00	6 239 550,88	436,00
Spolu	35 025 060,61	43 749,44	7 712 739,08	2 569 431,81	40 212 117,32	18 698 076,09

Akumulované odpisy Úprava k 1/1/ 2021 ¹	Akumulované odpisy / Odpisy	Akumulované odpisy Prírastky	Akumulované odpisy Úbytky	Akumulované odpisy 31/12/2021	Účtovná hodnota 31/12/2021	Účtovná hodnota 31/12/2020
4 717,77	453 236,30	0,00	70 450,13	2 031 639,67	7 108 535,15	132 601,00
23 771,40	251 416,00	0,00	0,00	4 172 151,19	8 522 215,92	8 773 631,92
15 260,27	447 990,47	10 152,15	2 380 553,68	11 229 085,48	908 939,02	1 180 736,71
39 031,67	699 406,47	10 152,15	2 380 553,68	15 401 236,67	9 431 154,94	9 954 368,63
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 100 000,00	1 100 000,00
0,00	0,00	0,00	0,00	436,00	5 139 114,88	5 140 014,88
0,00	0,00	0,00	0,00	436,00	6 239 114,88	6 240 014,88
43 749,44	1 152 642,77	10 152,15	2 451 003,81	17 433 312,34	22 778 804,98	16 326 984,51

¹ Úpravy čísel z dôvodu rozdelenia Equity Value Chain a oddelenia Investičné služby vo finančnom roku 2020

Súvahová položka „Dlhodobý nehmotný majetok“ zahŕňala nehmotný majetok v účtovnej hodnote 7 052 tis. € (31/12/2021: 0 tis. €), ktorý bol získaný od pridružených spoločností.

VI. Ostatný majetok

Súvahová položka A 11 „Ostatný majetok“ v celkovej výške 202 955 tis. € (31/12/2020: 145 657 tis. €) primárne odrážala kúpne zmluvy na obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi vykázanými v reálnej hodnote k 31/12/2021:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Kladné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov		
z OTC opcií a forwardových transakcií	185 262	126 264
z obchodovania s opciami a futures EUREX	6 252	4 626
z obchodovania s inými opciami a futures	4 705	13 289
	196 219	144 178

Okrem toho, sem boli zaradené skupinové poplatky (vrátane dane z kapitálových príjmov účtovanej skupine) vo výške 3 418 tisíc € (31/12/2020: 0 tisíc €), úvery a preddavky (špeciálne fondy) od Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen (ÖRE) na

základe príspevku do schémy Raiffeisen-IPS vo výške 639 tis. € (31/12/2020: 0 tisíc €), ako aj úvery a preddavky zahraničným daňovým úradom vo výške 1 626 tisíc € (31/12/2020: 1 157 tisíc €).

VII. Odložené daňové pohľadávky

„Odložené daňové pohľadávky“ k 31/12/2021 boli vo výške 98 tisíc € (31/12/2020: 214 tisíc €).

31/12/2021 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	24	
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	5	
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	- 853
Dlhodobý hmotný majetok	0	
Preddavky a ostatné odložené platby	3	
Rezervy na výplaty odstupného	1 285	
Ostatné rezervy	318	
Spolu	1 635	- 853
Spolu	782	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2021 (12,5 %)	98	

31/12/2020 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	33	
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	3	
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	- 363
Dlhodobý hmotný majetok	200	
Preddavky a ostatné odložené platby	3	
Rezervy na výplaty odstupného	1 421	
Ostatné rezervy	413	
Spolu	2 073	- 363
Spolu	1 710	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2020 (12,5 %)	214	

„Odložené daňové pohľadávky“ sa vykazovali pri sadzbe dane vo výške 12,5 %, na základe platnej dohody o hodnotení skupiny bude toto percento v budúcnosti zabezpečovať daňovú úľavu. Akúkoľvek daňovú úľavu nad túto sadzbu nemôže člen skupiny posúdiť, keďže na úrovni skupiny nie je možné uplatňovať žiadny vplyv na výšku nezdaniteľnej časti zdaniteľného zisku.

VIII. Záväzky

VIII. 1. Klasifikácia záväzkov podľa ich termínu splatnosti

31/12/2021 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	80 544	547 313	228 571	0	105	856 532
Sekuritizované záväzky	0	92 371	478 920	2 102 631	1 055 011	3 728 933
Ostatné záväzky	15 444	4 451	35 590	89 329	6 843	151 657
	95 988	644 134	743 082	2 191 960	1 061 959	4 737 122

31/12/2020 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám ¹	8 316	596 300	164 882	0	68	769 566
Sekuritizované záväzky	0	49 075	293 395	1 991 243	1 088 574	3 422 287
Ostatné záväzky	112 306	5 780	26 194	159 056	23 319	326 657
	120 622	651 155	484 471	2 150 300	1 111 961	4 518 509

¹Úprava čísel za minulý rok z dôvodu zmien vo vykazovaní

VIII.2. Závazky voči pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2021 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50%)
Závazky voči úverovým inštitúciám	685 084	0
Ostatné záväzky	2 604	2
	687 689	2

31/12/2020 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50%)
Závazky voči úverovým inštitúciám	684 985	0
Ostatné záväzky	5 981	2
	690 967	2

VIII.3. Sekuritizované záväzky

Súvahová položka P 2 „Sekuritizované záväzky“ zahŕňala vydané a ostatné sekuritizované záväzky v celkovej výške 3 728 933 tisíc € (31/12/2020: 3 422 287 tisíc €), držané pre obchodovanie a priradené do jednej z týchto kategórií produktov:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Vydané sekuritizované záväzky	1 937 339	1 688 452
Garantované certifikáty	1 813 466	1 598 037
Spätne prevoditeľné dlhopisy	123 874	90 414
Ostatné sekuritizované záväzky	1 791 593	1 733 835
Certifikáty opčného charakteru	1 780 130	1 717 892
Warranty	11 463	15 944
	3 728 933	3 422 287

„Sekuritizované záväzky“ vo výške 571 291 tisíc € (31/12/2020: 342 470 tisíc €) budú splatné v budúcom roku.

VIII.4. Ostatné záväzky

Súvahová položka P 3 „Ostatné záväzky“ vo výške 151 657 tisíc € (31/12/2020: 326 657 tisíc €) sa vzťahovala hlavne na záväzky vykázané v reálnej hodnote, ako aj na poistné prijaté z obchodovania s cennými papiermi a derivátovými finančnými nástrojmi.

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Záporné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov	139 698	227 192
z OTC opcií a forwardových transakcií	133 840	212 538
z obchodovania s opciami a futures EUREX	2 262	9 622
z obchodovania s inými opciami a futures	3 595	5 032
Predaj nakrátko aktív držaných na obchodovanie	6 264	96 852
	145 962	324 044

„Ostatné záväzky“ k 31/12/2021 zahŕňali najmä zahraničné záväzky v súvislosti s poplatkami za indexy vo výške 2 320 tisíc € (31/12/2020: 1 541 tisíc €), záväzky zo mzdového účtovníctva vo výške 403 tisíc € (31/12/2020: 371 tisíc €), záväzky voči domácim finančným orgánom vo výške 840 tisíc € (31/12/2020: 173 tisíc €), ako aj rôzne záväzky kompenzačného charakteru vo výške 137 tisíc € (31/12/2020: 265 tisíc €) a skupinové poplatky vo výške 44 tisíc € (31/12/2020: 44 tisíc €).

IX. Rezervy

Rezervy sa rozdeľujú takto:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Rezervy na výplaty odstupného	3 416	3 458
Daňové rezervy	174	118
Ostatné rezervy	7 270	5 894
Rezervy na výplaty prémie	2 130	2 130
Rezervy na odložené dovolenky	996	914
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	308	276
Rezervy na riziká súdnych procesov	0	128
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry	1 650	251
Rezervy na marketingové náklady	192	381
Rezervy na vyúčtované výdavky správnej rady	1 464	1 160
Rezervy na riziká údajov o trhu	285	374
Ostatné	245	280
	10 861	9 470

Veľký nárast rezerv na neuhradené faktúry možno pripísať novému obchodnému segmentu oddelenie Digitálna retailová banka.

X. Akciový kapitál a rezervy

Akciový kapitál zostal nezmenený a pozostáva zo 655 000 akcií bez nominálnej hodnoty.

Akcie v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vlastní tieto spoločnosti:

V tisícoch €	%	Počet akcií
RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň	100	654 999
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň	0	1
	100	655 000

Akcia vo vlastníctve spoločnosti Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň bola prevedená na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG s dátumom účinnosti k 28. februáru 2022.

Kapitálové rezervy boli k 31/12/2021 vo výške 20 651 tisíc €, zostali nezmenené oproti minulému roku (31/12/2020: 20 651 tisíc €) a zahŕňajú viazané kapitálové rezervy vo výške 6 651 tis. € a neviazané kapitálové rezervy vo výške 14 000 tisíc €.

Nerozdelený zisk zahŕňa zákonné rezervy vo výške 1 031 tisíc € (31/12/2020: 1 031 tisíc €) a ostatné rezervy v celkovej výške 34 293 tisíc € (31/12/2020: 33 654 tisíc €). Suma vo výške 639 tisíc € (31/12/2020: tisíc 0 €) z neviazaných rezerv bola pridelená do schémy Raiffeisen-IPS.

Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách zostala nezmenená oproti minulému roku, s celkovou výškou 13 539 tisíc €.

XI. Záväzky vyplývajúce z využívania hmotného investičného majetku nezaúčtovaného v súvahe

Výdavky na prenájom a lízing počas posudzovaného obdobia predstavovali 754 tisíc € (2020: 374 tisíc €), z toho 436 tisíc € (2020: 46 tisíc €) voči pridruženým spoločnostiam. Predpokladá sa, že za finančný rok 2022 výdavky na prenájom a lízing dosiahnu celkovú výšku 636 tisíc € a za finančné roky 2022-2026 3 181 tisíc €, z toho výdavky na prenájom pre pridružené spoločnosti budú v celkovej výške 592 tisíc € a výdavky na lízing budú v celkovej výške 2 958 tisíc €.

XII. Doplnkové údaje

Aktíva a pasíva v cudzích menách

V celkovej bilančnej sume sú obsiahnuté nasledovné sumy v cudzích menách:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Aktíva	839 285	851 727
Vlastné imanie a záväzky	703 641	723 658

Obchodná kniha

Vedie sa obchodná kniha. K súvahovému dňu bol objem obchodovania v reálnych hodnotách (vyrovnanie kladných a záporných reálnych hodnôt) odhadovaný podľa interného výpočtu rizika vo výške:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Akcie/podielové fondy	362 320	178 450
Kótované opcie	5 056	3 693
Futures	1 787	28 570 ¹
Warranty/certifikáty	- 1 794 308	- 1 734 107
OTC opcie	48 748	- 87 195 ¹
Kúpené dlhopisy/ obchodovateľné vklady na peňažnom trhu	3 455 105	3 312 812
Vydané garantované dlhopisy a spätne prevoditeľné dlhopisy	- 1 931 905	- 1 689 034

¹Úprava čísel za minulý rok

Hodnota obchodnej knihy cenných papierov

K súvahovému dňu obchodná kniha cenných papierov (nominálna hodnota) pozostávala z týchto položiek:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Cenné papiere	4 300 222	4 001 559
Ostatné finančné nástroje	7 878 566	7 633 045
	12 178 788	11 634 604

Údaje o transakciách s derivátovými finančnými nástrojmi a nevyrovnaných forwardových transakciách

Obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na opcie a forwardové transakcie (najmä futures).

Finančné nástroje vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG môžu byť klasifikované ako warranty, certifikáty hlavne na akcie a akciové indexy (turbo, discount, bonusové a otvorené certifikáty) a certifikáty na ochranu kapitálu a spätne prevoditeľné dlhopisy s platobnou štruktúrou vzťahujúcou sa na akcie alebo akciové indexy.

Akcie držané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG spolu s nakúpenými opciami predstavujú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu a nulové dlhopisy uvedené v ostatných súvahových položkách, zabezpečovacie pozície k vydaným certifikátom a warantom a sú súčasťou činností banky na trhu cenných papierov.

Objemy derivátových finančných transakcií a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2021 boli nasledovné:

V tisícoch €	Teoretická suma			Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	z toho Obchodná kniha	Kladná	Záporná
31/12/2021					
1. Úrokové zmluvy	0	0	0	0	0
1.1. OTC produkty	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	0	0	0	0
Úrokové futures	0	0	0	0	0
2. Devízové zmluvy	203 755	160	70 381	5 777	- 802
2.1. OTC produkty	170 354	0	36 820	5 777	0
Forwardové devízové zmluvy	133 534	0	0	1 212	0
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	36 820	0	36 820	4 565	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	33 402	160	33 561	0	- 802
Devízové zmluvy o futures	30 313	160	30 472	0	- 768
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	3 089	0	3 089	0	- 34
3. Zmluvy o akciách	2 600 469	1 700 680	4 442 638	181 943	- 138 028
3.1. OTC produkty	2 219 825	1 302 007	3 521 832	172 384	- 133 809
Opcie na báze akcií/indexov	2 219 825	1 302 007	3 521 832	172 384	- 133 809
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	380 645	398 673	920 807	9 559	- 4 218
Akciové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch					
a zmluvy o futures	81 465	60 024	779 317	3 398	- 2 501
Opcie na báze akcií/indexov	299 179	338 649	141 489	6 161	- 1 718
4. Komodity/drahé kovy	68 823	688	69 511	3 049	- 869
4.1. OTC produkty	18 675	688	19 363	1 651	- 31
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	18 675	688	19 363	1 651	- 31
4.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	50 148	0	50 148	1 398	- 837
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	50 148	0	50 148	1 398	- 837
5. Ostatné transakcie	72 250	0	72 250	5 450	0
5.1. OTC produkty	72 250	0	72 250	5 450	0
Ostatné opcie	72 250	0	72 250	5 450	0
OTC produkty spolu	2 481 103	1 302 695	3 650 265	185 261	- 133 841
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	464 194	398 832	1 004 516	10 957	- 5 857
	2 945 297	1 701 528	4 654 781	196 21	- 139 698

Objemy derivátových finančných transakcií a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2020 boli nasledovné:

V tisícoch €	Teoretická suma			Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	z toho Obchodná kniha	Kladná	Záporná
31/12/2020					
1. Úrokové zmluvy	0	13 323	13 323	0	-24
1.1. OTC produkty	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	13 323	13 323	0	-24
Úrokové futures	0	13 323	13 323	0	-24
2. Devízové zmluvy	155 488	935	69 023	6 080	0
2.1. OTC produkty	129 264	935	42 800	6 064	0
Forwardové devízové zmluvy	87 399	0	0	373	0
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	41 865	935	42 800	5 691	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	26 223	0	26 223	16	0
Devízové zmluvy o futures	26 223	0	26 223	16	0
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	0	0	0	0	0
3. Zmluvy o akciách	2 657 767	1 607 202	4 264 969	134 612	-227 128
3.1. OTC produkty	2 189 912	1 269 172	3 459 084	119 420	-212 534
Opcie na báze akcií/indexov	2 189 912	1 269 172	3 459 084	119 420	-212 534
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	467 855	338 030	805 885	15 192	-14 594
Akiové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	167 573	61 364	228 937	12 973	-6 872
Opcie na báze akcií/indexov	300 282	276 667	576 949	2 219	-7 722
4. Komodity/drahé kovy	90 115	459	90 574	3 161	-40
4.1. OTC produkty	27 075	81	27 156	454	-4
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	27 075	81	27 156	454	-4
4.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	63 040	377	63 417	2 706	-36
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	63 040	377	63 417	2 706	-36
5. Ostatné transakcie	41 450	0	41 450	326	0
5.1. OTC produkty	41 450	0	41 450	326	0
Ostatné opcie	41 450	0	41 450	326	0
OTC produkty spolu	2 387 701	1 270 188	3 570 490	126 264	-212 538
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	557 118	351 731	908 849	17 914	-14 654
	2 944 819	1 621 919	4 479 339	144 178	-227 192

C. Poznámky k výkazu ziskov a strát

I. Úroky a podobné príjmy

V tisícoch €	2021	2020
zo záväzkov voči úverovým inštitúciám	3 554	2 724 ¹
zo záväzkov voči klientom	34	25 ¹
z cenných papierov s fixným úrokom	68	123
zo štruktúrovaných produktov	16 948	6 429
	20 605	9 301

¹Úprava čísel za minulý rok z dôvodu zmien vo vykazovaní

II. Úroky a podobné výdavky

V tisícoch €	2021	2020
za záväzky voči úverovým inštitúciám	-5 702	-5 613 ¹
za záväzky voči klientom	0	-2 ¹
za sekuritizované záväzky	-35 119	-46 799
	-40 821	-52 414

¹Úprava čísel za minulý rok z dôvodu zmien vo vykazovaní

„Čistý výsledok úrokov“ vo výške 20 216 tisíc € bol záporný v roku 2021 aj v roku 2020 (43 112 tis. €).

„Čistý výsledok úrokov“ sa zlepšil, čo bolo najmä z dôvodu nižších kupónových platieb za sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty) vo výške 22 200 tisíc €. Konkrétne toto zlepšenie možno pripísať vyšším kupónovým príjmom zo štruktúrovaných produktov vo výške 10 520 tisíc € a nižším kupónovým nákladom na sekuritizované záväzky vo výške 11 680 tisíc €.

V porovnaní s minulým rokom úrokové výnosy vzrástli o 11 303 tisíc € na 20 605 tisíc €. Sumu 10 520 € možno pripísať vyšším kupónovým platbám zo štruktúrovaných produktov.

V porovnaní s minulým rokom úrokové náklady klesli o 11 593 tisíc € na 40 821 tisíc €. Sumu 11 680 možno pripísať nižším kupónovým nákladom na sekuritizované záväzky.

V závislosti od zabezpečenia boli tieto kupónové náklady v protiklade s úrokovými výnosmi a - ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností - s kladným ocenením obchodovateľných vkladov peňažného trhu v čistom zisku z finančných obchodných činností (v zisku z obchodných činností).

Vzhľadom na nízku úrokovú mieru v roku 2021 a vzrastajúci dopyt po likvidite v dôsledku krízy Covid-19, položka „Čistý výsledok úrokov“ zahŕňala náklady vyplývajúce zo záporného úroku z úverov a preddavkov vo výške 3 931 tisíc € (2020: 3 571 tisíc €). Naproti tomu, táto položka zahŕňala príjmy odvodené zo záporných úrokov zo záväzkov vo výške 2 898 tisíc € (2020: 1 654 tisíc €).

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vykazuje záporný úrok z úverov a preddavkov v rámci úrokových nákladov a záporný úrok zo záväzkov v rámci úrokových výnosov.

III. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií

Vo finančnom roku 2021 „Výnosy z cenných papierov a finančných investícií“ zahŕňali predovšetkým výnosy z domácich a zahraničných cenných papierov a zvýšili sa z 5 230 tis. € v roku 2020 na 12 822 tis. € v roku 2021.

IV. Výnosy z poplatkov a provízií

V tisícoch €	2021	2020
z obchodov s cennými papiermi	3 941	5 215
z transakcií trhu s akciovým kapitálom (ECM)	0	248
z platobných transakcií	4	10
	3 945	5 473

V. Náklady na poplatky a provízie

V tisícoch €	2021	2020
z obchodov s cennými papiermi	- 10 150	- 10 368
Z úverového podnikania	0	0
z platobných transakcií	- 87	- 86
	- 10 237	- 10 454

Čistý výsledok poplatkov a provízií vo výške mínus 6 292 tisíc € (2020: mínus 4 981 tisíc €) tvorili výnosy z poplatkov a provízií v celkovej výške 3 945 tisíc € (2020: 5 473 tisíc €) a náklady na poplatky a provízie vo výške 10 237 tisíc € (2020: 10 454 tisíc €). V roku 2021 bol pokles vo výške 666 tisíc € pripísateľný nákladom na distribučné poplatky a mínus 584 tisíc € bolo z dôvodu rozdelenia Equity Value Chain.

VI. Čistý zisk z finančných obchodných činností

„Čistý zisk z finančných obchodných činností“ predstavoval hlavný podiel na prevádzkových výnosoch a klesol z 86 861 tis. € v roku 2020 na 55 791 tis. € v roku 2021. Tento vývoj vyplynul z kladných ocenení čistej hodnoty a z čistých výnosov z derivátov držaných na účely zaistenia a vkladov peňažného trhu v celkovej výške 27 791 tis. €, ako aj z ocenenia a predaja akcií a fondov vo výške 22 179 tis. €. Ocenenie spotových a futures pozícií bolo vo výške 5 820 tis. €.

V porovnávanom období zisk z obchodných činností tvorili kladné ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy z derivátov a vkladov peňažného vo výške 143 431 tis. €. To bolo v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške 49 648 tis. €. Ocenenie spotových a futures pozícií bolo vo výške 6 922 tis. €.

Pokles súvisí s vývojom kupónových platieb za štruktúrované produkty v rámci čistého zisku z finančných obchodných aktivít vo vývoji podnikania a výnosov. Na rozdiel od predchádzajúceho roka, keď boli tieto platby zabezpečené obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu bez súčasných kupónov, ktoré sú vedené v obchodnej knihe, tieto platby boli vo finančnom roku 2021 zabezpečené úrokovými výnosmi obsiahnutými v čistom výsledku úrokov. Celkovo čisté kupónové náklady zahrnuté v čistom výsledku úrokov (kupónové náklady mínus kupónové príjmy) klesli o 22 200 tis. €. Efekty kladného ocenenia zabezpečovacích transakcií zahrnutých do čistého zisku z finančných obchodných činností tak zaznamenali pokles. Celkový výsledok obchodovateľných vkladov peňažného trhu vrátane úrokov bol zahrnutý v čistom zisku z finančných obchodných činností (zisk z obchodných činností).

Navyše sa vyššie výplaty dividend premietli do nárastu výnosov z cenných papierov a finančných investícií, a teda do nižšieho výsledku ocenenia z čistého zisku z finančných obchodných činností v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

VII. Ostatné prevádzkové výnosy

Táto položka zahŕňala najmä poplatky pre spoločnosť Raiffeisen Bank International AG v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain vo výške 8 770 tis. € (2020: 2 696 tis. €). Táto položka tiež zahŕňala príjmy z uvoľnenia rezerv vo výške 496 tis. € (2020: 349 tis. €).

VIII. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch €	2021	2020
Výdavky na kancelárske priestory (údržba, prevádzka, správa, poistenie)	- 1 752	- 881
Kancelárske potreby, tlačoviny, literatúra	- 297	- 262
IT náklady	- 8 717	- 3 166
Komunikačné výdavky	- 1 092	- 942
Informačné služby	- 3 145	- 3 717
Výdavky na autá a cestovné náklady	- 89	- 186
Náklady na reklamu a propagáciu	- 986	- 975
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	- 2 618	- 1 295
Príspevky na združenia	- 1 364	- 992
Fond na riešenie krízovej situácie	- 1 616	- 1 087
Ostatné	- 1 983	- 1 508
	- 23 658	- 15 011

Nárast „Ostatných administratívnych nákladov“ bol spôsobený na jednej strane vyššími IT nákladmi vzhľadom na nový obchodný segment oddelenie Digitálna retailová banka. A na druhej strane, výdavky na právne služby, poradenské a konzultačné služby zaznamenali nárast z dôvodu vyšších poplatkov od spoločnosti Raiffeisen Bank International AG. Výdavky na nájom tiež zaznamenali nárast z dôvodu presťahovania sa do nových obchodných priestorov.

IX. Ostatné prevádzkové náklady

Suma 169 tis. € obsiahnutá v „Ostatných prevádzkových nákladoch“ (2020: 359 tis. €) sa vzťahovala najmä na odúčtovanie odpísaného dlhodobého majetku z dôvodu presťahovania sa do nových obchodných priestorov v apríli 2021. V predchádzajúcom roku táto položka obsahovala náklady účtované spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain vo výške 227 tis. €.

X. Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy

Vo finančnom roku 2021 dosiahli „Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy“ 55 tis. € (2020: mínus 4 tis. €) a zahŕňali aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek na zníženie hodnoty vypočítanú podľa metodiky stanovenej v IFRS 9, ako aj príjmy z čiastočného vrátenia nákladov na dcérsku spoločnosť vo výške 50 tis. €.

XI. Dane z príjmu a ostatné dane

Dane z príjmov boli nasledovné:

V tisícoch €	2021	2020
Zdanenie skupiny	16	- 1 005
Daň z príjmov právnických osôb/slovenská pobočka	- 62	- 6
Dane za minulé obdobia (vyrovnanie poplatkov skupiny)	219	- 26
Nevykázané ako zahraničné zrážkové dane	- 883	- 686
Splatné dane z príjmov	- 710	- 1 722
Odložené dane z príjmov	- 116	- 6
	- 826	- 1 728

Vo finančnom roku 2021 boli „Ostatné dane“ vo výške 1 218 tis. € (2020: 1 071 tis. €). Nárast daňových nákladov bol spôsobený hlavne vyššími daňami z pridanej hodnoty za minulé obdobia vo výške 191 tis. € (2020: príjmy vo výške 7 tis. €).

XII. Odložené dane

V roku 2021 výdavky na odložené daňové pohľadávky dosiahli 116 tis. € (2020: 6 tis. €).

XIII. Náklady na audit účtovnej závierky

„Náklady na audit účtovnej závierky“ boli obsiahnuté v položke právne služby, poradenské a konzultačné služby. Z toho 105 tis. € bolo z dôvodu auditorských služieb (2020: 97 tis. €). Táto položka tiež zahŕňala ostatné konzultačné služby vo výške 25 tis. € (2020: 42 tis. €).

D. Ostatné informácie

Podmienené záväzky

V súlade s § 93 rakúskeho zákona o bankách je banka zo zákona povinná zabezpečiť primerané poistenie vkladov ako súčasť svojho členstva v profesijnom združení. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je členom Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen. K 31.12.2021 a k 31.12.2020 neexistovali podmienené záväzky.

Ostatné zmluvné záväzky bankových záruk

Nasledovné aktíva boli založené ako záruka za záväzky k 31.12.2021:

Položka A 3 Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám

415 046 tis. € (31/12/2020: 580 760 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách za obchody s cennými papiermi a opciami a pôžičky cenných papierov

Položka A 4 Úvery a preddavky poskytnuté klientom

2 062 tis. € (31/12/2020: 7 871 tis. €)

Zábezpeka uložená na burzách cenných papierov a v iných finančných inštitúciách pre obchodovanie s cennými papiermi a opciami

Položka A 5 Cenné papiere s fixným úrokom

2 805 tis. € (31/12/2020: 2 842 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách pre obchodovanie s cennými papiermi a opciami

Položka A 11 Ostatné aktíva

639 tis. € (31/12/2020: 0 tis. €)

IPS úvery a preddavky (špeciálne fondy)

Listy pri žiadosti o pôžičku

K súvahovému dňu spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG nevydala žiadne Listy pri žiadosti o pôžičku.

Závazky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov

Závazky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov nezaraďené do súvahy sa vzťahujú na jednu majetkovú účasť držanú v správe vo výške 7 091 tis. € k 31/12/2021 a 31/12/2020.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa časti 2 CRR zahŕňali nasledovné položky:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Vyplatený kapitál	47 599	47 599
Kapitálové rezervy	20 651	20 651
Nerozdelené zisky	34 685	34 685
Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách	13 539	13 539
Nerozdelený zisk (nerozdelený zisk predchádzajúceho roka)	8 711	0
Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami	125 185	116 474
Dlhodobý nehmotný majetok	- 2 498	- 133
Obozretné oceňovanie	- 1 673	- 1 647
Podiely v nevýznamných investíciách v subjektoch finančného sektora	- 6 139	- 5 726
Vlastné imanie (kapitál tier 1) po zrážkach	114 876	108 969
Doplnkové vlastné zdroje	0	0
Hlavný kapitál	114 876	108 969
Doplnkový kapitál	0	0
Doplnkové vlastné zdroje (po zrážkach)	0	0
Celkové vlastné zdroje	114 876	108 969
Celkové rizikovo vážené aktíva	468 975	432 741
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk) (Hlavný kapitál / rizikovo vážené aktíva úverové riziko)	53,5%	76,7%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko (Hlavný kapitál / Celkové rizikovo vážené aktíva)	24,5%	25,2%
Pomer vlastných zdrojov (Hlavný kapitál / Celkové rizikovo vážené aktíva)	24,5%	25,2%

Nerozdelený zisk nezahŕňa rezervu Raiffeisen IPS, pretože nemôže byť použitá na výpočet vlastných zdrojov podľa metódy CRR.

Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (všetky rizikovo vážené aktíva) boli nasledovné:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Rizikovo vážené aktíva (úverové riziko)	214 536	142 113
Štandardný prístup	122 993	91 579
Riziko CVA (úverovej úpravy ocenenia)	91 543	50 534
Rizikovo vážené aktíva (pozičné riziko v dlhopisoch, akciách, komoditách a cudzích menách)	136 227	166 618
Rizikovo vážené aktíva (riziko vyrovnaní a dodania)	18	189
Rizikovo vážené aktíva (prevádzkové riziko)	118 193	123 821
Celkové rizikovo vážené aktíva	468 974	432 741

Rizikovo vážené aktíva pre úverové riziko podľa tried aktív boli nasledovné:

V tisícoch €	31/12/2021	31/12/2020
Rizikovo vážené aktíva podľa štandardného prístupu	122 993	91 579
Ústredné vlády a centrálné banky	24	0
Inštitúcie	93 076	69 585
Firmy	7 432	3 777
Maloobchod	349	0
Majetkové účasti	6 240	6 240
Ostatné pozície	15 872	11 977
Riziko CVA	91 543	50 534
Spolu	214 536	142 113

Počet zamestnancov

	31/12/2021	Ročný priemer	31/12/2020	Ročný priemer
Zamestnanci poberajúci plat	129	122	123	172
z toho na polovičný úväzok	37	32	28	36

Celková návratnosť aktív

v tis. € alebo v %	31/12/2021	31/12/2020
Čistý zisk za rok	9 615	8 597
Celková bilančná suma	4 882 883	4 653 354
Celková návratnosť aktív	0,2%	0,2%

Preddavky a úvery členom správnej rady a dozornej rady

K súvahovému dňu neboli členom správnej rady poskytnuté žiadne preddavky ani úvery. Členom dozornej rady neboli poskytnuté žiadne preddavky, úvery alebo záruky.

Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky

„Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky“ (vrátane príspevkov do penzijných fondov a penzijných programov zamestnancov, ako aj rezerv na výplaty odstupného) pre správnu radu (zaradené v „Ostatných administratívnych nákladoch“) a zamestnancov boli vo výške 492 tis. € (2020: 735 tis. €). Platby do zamestnaneckých dôchodkových fondov predstavovali celkom 135 tis. € (2020: 177 tis. €).

V roku 2021 neboli žiadne výdavky na odstupné a dôchodkové dávky pre členov správnej rady. V roku 2020 sa neuvádzalo za žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 bod 3 v zmysle § 242 ods. 4 rakúskeho Obchodného zákonníka.

Odmeny členom správnej rady a dozornej rady

V roku 2021 boli členom správnej rady vyplatené odmeny vo výške 1 083 tis. €. V roku 2020 sa neuvádzalo žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 bod 4 v zmysle § 242 ods. 4 rakúskeho Obchodného zákonníka.

Odmeny a výdavky na odstupné a dôchodkové dávky pre členov správnej rady znášala spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (pridružená spoločnosť) a boli účtované spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG (zaradené v „Ostatných administratívnych nákladoch“).

V roku 2021 boli členom dozornej rady vyplatené odmeny za účasť vo výške 105 tis. € (2020: 105 tis. €).

Vzťahy v rámci skupiny

Spoločnosť je pridruženou spoločnosťou spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (najvyššia holdingová spoločnosť), Viedeň a je začlenená do svojej konsolidovanej účtovnej závierky. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na obchodnom súde vo Viedni a je k dispozícii v príslušnej materskej spoločnosti.

Od 17. decembra 2008 je spoločnosť členom skupiny spoločností Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (teraz Raiffeisen Bank International AG) podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb. Žiadosť predložená zo strany spoločnosti o získanie statusu člena skupiny spoločností RZB od obchodného roka 2008 podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb bola oznámená finančným úradom dňa 19. decembra 2008 a bola schválená oznámením zo dňa 22. apríla 2009.

Zdaniteľné výsledky členov skupiny sú pripísané materskej spoločnosti. Všetky daňové úpravy medzi materskou spoločnosťou a jednotlivými členmi skupiny spoločností sú upravené vo forme dohody o pridelení daní.

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

Do 28. novembra 2021 bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG súčasťou Einlagensicherung AUSTRIA Gesellschaft m.b.H. (ESA) ako všeobecného systému ochrany v Rakúsku. Od 29. novembra 2021 je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG súčasťou Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) ako zákonného systému ochrany. Nová schéma inštitucionálneho zabezpečenia Raiffeisen-IPS bola uznaná spolu s ÖRS zo strany rakúskeho Úradu pre dohľad nad finančným trhom (FMA) v máji 2021 ako zákonný systém ochrany vkladov a odškodnenia investorov podľa rakúskeho zákona o ochrane vkladov a odškodnení investorov (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz - ESAEG). Členské inštitúcie dokončili prechod z ESA na ÖRS po uplynutí zákonnej šesťmesačnej čakacej doby. Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG, jej rakúske bankové dcérske spoločnosti (vrátane Raiffeisen Centrobank AG), regionálne banky Raiffeisen a miestne banky Raiffeisen vstúpili dohodou z marca 2021 do novej schémy inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS) podľa článku 113 ods. 7. CRR (nariadenie o kapitálových požiadavkách) EÚ. To zaväzuje členské inštitúcie, aby si navzájom zabezpečili ochranu a najmä spojili svoje sily, aby v prípade potreby zaručili likviditu a platobnú schopnosť. Nová schéma Raiffeisen-IPS bola príslušnými orgánmi dohľadu ECB a FMA uznaná v máji 2021 ako schéma inštitucionálneho zabezpečenia podľa článku 113 ods. 7. CRR a súvisiacich práv a povinností zúčastnených členských inštitúcií.

Členovia správnej rady, dozornej rady a štátni komisári

Správna rada	Harald Kröger	generálny riaditeľ
	Heike Arbter	členka
	Alexey Kapustin	člen (od 1. júna 2021)
Dozorná rada	Łukasz Januszewski	
	člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	predseda
	Hannes Mösenbacher	
	člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	podpredseda
	Michael Höllner	
	finančný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG (do 28/02/2022)	člen (do 28/02/2022)
	Andrii Stepanenko	
	člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Christian Moucka	
	generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Region Baden	člen
	Matthias Zitzenbacher	
	generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)	člen
Štátni komisári	Johannes Pasquali	
	Karl-Heinz Tschepp	

Významné udalosti po súvahovom dni

Dôsledky vojenského konfliktu, ktorý vypukol vo februári 2022 medzi Ruskom a Ukrajinou, predstavujú osobitnú výzvu pre všetky hospodárske subjekty. Intenzívnou snahou je prijať všetky možné opatrenia na zabezpečenie bankových operácií a podpory pre našich klientov v rámci daných parametrov, s ohľadom na obozretné a účinné riadenie rizík a sankcií.

Keďže v súčasnosti nemožno predpokladať ďalší vývoj vojenského konfliktu, nemožno poskytnúť spoľahlivé vyhladky na finančný rok 2022. Nakoľko obchodný model Raiffeisen Centrobank AG je založený na komplexnom zaistení emitovaných produktov, neočakáva sa žiadny okamžitý a zásadný vplyv. Vzhľadom na pokračovanie konfliktu na Ukrajine a uvalené sankcie a obchodné obmedzenia môže Raiffeisen Centrobank AG čeliť poklesu objemu obchodov.

Viedeň 7. apríla 2022

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady



Alexey Kapustin
člen správnej rady

Rozdelenie zisku za rok 2021

Finančný rok 2021 sa skončil s čistým ziskom 8 976 677,55 €. Pri zahrnutí preneseného zisku vo výške 8 711 205,94 €, čistý zisk za finančný rok 2021 predstavuje 17 687 883,49 €.

Správna rada odporúča dozornej rade, aby sa z čistého zisku nevyplatila žiadna dividendy k 31. decembru 2021, a aby sa zisk vo výške 17 687 883,49 € pridelil na ostatné rezervy.

Viedeň 7. apríla 2022

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady



Alexey Kapustin
člen správnej rady

Audítorská správa

Správa o audite účtovnej závierky

Audítorský výrok

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, Viedeň, ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz komplexného výsledku za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky k účtovnej závierke.

Podľa nášho názoru priložená finančná závierka je v súlade s právnymi požiadavkami a poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2021 a jej finančnom výkone za rok končiaci k uvedenému dátumu, v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s rakúskym zákonom o bankách.

Východisko pre naše stanovisko

Audit sme vykonali v súlade s nariadením (EÚ) č. 537/2014 a s rakúskymi všeobecne prijatými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sa audit vykonával v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (ISA). Naše zodpovednosti vyplývajúce z týchto štandardov sú opísané v časti „Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky“ našej správy. Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle zákonov a nariadení platných v Rakúsku a v súlade s týmito požiadavkami sme si splnili aj svoje ďalšie profesionálne povinnosti. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali do dátumu vydania našej správy, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko audítora k tomuto dátumu.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Ocenenie vydaných štruktúrovaných certifikátov

Opis a vydanie

Významnou súčasťou obchodnej činnosti spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je vydávanie štruktúrovaných certifikátov a zaistovanie z nich vyplývajúcich rizík (vrátane priebežného prispôsobovania sa zmenám – „dynamické zaistenie“). K 31. decembru 2021 sú štruktúrované certifikáty vydané v účtovnej hodnote 3,7 miliardy EUR zahrnuté v súvahovej položke „Sekuritizované záväzky“. Štruktúrované certifikáty sú určené pre obchodné portfólio a sú účtované v reálnej hodnote. Správna rada opisuje proces oceňovania týchto produktov v časti „Účtovné zásady“ v poznámkach.

Pre tieto štruktúrované certifikáty neexistujú žiadne verejne dostupné likvidné trhové ceny. Preto sú štruktúrované certifikáty oceňované pomocou modelov oceňovania. Pri ocenení sa okrem verejne dostupných trhových parametrov zohľadňujú aj cenové ponuky investičných bánk, ktoré nie sú na trhu zistiteľné. Pri výbere modelov oceňovania, parametrov oceňovania a použitých cenových ponúk existuje značný priestor na úsudok a neistotu v odhadoch. Tieto faktory majú významný vplyv na výsledok ocenenia. Preto sme určili ocenenie vydaných štruktúrovaných certifikátov ako mimoriadne dôležitú záležitosť auditu.

Naša odpoveď

- Preskúmali sme procesy ocenenia a trhového posudzovania zhody týchto finančných produktov. Zároveň sme posudzovali významné kľúčové kontroly týchto procesov v súvislosti s ich návrhom a zavedením.
- Posudzovali sme, či sú použité modely oceňovania a podkladové parametre oceňovania vhodné. Použili sme testovacie prípady na vyžiadanie si dôkazov o cenách protistrán a overovali sme ich s údajmi v systémoch.
- Získali sme dôkazy o ocenení reálnou hodnotou od našich interných špecialistov na oceňovanie pre testovacie prípady.
- Ďalej sme posúdili, či sú údaje v poznámkach týkajúce sa prezentácie metód oceňovania primerané.

Iná záležitosť – audit účtovnej závierky za predchádzajúci rok

Účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020 bola overená iným audítorom, ktorý dňa 7. apríla 2021 vyjadril k tejto závierke nezmenený názor.

Ďalšie informácie

Manažment je zodpovedný za ďalšie informácie. Ďalšie informácie zahŕňajú všetky informácie uvedené vo výročnej správe, ale nezahŕňajú účtovnú závierku, správu o hospodárení nad rámec nefinančnej závierky a výrok audítora.

Náš názor o účtovnej závierke nepokrýva ďalšie informácie a neposkytujeme o nich žiadne uistenie. S ohľadom na informácie v správe o hospodárení odkazujeme na časť „Správa o audite správy o hospodárení.“

V súvislosti s naším auditom účtovnej závierky je našou povinnosťou prečítať si tieto ďalšie informácie a posúdiť, či obsahujú významné nezrovnalosti s účtovnou závierkou a s našimi poznatkami získanými počas nášho auditu, alebo akékoľvek zjavné významné nesprávosti ohľadom skutočností.

Ak na základe práce, ktorú sme vykonali, pri iných informáciách získaných pred dátumom tejto správy audítora, dospejeme k záveru, že ďalšie informácie obsahujú významné nesprávosti ohľadom skutočností, musíme to oznámiť. Nemáme čo oznámiť v tejto súvislosti.

Zodpovednosť manažmentu a zodpovednosť výboru pre audit za účtovnú závierku

Manažment spoločnosti zodpovedá za vyhotovenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s inými právnymi požiadavkami podľa § 245a UGB a rakúskeho zákona o bankách a za také interné kontroly, aké stanoví manažment ako potrebné pre umožnenie vyhotovenia účtovnej závierky, ktorá bude bez významných nepresností, či už v dôsledku podvodov alebo chýb.

Manažment je pri vyhotovení účtovnej závierky tiež zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern) a podľa potreby, za zverejňovanie záležitostí, ktoré sú relevantné pre schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti vo finančnom výkazníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Výbor pre audit nesie zodpovednosť za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať auditorskú správu obsahujúcu náš auditorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a rakúskych všeobecne prijatých auditorských štandardov, ktoré si vyžadujú uplatnenie ISA, vždy odhalí prípadné významné nesprávosti. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a rakúskych všeobecne prijatých auditorských štandardov, ktoré si vyžadujú uplatnenie ISA, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené manažmentom.
- Robíme záver o tom, či manažment vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej auditorskej správe na príslušné informácie uvedené v účtovnej závierke. Ak tieto informácie nie sú vhodné, zmeníme náš auditorský posudok. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej auditorskej správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich pravdivému a vernému zobrazeniu.

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

Výboru pre audit tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných udalostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných výboru pre audit určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, t.j. kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej auditorskej správe, ak zákon alebo iné právne predpisy ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa o audite správy o hospodárení

V súlade s právnymi predpismi sa správa o hospodárení overuje z hľadiska toho, či je v súlade s účtovnou závierkou, a či bola zostavená v súlade s príslušnými zákonnými požiadavkami.

Manažment je zodpovedný za zostavenie správy o hospodárení v súlade s rakúskym Obchodným zákonníkom a s rakúskym zákonom o bankách.

Vykonalí sme náš audit v súlade so zákonmi a predpismi platnými v súvislosti so správami o hospodárení.

Stanovisko

Podľa nášho názoru je správa o hospodárení vyhotovená v súlade s platnými zákonnými požiadavkami a obsahuje príslušné informácie poskytované podľa § 243a UGB (Obchodný zákonník Rakúska) a je v súlade s účtovnou závierkou.

Vyhlásenie

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

Iné záležitosti, ktoré sme povinní uviesť podľa článku 10 nariadenia (EÚ) č. 537/2014

Na výročnom valnom zhromaždení dňa 30. apríla 2020 sme boli vymenovaní za audítora a 18.06.2020 nás dozorná rada poverila, aby sme vykonali audit účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2021. Okrem toho sme na výročnom valnom zhromaždení dňa 26. apríla 2021 boli vymenovaní za audítora na nasledovný finančný rok a 27. apríla 2021 nás dozorná rada poverila, aby sme vykonali audit účtovnej závierky. Boli sme audítorom spoločnosti od finančného roka končiaceho 31. decembra 2021.

Potvrdzujeme, že náš názor vyjadrený v časti „Správa o audite účtovnej závierky“ je v súlade s našou dodatočnou správou určenou pre výbor pre audit, v súlade s článkom 11 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Vyhlasujeme, že sme neposkytli žiadne zakázané neauditorské služby podľa článku 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014, a že sme v priebehu auditu zabezpečili našu nezávislosť od auditovanej spoločnosti.

Zapojenie partnera

Zapojeným partnerom zodpovedným za audit je Mag. Wolfgang Wurm.

Viedeň

11. apríla 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

(podpísal:)

Mag. Wolfgang Wurm

autorizovaný audítor

Táto správa je prekladom auditorskej správy podľa § 273 rakúskeho Obchodného zákonníka (UGB). Preklad sa poskytuje len pre informáciu čitateľa. Platí výlučne nemecké znenie auditorskej správy, ktoré je jedinou právne záväznou verziou. Platí § 281 ods. 2 UGB.

Údaje o vydavateľovi

Vlastník a vydavateľ
Výroba a redakcia,

Raiffeisen Centrobank AG
A-1030 Viedeň, Am Stadtpark 9
Tel.: +43-1-51520-0
Fax.: +43-1-513 43 96

