



Raiffeisen Bank S.A.

Raportul Directoratului

31 Decembrie 2016

**Referitor la situațiile financiare întocmite în
concordanță cu Standardele Internaționale
de Raportare Financiară adoptate de
Uniunea Europeană**

RAPORTUL DIRECTORATULUI REFERITOR LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI SEPARATE

31 DECEMBRIE 2016

1. DESCRIEREA GRUPULUI

Raiffeisen Bank S.A. este o bancă universală de top, pe piața românească, oferind o gamă completă de produse și servicii de calitate superioară. Raiffeisen Bank S.A. operează de la 1 iulie 2002, în urma fuziunii ce a rezultat din absorbția Raiffeisen Bank România S.A. de către Banca Agricolă Raiffeisen S.A., prin emisiune de acțiuni. Fuziunea dintre cele două bănci s-a realizat la 30 iunie 2002 pentru a eficientiza operațiunile Grupului Raiffeisen în România.

Pe 1 mai 2014 a avut loc fuziunea dintre Raiffeisen Bank și Raiffeisen Capital Investment S.A., companie care furniza servicii specifice băncilor de investiții și servicii de intermediere de valori mobiliare pentru clienți interni și externi.

Banca deține o participație în proporție de 99,99% în cadrul Raiffeisen Asset Management S.A., o societate de administrare a fondurilor de investiții lansată de Grupul Raiffeisen, precum și 100% în cadrul Raiffeisen Services S.R.L., o companie ce oferă servicii financiare exceptând serviciile prestate pe piețele de capital.

Grupul a consolidat situațiile financiare ale subsidiarelor sale în conformitate cu IFRS 10, "Situații financiare consolidate".

Grupul deține acțiuni în cadrul următoarelor asocieri în participații:

- Acțiuni în proporție de 50% în cadrul Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Acțiuni în proporție de 50% în cadrul ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova deținută 100% de Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Acțiuni în proporție de 33,32% în cadrul Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A., entitate dedicată exclusiv activității de economisire-creditare.

Grupul a consolidat situațiile financiare ale asocierilor în participație în concordanță cu IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” utilizând metoda punerii în echivalență.

2. STRATEGIA RAIFFEISEN BANK S.A.

Ca bancă de succes, Raiffeisen Bank S.A. își ajută clienții să reușească, oferindu-le soluții financiare ce răspund multiplelor nevoi financiare ale acestora. Ne propunem să venim în întâmpinarea clienților noștri prin soluții simple și comode, dezvoltând astfel relații profitabile pentru ambele părți. Acordăm recomandări diferitelor segmente de clienți, prin instrumente de consiliere și consultanță. Oferim servicii într-un mod avantajos prin intermediul tehnologiei și al personalului bine pregătit. Reușim împreună prin promovarea unei culturi care se bazează pe reușite, disciplină și competență.

3. MEDIUL ECONOMIC - BANCAR ÎN 2016

Creșterea economică s-a accelerat în 2016 dat fiind faptul că Produsul Intern Brut (PIB) a avansat cu 4,8%. Consumul privat a rămas principalul motor de creștere. Dinamica acestuia s-a îmbunătățit în 2016 datorită stimulului fiscal amplu care a determinat majorarea venitului real disponibil și a preferinței pentru consum a populației.

Prețurile de consum au scăzut cu 0,5% în 2016 în contextul reducerii cotei standard de TVA la 20% de la 24% și a scăderii prețurilor produselor energetice (electricitate și gaz natural). În ciuda avansului rapid al consumului privat, presiunile inflaționiste permanente au rămas estompate. Considerăm că nivelul redus al inflației importate a fost printre principalii factori care au limitat accentuarea presiunilor inflaționiste în 2016.

Deficitul bugetar (metodologie cash) a crescut la 2,4% din PIB în 2016 de la 1,5% din PIB în 2015, ca urmare a măsurilor de relaxare fiscală decise începând cu 2015. Totuși, deficitul bugetar s-a situat sub nivelul țintei asumate inițial (2,8% din PIB) ca urmare a execuției sub program a anumitor categorii de cheltuieli publice.

Banca Națională a României (BNR) a menținut nemodificată rata dobânzii de referință la 1,75% la toate ședințele de politică monetară din 2016. Totuși, politica monetară a fost mai relaxată decât ar fi fost sugerat de nivelul ratei dobânzii de politică monetară. BNR nu a sterilizat excesul de lichiditate din piața monetară. Prin urmare, ratele de dobândă din piața monetară (ROBOR) s-au situat pe parcursul întregului an la niveluri semnificativ inferioare ratei de politică monetară, chiar în scădere față de nivelurile joase din 2015. Acest fapt a determinat un trend descendent al ratelor de dobândă la creditele și depozitele acordate/atrase de bănci.

Dinamica activității de creditare a rămas lentă în 2016 în condițiile în care stocul de credite acordat de către bănci sectorului privat (populație și companii) a crescut cu doar 1,1% (dinamica segmentului creditelor în valută este ajustată pentru modificarea ratei de schimb EURRON). Creșterea a fost susținută exclusiv de către dinamica creditelor denominate în lei ce au înregistrat avansuri importante pe toate cele trei segmente: credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor. Pe de altă parte, soldul creditelor în valută a înregistrat o contracție amplă (-12%).

În 2016, activitatea și profitabilitatea sistemului bancar au fost influențate în mod advers de două legi, legea privind „darea în plată” și legea care le permitea debitorilor să-și convertească în lei creditele denominate în CHF la cursuri de schimb istorice. Conform deciziilor Curții Constituționale, prevederile primei dintre cele două legi se pot aplica doar dacă un judecător constată existența impreviziunii, în timp ce cea de-a doua lege a fost declarată neconstituțională înainte să intre în vigoare. Nivelul ROE a fost de 10,7% în 2016, în scădere față de 11,8% înregistrat în 2015. Procesul de curățare a bilanțurilor băncilor a continuat și în 2016 rezultând în scăderea ratei creditelor neperformante la 9,5% în decembrie 2016 de la 13,5% în decembrie 2015.

4. PERFORMANȚA GRUPULUI ÎN 2016

a) Elemente de referință

Creșterea afacerii cu clientela este permanent un obiectiv de prim rang pentru noi: în 2016 am reușit să creștem organic cu 7% portofoliul de credite, în timp ce depozitele de la clienți au crescut cu 11%. Am finanțat economia prin credite nou aprobate în valoare de 2,5 mld euro, din care mai mult de o treime către clienți persoane fizice.

Avem o *capitalizare solidă*, cu o rată de solvabilitate de 16,8%¹, iar bilanțul este unul lichid, finanțat în principal din depozite (raportul credite-depozite de 0,75). Aceste elemente, alături de capacitatea sporită de generare organică a capitalului, ne permit să implementăm strategia de creștere pe fondul unor reglementări mai stricte.

Sursele stabile și diversificate de venituri ne-au permis să creștem veniturile recurente cu 3%². Pe fondul unei activități cu clienții în creștere, am reușit să ne sporim veniturile nete din dobânzi cu 4% față de anul precedent. Această evoluție atestă capacitatea noastră de a genera venituri după o perioadă de presiune.

Reușim în mod constant să producem valoare adăugată pentru acționari. Ne mândrim cu un istoric de *rentabilitate ridicată a capitalului*, în diverse condiții de piață, iar 2016 nu face excepție: am furnizat o rentabilitate a capitalului de 14%, pe fondul unui climat economic provocator.

Raiffeisen Bank a fost lider al consorțiului care a organizat cu succes *oferta publică inițială (IPO)* a celui mai mare furnizor privat de servicii medicale din România. Aceasta a fost cea mai mare ofertă publică inițială a unei companii private la Bursa de Valori București și reprezintă un pas important înainte pentru piața de capital locală.

¹ Raiffeisen Bank S.A., standarde locale

² Excluzând veniturile aferente tranzacției Visa Europe

b) Evoluția elementelor de bilanț

Avem un bilanț solid, o solvabilitate ridicată și punem accent pe produsele bancare tradiționale, ceea ce ne oferă confortul unor active și surse de finanțare bazate pe relația cu clienții. Am reușit să creștem gradual dimensiunea afacerii și suntem hotărâți să continuăm pe acest drum, prin oferirea de servicii bancare de calitate, în strânsă corelație cu nevoile clienților noștri.

Mai jos, principalele evoluții în partea de activ:

Sumar elemente de activ	Grup			Banca		
<i>sume în milioane RON</i>	2016	2015	Variație	2016	2015	Variație
Numerar și disponibilități la BNR	8.203	6.981	18%	8.203	6.981	18%
Credite și avansuri acordate băncilor	546	1.139	-52%	546	1.139	-52%
Credite și avansuri acordate clienților	19.761	18.154	9%	19.761	18.154	9%
Titluri de valoare	3.850	4.116	-6%	3.812	4.095	-7%
Alte elemente de activ	1.101	1.097	0%	1.097	1.075	2%
Total active	33.461	31.487	6%	33.420	31.443	6%

2016 a fost un an bun pentru creditare, iar Banca a aprobat facilități noi de creditare în valoare de 2,5 mld euro.

Activitatea noastră de creditare este strâns corelată cu economia locală, astfel că nu este surprinzătoare evoluția pozitivă înregistrată cu precădere în portofoliul de credite de consum. Principalii factori favorizanți au fost creșterea oportunităților de angajare pentru populație, majorarea venitului disponibil, precum și abilitatea noastră de a veni în întâmpinarea nevoilor clienților. Originările de credite noi ipotecare au suferit în urma schimbărilor din cadrul legislativ și au fost susținute în mare măsură de programul „Prima Casă”.

Motorul creșterii economice a continuat să fie consumul. În acest context, finanțarea afacerilor locale are o importanță majoră pentru a pune bazele unei creșteri economice sustenabile. Eforturile noastre de a oferi soluții viabile de finanțare pentru companii s-au transpus într-o creștere a creditelor la termen pentru IMM-uri cu 12%, și pe fondul creșterii cu 50% a finanțărilor acordate în colaborare cu instituții supranaționale (EIF). Totodată, finanțările la termen acordate corporațiilor s-au dublat în 2016, pe fondul unor tranzacții sindicalizate de valori mari.

Cu referire la această evoluție, trebuie menționată tranzacția încheiată cu o entitate deținută în proporție de 100% de Raiffeisen International Betailigungs AG, care s-a materializat în preluarea de către Bancă a unui portofoliu de credite în valoare de aproximativ 75 mil euro în primul trimestru din 2016.

În consecință, creșterea organică a portofoliului de credite a fost de 7%, o performanță remarcabilă având în vedere piața încă lentă (soldul creditelor băncilor către sectorul privat a înregistrat o majorare de doar 1% în 2016). Toate segmentele de clienți s-au încadrat pe un trend ascendent și astfel poziționarea băncii a fost consolidată prin creșterea cotei de piață mai ales în rândul clienților persoane juridice (+1,4%) în timp ce pentru clienții persoane fizice cota de piață s-a menținut în jurul valorii de 10,5%. La final de 2016, aveam o cotă de piață aferentă creditelor de 9%, în creștere cu 0,7 % față de 2015.

Creditele nou originate către clienți Retail sunt denominate aproape exclusiv în monedă locală, în timp ce companiile mari încă arată o cerere moderată pentru finanțări în EUR și USD. Împărțirea soldului creditelor către clienți, în funcție de valuta în care au fost acordate, evoluează către o proporție mai mare deținută de moneda locală (în creștere cu 4%, până la 61%), astfel:

sume în milioane RON

	Grup/Banca			
	2016		2015	
	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
Credite și avansuri acordate clienților, înainte de provizionare	8.314	12.682	7.141	12.047
Lei	4.363	8.725	3.789	7.334
Valută	3.951	3.957	3.352	4.713

Depozitele de la clienți înregistrează din nou o creștere consistentă (+11% în 2016), cu un puternic stimulent dat de conturile curente retail (+30%). Într-o piață dominată de rate de dobândă foarte scăzute, clienții noștri au încredere că economiile lor sunt în siguranță în orice moment, ceea ce ne plasează într-o poziție excelentă de a continua dezvoltarea sustenabilă a afacerii. Ca o consecință firească, ne-am îmbunătățit și poziționarea față de restul băncilor din sistem, crescând cota de piață³ de la 8,6% la 9%.

Mai jos, principalele evoluții din zona de pasive:

Sumar elemente de datorii și capitaluri proprii

sume în milioane RON	Grup			Banca		
	2016	2015	Variatie	2016	2015	Variatie
Depozite de la bănci și credite de la bănci și alte instituții financiare	1.721	2.252	-24%	1.721	2.252	-24%
Depozite de la clienți	26.375	23.740	11%	26.382	23.743	11%
Obligațiuni emise	512	740	-31%	516	746	-31%
Datorii subordonate	955	950	0%	955	950	0%
Alte elemente de datorii	624	594	5%	622	594	5%
Capitaluri proprii	3.274	3.211	2%	3.224	3.158	2%
Total datorii și capitaluri proprii	33.461	31.487	6%	33.420	31.443	6%

În ceea ce privește evoluția în funcție de valuta depozitelor, cele în monedă locală au avut o creștere mai pronunțată și astfel urmează în mod adecvat evoluția observată în creditare:

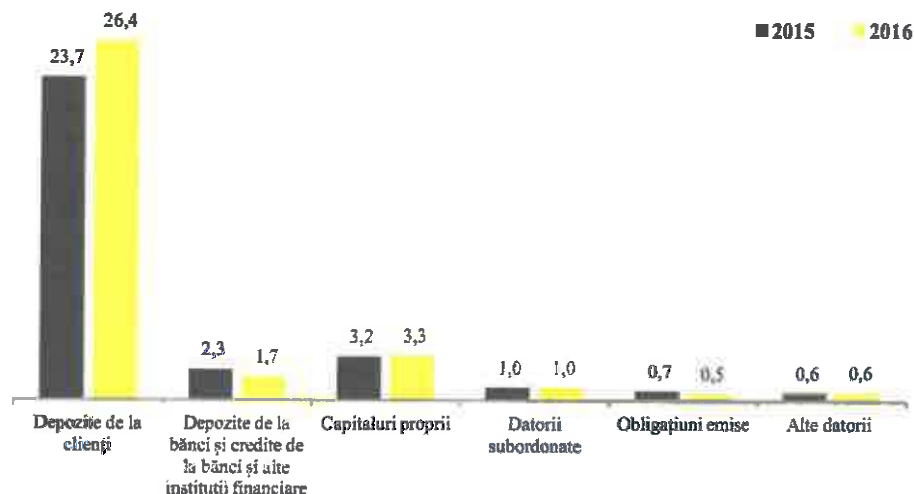
sume în milioane RON	Grup				Banca			
	2016		2015		2016		2015	
	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
Depozite de la clienți	7.983	18.392	7.790	15.950	7.990	18.392	7.793	15.950
Lei	5.533	11.246	4.861	9.485	5.540	11.246	4.864	9.485
Valută	2.450	7.146	2.929	6.465	2.450	7.146	2.929	6.465

³ Calcule interne pe baza datelor de la BNR referitoare la sistemul bancar local

Capitalizarea grupului rămâne una solidă și beneficiem în continuare de acces la resurse stabile și variate de finanțare, atât în ceea ce privește disponibilitățile clienților, cât și din resurse interbancare. Ne bucurăm de un grad de lichiditate crescut, iar sursele de finanțare provin în marea lor majoritate din depozitele clienților. Raportul Credite/Depozite a înregistrat valoarea de 0,75, similară cu cea din 2015.

Surse de finanțare

miliarde RON



e) Componentele principale ale contului de profit și pierdere

sume în milioane RON	Grup			Banca		
	2016	2015	Variație	2016	2015	Variație
Venituri nete din dobânzi	1.112	1.055	5%	1.111	1.054	5%
Venituri nete din speze și comisioane	621	630	-1%	608	609	0%
Venit net din tranzacționare	301	289	4%	301	288	4%
Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	8	5	61%	8	5	57%
Alte venituri operaționale	130	27	382%	148	54	174%
Cheltuieli operaționale și salariale	-1.172	-1.210	-3%	-1.164	-1.202	-3%
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-469	-289	62%	-469	-289	62%
Câștiguri din participații în entități asociate și asocieri în participație	10	3	195%	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-92	-83	10%	-91	-81	12%
Profit net	449	426	5%	452	438	3%

Viziunea și obiectivele băncii sunt orientate către nevoile clienților și finanțarea economiei reale, factori fundamentali care ne susțin capacitatea de a genera venituri stabile. Acestea s-au majorat în 2016 cu 8%, pe fondul unor venituri nete din dobânzi în creștere, o scădere ușoară a rezultatului din comisioane și câștiguri de 21 milioane euro înregistrate ca urmare a vânzării acțiunii deținute la VISA Europe. Excluzând beneficiul din tranzacția cu VISA, veniturile ar fi crescut cu 3%. Detalii sunt prezentate mai jos:

Veniturile nete din dobânzi au crescut cu 4%, în profida unor rate de dobândă la minime istorice pe piața financiară. Ratele de dobândă plătite pentru depozitele clienților au scăzut semnificativ, similar evoluției din întregul sector bancar; pe de altă parte, clienții în căutare de finanțare au beneficiat de rate de dobândă mai scăzute la credite. Principalul factor care a condus la evoluția pozitivă a veniturilor din dobânzi a fost creșterea portofoliului de credite cu 9%. Merită menționat și faptul că portofoliul de titluri și-a redus contribuția, în condițiile în care randamentele nu s-au ridicat la niveluri care să justifice achiziții majore.

Veniturile nete din comisioane au fost influențate pozitiv de creșterea comisioanelor aferente plăților cu 3% (pe fondul majorării volumului tranzacționat) și de venituri mai mari din asigurări, în linie cu intensificarea activității de creditare. Canalele Online și Mobile banking capătă o importanță din ce în ce mai mare în ceea ce privește interacțiunea clientului cu banca; acest lucru este vizibil și în evoluția comisioanelor din schimb valutar, a căror creștere cu 5% a fost generată în mare parte de tranzacții efectuate prin intermediul internet-banking-ului și a cardurilor de debit. O influență negativă asupra rezultatului din comisioane l-au avut scăderile înregistrate de veniturile din interchange și în relația cu acceptatorii, survenite ca urmare a aplicării directivei europene care a impus reducerea nivelului de comisionare. De asemenea, veniturile din activitatea de administrare a fondurilor RAM s-au redus, ca rezultat al modificării structurii de comisionare a clienților începând cu trimestrul al patrulea din 2015.

Costul recurent al riscului a continuat să scadă (-8% fata de anul precedent), în linie cu evoluția pozitivă resimțită la nivelul economiei locale. Disciplina clienților la plata ratelor a continuat și în 2016, atât în rândul clienților persoane fizice cât și juridice, ceea ce este un aspect îmbucurător. Merită însă evidențiate două evenimente care au influențat semnificativ costul net cu provizioanele raportate: legea 'Dării în plată', care a condus la înregistrarea a 27 milioane euro provizioane suplimentare, și implementarea unei metodologii de provizionare mai avansată și aliniată tendințelor actuale de reglementare și contabilitate, cu un impact negativ în costul riscului de 18 milioane euro.

Eficiența în materie de costuri crează oportunitatea de noi investiții. Ne dezvoltăm capacitățile digitale și sporim eficiența prin eliminarea complexității proceselor și abordarea unor metode inovatoare de a face lucrurile; economiile astfel realizate sunt alocate către investiții în inițiative strategice. Cheltuielile operaționale raportate sunt în scădere cu 3% în 2016, pe fondul unor evenimente nerecurente și a cheltuielilor generate de cerințe legale și de conformitate mai mici.

Profitul net a fost de 100 milioane euro în 2016, în ușoară creștere față de anul anterior. Presiunea mediului dominat de rate scăzute de dobândă a fost compensată prin avantajele unui bilanț bazat pe relația cu clientela, generând surse diversificate de venit. Am intensificat creditarea și activitatea băncii per ansamblu, fără a diminua atenția pe care o acordăm unei politici de risc prudente. Executarea cu disciplină a programelor de eficientizare ne-a permis din nou să creștem profitabil și de asemenea să facem investiții pentru viitor.

Calitatea serviciilor de bază reprezintă fundamentul unei relații de succes cu clienții. Eforturile noastre sunt îndreptate spre sporirea eficienței prin digitalizarea produselor și serviciilor oferite și prin automatizarea proceselor interne, păstrând în același timp standardele de calitate.

d) Clienți și distribuție

Baza de clienți activi s-a menținut în 2016 la aproximativ 2,0 milioane de clienți persoane fizice, 100 mii IMM-uri și 5.600 de companii. La sfârșitul anului 2016, rețeaua Raiffeisen Bank număra 478 de agenții (față de 510 în 2015), peste 1.100 de ATM-uri, 15.000 EPOS-uri și 141 de MFM-uri (automate multifuncționale).

5. PERSPECTIVE PENTRU 2017

a) Economia

Ne așteptăm ca activitatea economică să rămână pe un trend ascendent în 2017 iar Produsul Intern Brut (PIB) să crească cu aproximativ 3,6% în termeni reali. Similar anului 2016, avansul cererii interne este preconizat să rămână motorul creșterii PIB și în 2017. Consumul privat ar trebui să rămână la un nivel ridicat, susținut de un venit disponibil real pe un trend ascendent. Creșterea câștigurilor salariale, în special în sectorul public, majorarea salariului minim pe economie, reducerea unor taxe și nivelul redus al ratelor dobânzii reprezintă factori favorizanți. Cererea în creștere a fost satisfăcută într-o mare măsură prin importuri în 2016, însă îmbunătățirea perspectivelor economice, nivelul redus al ratelor dobânzii și stimulentele fiscale sunt așteptate să atragă după ele și investiții mai mari. Totuși, creșterea susținută a activității economice va fi însoțită și de o adâncire a dezechilibrelor macroeconomice (deficitul bugetului public și deficitul contului curent).

b) Sistemul bancar

Activitatea de creditare a demonstrat semne mai evidente de recuperare în anul 2016 în condițiile în care dinamica soldului creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) a revenit în teritoriul pozitiv (+1%). Apetitul populației și companiilor pentru împrumuturi ar trebui să se îmbunătățească și mai mult în 2017, în condițiile în care activitatea economică și venitul disponibil vor continua să crească. De asemenea, companiile și populația au înregistrat o îmbunătățire a poziției lor financiare și astfel au capacitatea de a-și majora îndatorarea.

Ne așteptăm ca soldul creditelor acordate de către bănci populației și companiilor să se mențină pe un trend ascendent în 2017, într-un ritm care să depășească dinamica de PIB. Această evoluție pozitivă va fi susținută în cea mai mare parte de expansiunea creditelor denominate în lei; există perspective ca ritmul de creștere al creditelor ipotecare să se apropie de cel al creditelor de consum pentru populație și de asemenea să asistăm la o intensificare a creditării companiilor.

c) Perspectivile noastre

În acest context, intenția noastră este de a crește mai rapid decât piața pe zona de creditare, într-un ritm apropiat de performanța remarcabilă arătată în 2016 (+9%). Urmărim o creștere echilibrată pe principalele linii de business (persoane fizice, IMM-uri și corporații). Suntem hotărâți și pregătiți să obținem această creștere, fiind susținuți de experiență, un istoric de rezultate foarte bune, surse de finanțare diversificate și o abordare orientată spre client. În ceea ce privește depozitele, vedem probabilă o creștere mai accentuată a resurselor provenite de la clienți persoane fizice, apropiată de ritmul avansului creditării, în timp ce depozitele companiilor sunt previzionate a rămâne relativ stabile față de 2016. Aceste evoluții ne vor permite o utilizare mai eficientă a surselor de finanțare, într-un mediu estimat să rămână unul deosebit de lichid.

Ritmul digitalizării se va intensifica, iar accentul pe care îl punem pe inovație și tehnologie ne va oferi posibilitatea de a simplifica și spori eficiența proceselor noastre. Vrem să facem mai mult, cu resurse folosite mai eficient, astfel încât baza de costuri operaționale să rămână relativ constantă. Digitalizarea, inovația și eliminarea complexității în tot ceea ce facem sunt obiective cheie pentru a ne atinge acest scop. În același timp, oferirea unor pachete tranzacționale complete și promovarea canalelor digitale, mai eficiente atât din perspectiva băncii cât și a clienților, vor stabiliza cel mai probabil veniturile nete din comisioane. În schimb, avantajele vor fi în materie de costuri operaționale, atragerea de noi clienți și perspective de creștere a gradului de echipare cu produse al clienților.

Ne propunem și credem într-un ritm de creștere al veniturilor recurente care să depășească dinamica costurilor operaționale, în condițiile unor cheltuieli cu provizioanele mai mici decât în 2016. Am fost în 2016 martorii unei creșteri a veniturilor nete din dobânzi, după o perioadă lungă de presiune; pentru 2017, perspectivele de piață indică o posibilă creștere ușoară a dobânzilor de referință ale pieței monetare, fapt care coroborat cu ambițiile noastre de majorare a bazei de credite este așteptat să conducă spre o păstrare a unui trend ascendent în ceea ce privește veniturile nete din dobânzi.

Finanțarea economiei și orientarea către produse eficiente din punct de vedere al consumului de capital vor contribui la creșterea puterii de generare a veniturilor din activitatea de bază și de asemenea ne vor păstra rentabilitatea superioară a capitalului. Iar factorul esențial care ne poate deosebi de celelalte bănci și ne poate oferi un avantaj competitiv sunt angajații noștri, în care investim și care cred în reușita lor odată cu a băncii.

6. SUBSIDIARE

MANAGEMENTUL ACTIVELOR

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., societatea de administrare a investițiilor în grup, a continuat și în 2016 să atragă sume semnificative de la clienți prin intermediul fondurilor de investiții administrate. La 31.12.2016, Raiffeisen Asset Management S.A. era al doilea jucător pe piața de administrare a investițiilor, cu o cotă de piață de peste 16% și active în administrare de aproximativ 1,5 miliarde de euro. Mizând pe potențialul impresionant al acestei piețe, în perspectiva convergenței la nivelul înregistrat de toate țările dezvoltate, Raiffeisen Asset Management S.A. a dezvoltat în timp o gamă largă de produse, fiind la sfârșitul anului 2016 singura societate de administrare a investițiilor din România care administrează și fonduri deschise de investiții și fonduri de pensii facultative.

ACTIVITATEA DE LEASING FINANCIAR

Raiffeisen Leasing IFN S.A. a continuat trendul ascendent al ultimilor ani, înregistrând o creștere de 10% a volumelor nou finanțate în 2016, față de anul anterior. Anul 2016 a consemnat, de asemenea, o consolidare a pieței de leasing, creștere susținută de segmentul autovehiculelor. Piața de leasing a ajuns astfel să consemneze la 31 Decembrie 2016 volume noi finanțate de 2 miliarde euro.

Compania a crescut pe toate nivelurile de business, principalele evoluții înregistrate sunt:

- a) 11% creștere a activelor;
- b) 27% creștere a profitului net;
- c) 8% creștere a numărului de clienți activi și 8% creștere a numărului de contracte.

Portofoliul Raiffeisen Leasing IFN S.A. a atins cifra de 191 milioane euro la sfârșitul anului 2016, structura acestuia fiind: echipamente 15%, vehicule 72%, imobiliare 13%.

ACTIVITATEA DE ECONOMISIRE-CREDITARE

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. (RBL) oferă un produs destinat persoanelor fizice, ce combină etapa de economisire cu cea de creditare și permite clienților săi finanțarea proiectelor din domeniul locativ prin împrumuturi avantajoase în lei, cu dobânzi fixe.

Indicatorii principali ai RBL la data de 31 Decembrie 2016 sunt: un portofoliu de 217 mii contracte cu o valoare contractată de 3,6 miliarde RON, depozite de la clientelă în valoare de 655 milioane RON și credite acordate clienței în valoare de 124 milioane RON. Rezultatul financiar al băncii în 2016 a fost de 2 milioane RON.

7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Raiffeisen Bank fiind o bancă universală, nu este în mod normal implicată în activități de cercetare și dezvoltare în sensul strict al termenului, însă desfășurăm în mod curent activități în vederea introducerii de elemente inovatoare și tehnologie prin care procesele băncii și experiența clientului să fie îmbunătățite.

Programele desfășurate în 2016 au vizat în principal domenii considerate importante pentru dezvoltarea eficientă și digitalizarea băncii. Acordăm o atenție deosebită celor mai noi platforme/framework-uri de Internet Banking și Mobile banking, testăm permanent noile tehnologii apărute în piață care au potențial de a îmbunătăți procesele băncii și calitatea serviciilor oferite clienților.

Un proiect care a început anul acesta și care va continua în anii următori, este legat de conceptul de "Big Data". De asemenea, în 2016 am desfășurat activități pentru dezvoltarea de instrumente bancare inovatoare bazate pe tehnologia BLE (BlueTooth Low Energy) și aplicații mobile.

8. CONTROLUL INTERN ȘI SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR ÎN RELAȚIE CU PROCESUL DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Obiectivul procesului de raportare financiară este de a reflecta o imagine fidelă și justă asupra poziției financiare, a rezultatului financiar și a situației fluxurilor de trezorerie, atât la nivel individual cât și consolidat.

Pentru a atinge acest obiectiv, respectarea cerințelor de contabilitate și raportare financiară este o condiție de bază.

Directoratul este responsabil pentru stabilirea și definirea unui sistem de control intern și a unui sistem de gestionare a riscurilor adecvat, care cuprinde întregul proces de raportare financiară.

Sistemul de control intern furnizează managementului informațiile necesare pentru a se asigura îmbunătățirea continuă a controalelor interne pentru contabilitate. Sistemul de control intern este conceput să respecte toate instrucțiunile și reglementările relevante precum și să optimizeze anumite măsuri de control.

Situațiile financiare consolidate și separate ale Grupului sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale nr.27/2010 cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare să fie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare anuale sunt publicate în primele patru luni ale anului financiar următor perioadei de raportare.

Cadrul de control intern

Sistemul de control intern include:

- procesul de aprobare ierarhică a Directivelor de Grup și a procedurilor de lucru din Bancă;
- descrierea proceselor de întocmire, control de calitate, aprobare, publicare, implementare și monitorizare a directivelor și procedurilor;
- reglementări privind revizuirea și abrogarea directivelor și procedurilor.

Managementul fiecărei filiale este responsabil pentru implementarea directivelor și a procedurilor la nivel de Grup. Respectarea Directivelor și procedurilor Grupului este monitorizată prin intermediul misiunilor de audit intern.

Comitetul de Audit monitorizează procesul de contabilitate și eficiența sistemului de control intern, de audit și gestionare a riscurilor. Printre sarcinile Comitetului de audit se numără și supravegherea auditului anual al situațiilor financiare consolidate și individuale, efectuat cel puțin cu frecvență anuală.

Comitetul verifică situațiile financiare consolidate și separate, raportul directoratului și este responsabil pentru întocmirea propriului raport.

Comitetul de audit prezintă raportul privind rezultatele misiunilor de audit către Consiliul de Supraveghere. Comitetul de audit este responsabil pentru recomandarea către Consiliul de Supraveghere a auditorului financiar. Mai mult decât atât, Comitetul de Audit discută despre eficiența sistemului de gestionare a riscurilor și sistemul de control intern. Auditul intern trebuie să furnizeze Comitetului de audit rapoarte trimestriale cu privire la ariile auditate, incluzând detalierea ariilor de îmbunătățit identificate în cadrul misiunilor sale.

Pregătirea situațiilor financiare consolidate și separate este în responsabilitatea Direcției Contabilitate, care raportează directorului financiar.

Evaluarea riscurilor

Riscurile semnificative legate de procesul de raportare financiară al Grupului sunt evaluate și monitorizate de către Directorat. Complexitatea standardelor de raportare contabilă poate crește riscul de erori, la fel ca și utilizarea unor standarde inconsistente de evaluare. De asemenea un mediu de afaceri dificil poate crește semnificativ riscul de erori în raportarea financiară, dar și estimările care afectează valoarea activelor, mai ales a celor care sunt afectate de riscul de credit.

Măsuri de control

Măsurile de control constituie o parte a proceselor din activitatea zilnică a Grupului și sunt folosite pentru a preveni, detecta și pentru a corecta orice erori potențiale sau neconcordanțe în raportarea financiară. Măsurile de control variază de la revizuirea rezultatelor intermediare de către management, până la reconcilierea specifică a conturilor, prin monitorizarea în mod continuu a proceselor contabile.

Managementul subsidiarelor este responsabil pentru asigurarea punerii în aplicare a unor măsuri obligatorii de control intern, cum ar fi: separarea funcțiilor și principiul controlului dual.

Consolidarea situațiilor financiare

Întocmirea situațiilor financiare separate este efectuată de către fiecare subsidiară. Persoanele responsabile de raportarea financiară din cadrul subsidiarelor sunt obligate să furnizeze informații complete și corecte. Raiffeisen Bank a consolidat situațiile financiare ale subsidiarelor sale în conformitate cu IFRS 10 „Situații financiare consolidate”.

Informații și comunicare

Înainte de publicare, situațiile financiare consolidate și separate sunt prezentate Directorului Financiar pentru aprobarea finală și, apoi, transmise spre aprobare Consiliului de Supraveghere al Comitetului de Audit și prezentate Consiliului de Supraveghere.

Consiliul de Supraveghere este informat despre rezultatul auditului financiar prin intermediul raportului de audit financiar referitor la auditarea situațiilor financiare.

Adunarea Generală a Acționarilor este informată cu privire la rezultatul auditului financiar printr-un raport de audit financiar privind auditarea situațiilor financiare consolidate și separate întocmit de către auditorul financiar, precum și de raportul Comitetului de audit.

Situațiile financiare consolidate și separate sunt publicate pe site-ul băncii.

9. RISCURI

Grupul abordează riscul într-o manieră prudentă, în concordanță cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung. Funcția de management al riscului este independentă de cea comercială și se concentrează asupra administrării următoarelor riscuri: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate și risc operațional.

Administrarea Riscului

Conducerea băncii este responsabilă cu implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. În acest scop acesta a înființat: Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Credite Problematică și Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative, care raportează Directoratului și sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului băncii în ariile specificate.

Politicile de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control și a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc. Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic, pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței, produselor și serviciilor oferite.

Începând cu ianuarie 2014, ca urmare a emiterii și intrării în vigoare a Directivei UE și a Regulamentului cu privire la implementarea Basel III, banca raportează către BNR Rata privind Efectul de Levier, Rata de Acoperire cu Active Lichide, Rata de Finanțare Netă Stabilă.

De asemenea, în 2014 banca a finalizat implementarea și raportarea standardelor Autorității Bancare Europene (EBA) cu privire la restructurare și la expunerile neperformante.

Începând cu anul 2015 Banca aplică și reglementările BNR și EBA cu privire la redresare și rezoluție.

În contextul actual al unui cadru regulatoriu complex, banca a continuat și va extinde și pentru anii următori eforturile pentru adaptarea arhitecturii IT, precum și a politicilor și procedurilor de risc la noile cerințe legislative și la evoluțiile pieței.

Mai multe informații pot fi găsite în nota 4 din Situațiile financiare consolidate și separate, respectiv riscul de credit este detaliat în Nota 4 b), riscul de lichiditate (inclusiv riscul fluxului de trezorerie) este detaliat la Nota 4 c), riscul de piață (inclusiv riscul de preț) este detaliat la Nota 4 d) și riscul operațional este detaliat la Nota 4 e). Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Grupului, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului.

Riscul de credit

Analiza riscului de creditare și funcțiile de evaluare pentru toate segmentele de activitate sunt complet centralizate și constituie în prezent un singur punct de referință pentru întreaga bancă.

Activitatea legată de riscul de creditare este organizată pe linii de industrie și specializată pe segmente de clienți. Astfel, se poate reacționa prompt la orice schimbare majoră în cadrul micro sau macroeconomic al băncii sau al clienților.

Începând cu 2009 banca a implementat un sistem standardizat de avertizare timpurie pentru anumite categorii de clienți non-retail cu credite și pentru clienții retail cu credite. Sistemul monitorizează lunar portofoliul, identifică semnalele de avertizare și le explică. Pe baza acestor indicatori, portofoliul de clienți este împărțit în categorii distincte de risc și sunt propuse acțiuni/strategii pentru clienții identificați ca problematici.

Banca a primit aprobarea Băncii Naționale a României pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne de rating (IRB) începând cu 1 iulie 2009.

În ceea ce privește portofoliul de retail, Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB) începând cu 1 decembrie 2013.

Riscul de piață

În ceea ce privește riscul de piață, banca utilizează în prezent abordarea standard pentru calculul cerinței de capital. Managementul riscului de piață se realizează prin intermediul unui sistem de limite de risc de piață care se aplică expunerilor băncii la riscul de rată a dobânzii, la riscul valutar și la alte subtipuri de riscuri de piață. Monitorizarea atentă și frecventă a acestor limite asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Raiffeisen Bank.

Riscul de lichiditate

Directoratul definește strategia de risc de lichiditate a băncii pe baza recomandărilor făcute de către direcțiile responsabile cu administrarea lichidității și a activității de finanțare în cooperare cu zonele responsabile de monitorizarea și controlul acestor riscuri. Directoratul aprobă anual limitele aplicabile la nivelul băncii pentru măsurarea și controlul riscului de lichiditate precum și planul de finanțare.

Toleranța băncii la riscul de lichiditate reprezintă punctul de pornire pentru definirea cadrului de administrare a riscului de lichiditate, aceasta fiind stabilită:

- pentru condiții normale de activitate, pe baza unui set de limite pentru profilul de lichiditate pe termen lung. Limitele au rolul de a preveni acumularea în timp a unui risc de lichiditate semnificativ din activitatea curentă a băncii.
- pentru condiții de stres, prin capacitatea băncii de a opera pentru o perioadă de timp acceptabilă fără să fie nevoită să-și modifice fundamental strategia de afaceri.

Direcția Managementul Bilanțului și Portofoliului este responsabilă de administrarea riscului de lichiditate și finanțare, iar Divizia Risc are responsabilități în ceea ce privește monitorizarea și controlul riscului de lichiditate, în conformitate cu strategia și politica de lichiditate a băncii.

Funcția de administrare a lichidității asigură capacitatea băncii de a răspunde la nevoile clienților și a îndeplini obligațiile de plată. Pentru atingerea acestui obiectiv banca analizează, urmărește și anticipează modul în care se comportă produsele și segmentele de business din perspectiva lichidității și menține lichiditatea pe termen lung, inclusiv depozitele stabile, la un nivel excedentar activelor ilichide, la un cost optim, conform definiției toleranței la risc. De asemenea, pe termen scurt, menține un nivel optim de lichiditate ceea ce permite onorarea promptă a solicitărilor de plată primite de la clienți.

Pentru condiții de stres la nivelul băncii există o rezervă suficientă de active lichide care poate fi utilizată pentru a compensa accesul limitat la finanțare precum și ieșirile de lichiditate.

Mecanismul intern de transfer al prețurilor reprezintă de asemenea un instrument important utilizat pentru administrarea riscurilor de lichiditate și de piață. Acesta acoperă elementele bilanțiere și extrabilanțiere și asigură alocarea costurilor și beneficiilor la nivelul segmentelor de business astfel încât să încurajeze utilizarea eficientă a lichidității.

Banca are o politică de diversificare a finanțării din punct de vedere a contrapartidelor, produselor și instrumentelor utilizate. Sursa de finanțare principală provine din depozitele atrase de la clienții retail în timp ce sursele atrase de la alți clienți, depozitele și împrumuturile interbancare completează structura de finanțare. Această diversificare îmbunătățește flexibilitatea băncii în materie de finanțare și, în general, diminuează costul lichidității.

Riscul operațional

Începând cu 1 ianuarie 2010, Raiffeisen Bank calculează și raportează cerința de capital pentru riscul operațional utilizând abordarea standard pentru care a primit aprobarea Băncii Naționale a României în noiembrie 2009.

La baza acestei aprobări a stat cadrul de gestionare a riscului operațional creat de bancă prin definirea și folosirea unor instrumente avansate precum: baza de date de incidente operaționale de risc, indicatorii de risc operațional, scenariile de risc, matricea de evaluare a riscurilor - instrumente care sunt îmbunătățite în mod continuu.

Riscul de conformitate

În conformitate cu reglementările BNR, cu standardul de Grup și cu reglementările interne ale băncii, riscul de conformitate este gestionat de către Direcția Conformitate. În acest sens au fost create și implementate mecanisme eficiente de control pentru prevenirea, detectarea și evaluarea riscurilor de conformitate în toate zonele băncii. Un factor important în prevenirea riscurilor de conformitate îl are și implementarea Codului de Conduită al Grupului Raiffeisen, dar și conștientizarea permanentă a salariaților în legătură cu consecințele în cazul în care s-ar produce un risc de conformitate. Măsurile întreprinse s-au dovedit eficiente prin faptul că riscul de conformitate la nivelul băncii este scăzut. Guvernanța internă și sistemul de control intern, incluzând și funcția de conformitate, au fost evaluate de autoritatea de supraveghere cu rating 2, evaluare care este confirmată și de către autoritatea de supraveghere din cadrul BNR, în urma inspecției care a avut loc în anul 2016.

10. Guvernanța corporativă

Guvernanța corporativă reprezintă setul de principii și mecanisme în baza cărora managementul companiei își exercită prerogativele de conducere și control având ca scop atingerea obiectivelor propuse prin implementarea strategiei adoptate, având în permanență o conduită corectă față de clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Raiffeisen Bank S.A. acordă o importanță majoră managementului responsabil și transparent având ca scop menținerea unei informări corecte și a încrederii diferitelor părți cointerestate (nu numai a participanților la piața de capital). Astfel, banca a aderat la Codul de Guvernanță Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB) și aplică principiile definite în cadrul acestuia începând cu anul 2013. Codul poate fi găsit pe pagina de internet a Bursei – www.bvb.ro. Elementele relevante pe care Raiffeisen Bank S.A. le are încă în lucru și care ar constitui deviații de la prevederile Declarației de guvernanță corporativă sunt următoarele:

- Realizarea unei evaluări a Consiliului de Supraveghere de către Comitetul de Nominalizare conform prevederilor art. A.8. din CGC;
- Definirea unei politici privind distribuția anuală de dividende și publicarea acesteia pe site-ul băncii conform prevederilor art. D.2. din CGC;
- Definirea unei politici privind previziunile și publicarea acesteia pe site-ul băncii conform prevederilor art. D.3. din CGC.

Aceste cerințe din Declarația de guvernanță corporativă vor fi îndeplinite în prima jumătate a anului 2017.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea generală a acționarilor (AGA) este autoritatea supremă a Băncii. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al băncii și a legislației în vigoare, Adunările Generale ale Acționarilor au ca principale competențe:

A. Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor:

- să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale ale Băncii, după analiza raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere, precum și a raportului și a opiniei auditorului financiar și să stabilească dividendele, dacă este cazul;
- să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar ;
- să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar oricând va considera necesar;
- să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și principiile și limitele generale cu privire la remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și principiile și limitele generale cu privire la remunerația membrilor Directoratului.
- să se pronunțe asupra gestiunii membrilor Directoratului, să îi descarge de gestiune și să îi acționeze în justiție, dacă consideră necesar;
- să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și planul de afaceri pentru următorul an fiscal.

B. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

- schimbarea formei juridice a Băncii;
- fuziunea Băncii cu alte societăți;
- dizolvarea sau divizarea Băncii;
- emisiunea de obligațiuni sau conversia unor astfel de obligațiuni dintr-o categorie în alta sau în acțiuni;
- orice modificare a Actului Constitutiv al Băncii.

Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor, precum și reglementările privind drepturile și obligațiile acționarilor, sunt cele reglementate prin Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale.

Structuri de administrare

Administrarea Raiffeisen Bank S.A. este realizată , începând cu aprilie 2017, printr-un sistem dualist de guvernare format din Directorat și Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist permite segregarea responsabilităților de conducere a unei societăți comerciale - îndeplinite de Directorat - de responsabilitățile de control/supraveghere ce sunt îndeplinite de Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist de guvernare asigură eficientizarea procesului de luare a deciziilor operative, întărind totodată controlul asupra factorilor de decizie.

Directoratul și Consiliul de Supraveghere se asigură că situațiile financiare anuale și Raportul Directoratului sunt întocmite și publicate în conformitate cu legislația națională în vigoare.

Detalii actualizate cu privire la Consiliul de Supraveghere și comitetele sale (Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Remunerare, Comitetul Executiv de Credite și Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere) precum și la Directorat și comitetele sale (Comitetul pentru Active și Pasive, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative, Comitetul de Credite, Comitetul de Credite Problematică, Comitetul de Credite Persoane Fizice, Comitetul pentru Portofoliul de Proiecte, Comitetul de Norme și Proceduri, Consiliul de Securitate și Comitetul de Investiții) sunt prezentate pe pagina de internet a băncii www.raiffeisen.ro la secțiunea "Guvernare Corporativă".

În cursul anului 2016, au avut loc următoarele evenimente:

- 4 ședințe ale Consiliului de Supraveghere, deciziile Consiliului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți; de asemenea, a fost luat un număr de 15 decizii prin ordine de lucru.
- 4 ședințe ale Comitetului de Audit, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți; de asemenea, a fost luată o decizie prin ordine de lucru.
- 2 ședințe ale Comitetului de Nominalizare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți.
- 1 ședință a Comitetului de Remunerare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți; de asemenea, au fost luate 4 decizii prin ordine de lucru.
- 68 de hotărâri luate de Comitetul Executiv de Credite cu unanimitatea de voturi a membrilor

- o ședință a Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți; de asemenea, au fost luate 2 decizii prin ordine de lucru.
- 43 ședințe ale Directoratului, deciziile Directoratului fiind luate cu unanimitatea de voturi a membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 8 decizii prin ordine de lucru.

Elemente de diversitate privind structurile de administrare

În Raiffeisen Bank S.A., politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere stabilește criteriile și procedura conform căreia trebuie evaluată compatibilitatea celor propuși/numiți ca membri ai organului de conducere, dar și criteriile de evaluare a celor care ocupă funcții cheie.

Politica privind calificarea și experiența (Fit & Proper) din RBRO stabilește procedurile interne aplicabile și criteriile pentru evaluarea compatibilității, în concordanță cu prevederile legale locale (Regulamentul BNR nr. 5/ 2013 cu privire la cerințe de prudențialitate ale instituțiilor de credit, Regulamentul BNR nr. 6/ 2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe etc).

De asemenea, politica definește măsurile ce trebuie aplicate în situațiile în care aceste persoane nu sunt compatibile pentru pozițiile în cauză și cum se asigură compatibilitatea permanentă.

Întrucât atât îndrumarul EBA cât și Regulamentul BNR nr. 5/ 2013 cuprind mențiuni cu privire la importanța diversității la nivelul conducerii superioare, în plus față de setul standard de criterii de compatibilitate reglementat prin politica privind calificarea și experiența, suntem conștienți că diferențele de gen, culturale, de educație și experiență ale membrilor conducerii superioare nu pot decât să adauge mai multă valoare organizației noastre.

Având în vedere structura actuală a organului de conducere, facem precizarea că principiul diversității din punct de vedere al genului a fost pus în aplicare prin numirea doamnei Anca Ioan și a doamnei Ana Maria Mihaescu în cadrul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A.

Acest Raport a fost analizat și aprobat de Directoratul Raiffeisen Bank S.A. în ședința din 20 martie 2017.



Steven van Groningen
Președinte al Directoratului

Raiffeisen Bank S.A.