

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Raiffeisen Bank International AG

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce („Oddział”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w rozrachunkach z tytułu rozliczeń z Centralą, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych istotnych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Oddziału na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jego wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Oddział przepisami prawa;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy w tym samym dniu.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania („KSB”) w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2023 r., poz. 1015 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Oddziału zgodnie z zasadami etyki zawodowej określonymi w przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Międzynarodowym Kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowe standardy niezależności) („Kodeks etyki”) opracowanym i zatwierdzonym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Oddziału zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Nazwa Deloitte odnosi się do jednej lub kilku jednostek Deloitte Touche Tohmatsu Limited, prywatnego podmiotu prawa brytyjskiego z ograniczoną odpowiedzialnością i jego firm członkowskich, które stanowią oddzielne i niezależne podmioty prawne. Dokładny opis struktury prawnej Deloitte Touche Tohmatsu Limited oraz jego firm członkowskich można znaleźć na stronie [www.deloitte.com/pl/onas](http://www.deloitte.com/pl/onas)

## Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Oddziału za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię z zastrzeżeniem na temat tego sprawozdania w dniu 30 czerwca 2023 r.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><i>Rezerwy na ryzyko prawne związane ze sprawami spornymi dotyczącymi portfela kredytów hipotecznych indeksowanych i denominowanych do franka szwajcarskiego (CHF)</i></p> <p>Oddział udzielał walutowych kredytów hipotecznych indeksowanych i denominowanych do franka szwajcarskiego („kredyty CHF”). Jak przedstawiono w nocie 13 sprawozdania finansowego <i>Kredyty i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>, wartość brutto kredytów CHF pomniejszona o zmianę oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikającą z kwestii ryzyka prawnego na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 3,3 mld zł.</p> <p>W nocie 2.14 <i>Rezerwy</i> oraz nocie 2.19 <i>Rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw sądowych</i> sprawozdania finansowego, Oddział opisał sposób kalkulacji oraz zasady rachunkowości w zakresie ujmowania rezerw na ryzyko prawne związane ze sprawami spornymi dotyczącymi kredytów CHF. Aktualny stan rezerwy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz opis sytuacji prawnej zostały zawarte w nocie 20 <i>Rezerwy</i> oraz nocie 21.2 <i>Sprawy sporne oraz rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych</i> sprawozdania finansowego.</p> <p>Osądy Dyrekcji Generalnej Oddziału dotyczące ujęcia i wyceny rezerw z tytułu postępowań sądowych i ryzyka prawnego są z natury obarczone ryzykiem i mogą zmieniać się w czasie, ponieważ szacowane wyniki trwających spraw sądowych są zależne od przyszłych rozstrzygnięć. Jednocześnie wydane orzeczenie przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w dniu 3 października 2019 r. w zakresie kredytów indeksowanych do CHF zwiększa niepewność szacunków przy tworzeniu rezerw.</p> <p>Z uwagi na istotność portfela kredytów CHF, a także znaczącą rolę i złożoność osądów oraz szacunków Dyrekcji Generalnej Oddziału</p>	<p>Nasze procedury obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– weryfikację zastosowanej polityki rachunkowości;</li><li>– zrozumienie procesu (oraz związanej z nim kontroli) w obszarze tworzenia rezerwy na sprawy sporne dotyczące portfela kredytowego CHF oraz przegląd wspomnianego procesu i kontroli w odniesieniu do modelu zastosowanego do oszacowania niezbędnej rezerwy;</li><li>– weryfikację metodologii oszacowania rezerw w zakresie postępowań sądowych oraz analizę racjonalności i zasadności przyjętych założeń oraz poprawności danych wsadowych i wyliczeń szacunków rezerw, w tym w szczególności:<ul style="list-style-type: none"><li>- prawdopodobieństwa wystąpienia poszczególnych typów rozstrzygnięć dla toczących się spraw sądowych;</li><li>- szacowanej kwoty strat w przypadku wystąpienia każdego rodzaju rozstrzygnięcia;</li><li>- szacowanej liczby napływu nowych pozwów oraz ich rozkładu w czasie;</li><li>- okresu dyskontowania tj. średni czas trwania sprawy sądowej;</li><li>- stopy dyskontowej użytej do wyliczenia wartości bieżącej rozliczeń z kredytobiorcami;</li><li>- wpływu programu ugód;</li></ul></li><li>– weryfikację zestawienia spraw spornych, w których Oddział jest stroną, w tym weryfikację niezależnych potwierdzeń od zewnętrznych kancelarii prawnych;</li><li>– ocenę adekwatności i kompletności rezerw z tytułu spraw spornych rozpoznanych przez Oddział w kontekście istniejącej dokumentacji prawnej oraz analizę wrażliwości rezerwy na zmiany najistotniejszych założeń;</li><li>– analizę istotnych danych po dniu bilansowym w odniesieniu do przyjętych przez Oddział na datę bilansową założeń;</li></ul>

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
dotyczących rezerw na ryzyko prawne z tytułu postępowań sądowych i potencjalnych postępowań sądowych, ujęcie i wycena tej rezerwy została uznana za kluczową sprawę badania.	– analizę prawidłowości i kompletności informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym w tym zakresie.
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom</i>	
Szczegółowe informacje na temat zastosowanych przez Oddział metod i modeli oraz poziomu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów udzielonych klientom zostały przedstawione w nocie 2.6.2 <i>Utrata wartości aktywów finansowych</i> , nocie 28 <i>Ryzyko kredytowe</i> oraz w nocie 13 <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i> w sprawozdaniu finansowym.	Poddaliśmy krytycznej analizie zaprojektowanie i działanie procesu oraz polityki tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz dokonaliśmy oceny systemu kontroli w tym procesie, biorąc pod uwagę także możliwe obejścia kontroli.
Kwestia ta została uznana przez nas za kluczową sprawę badania z uwagi na istotny wpływ odpisów z tytułu utraty wartości na wycenę bilansową należności kredytowych, a także z uwagi na fakt, że wymagają istotnego osądu Dyrekcji Generalnej Oddziału oraz przyjęcia w procesie ich szacowania znaczących założeń, w tym przyjmowanych założeń makroekonomicznych i szacunków, w tym przede wszystkim w zakresie oszacowania parametrów ryzyka kredytowego w modelach kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”).	W ramach przeprowadzonych procedur dokonaliśmy uzgodnienia bazy należności z tytułu kredytów z księgami rachunkowymi Oddziału w celu potwierdzenia kompletności ujęcia należności kredytowych będących podstawą tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, jak również wartości tych odpisów.  W odniesieniu do weryfikacji poprawności zastosowania wymogów MSSF 9 nasze procedury obejmowały między innymi:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>– ocenę stosowanej przez Oddział metodyki w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych pod kątem zgodności z wymogami MSSF 9, jak i praktyki rynkowej;</li> <li>– ocenę stosowanej przez Oddział metodyki utraty wartości pod kątem zgodności z wymogami MSSF 9, w szczególności w zakresie stosowania kryteriów SICR, czyli znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu udzielenia kredytu dla wybranej próby ekspozycji, definicji niewykonania zobowiązania, przyjętych parametrów PD, LGD oraz uwzględnienia informacji prospektywnych przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych;</li> <li>– ocenę kompletności i poprawności ujawnień w zakresie zwłaszcza ryzyka kredytowego aktywów finansowych.</li> </ul> <p>W zakresie szacowania odpisów portfelowych wykonaliśmy m.in. następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– analizę stosowanej metodyki szacowania odpisów na straty oczekiwane, w tym adekwatności parametrów ryzyka stosowanych przez Oddział;</li> <li>– niezależne przeliczenie parametrów PD, LGD, PFP, modelu makroekonomicznego;</li> <li>– ocenę zmian w przyjętych założeniach do budowy modeli wykorzystywanych przy pomiarze ryzyka kredytowego oraz zastosowanego podejścia do weryfikacji modeli na podstawie danych historycznych (tzw. „back-test’ów”).</li> </ul>

## **Odpowiedzialność Dyrekcji Generalnej Oddziału za sprawozdanie finansowe**

Dyrekcja Generalna Oddziału jest odpowiedzialna za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Oddziału zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Oddział przepisami prawa, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Dyrekcja Generalna Oddziału uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Dyrekcja Generalna Oddziału jest odpowiedzialna za ocenę zdolności Oddziału do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Dyrekcja Generalna Oddziału albo zamierza dokonać likwidacji Oddziału, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Dyrekcja Generalna Oddziału jest zobowiązana do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Dyrekcja Generalna Oddziału jest odpowiedzialna za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Oddziału.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Oddziału ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Dyrekcję Generalną Oddziału obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Oddziału;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Dyrekcję Generalną Oddziału;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Dyrekcję Generalną Oddziału zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Oddziału do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Oddział zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Dyrekcji Generalnej Oddziału i Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Dyrekcji Generalnej Oddziału i Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Dyrekcji Generalnej Oddziału i Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Oddziału nie są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz Oddziału niżej wymienione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które nie zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym, tj. badanie pakietu sprawozdawczego Oddziału za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Oddziału uchwałą Komitetu Sterującego z dnia 23 listopada 2023 r. Sprawozdanie finansowe Oddziału badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Kołaczyk.

Działający w imieniu Deloitte Assurance Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Assurance sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4260, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Adam Kołaczyk  
nr w rejestrze 13216

Warszawa, 8 marca 2024 r.