

## R A P O R T

privind propunerea de aprobare a majorării valorii nominale a acțiunilor de la valoarea nominală curentă de 0,1 lei pentru fiecare acțiune la valoarea nominală de 100.000 lei pentru fiecare acțiune emisă de Raiffeisen Bank S.A.

I. Directoratul Raiffeisen Bank S.A. supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Raiffeisen Bank S.A. propunerea de majorare a valorii nominale a acțiunilor bancii de la valoarea nominală curentă de 0,1 lei pentru fiecare acțiune la valoarea nominală de 100.000 lei pentru fiecare acțiune emisă de Raiffeisen Bank S.A.

În prezent, capitalul social al bancii este în valoare totală de 1.200.000.000,00 lei, divizat în 12.000.000.000 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, deținute de un număr de 17.727 acționari, persoane fizice și juridice.

În situația aprobării propunerii de mai sus și sub condiția că prin punerea în aplicare a hotărârii astfel adoptate (privind majorarea valorii nominale a acțiunilor) să nu se genereze o modificare a capitalului social al Raiffeisen Bank S.A., în urma procesului de majorare a valorii nominale a acțiunilor, valoarea capitalului social al Raiffeisen Bank S.A. va rămâne neschimbată, respectiv 1.200.000.000,00 lei care va corespunde unui număr de 12.000 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 100.000 lei fiecare, integral subscrise și plătite de acționari.

Directoratul susține majorarea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea nominală curentă de 0,1 lei pentru fiecare acțiune (valoarea minimă legală prevăzută de art. 93 alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990) la valoarea nominală de 100.000 lei pentru fiecare acțiune în scopul facilitării gestionării capitalului social împărțit la momentul de față în 12 miliarde de acțiuni. Gestionarea de către bancă a unui capital social divizat în 12 miliarde de acțiuni a determinat, în unii ani, distribuirea unui dividend în valoare de 0,0036 lei pe o acțiune - o sumă foarte mică (o subdiviziune a banului) care în mod obișnuit nu poate fi achitată acționarilor cu dețineri foarte mici. Mai mult, pentru acționarii care aveau de încasat, cu acest titlu, sume de 2-3 lei, gestionarea și distribuirea acestor sume a însemnat un efort care de la un anumit punct nu se mai justifică economic, implicând alocarea unor resurse semnificative, iar costurile cu procesul în sine de transmitere a sumelor reprezentând dividende sunt, în multe cazuri, mai mari decât valoarea în sine a dividendelor; acest fapt afectează atât emitentul, din punct de vedere al costului și dificultății de implementare, cât și, implicit, pe acționarii acestuia.

Considerăm că acțiunea de consolidare a valorii nominale, astfel cum este supusă spre aprobare, este o operațiune corporativă menită să eficientizeze activitatea operațională a bancii, fiind deja utilizată și de alte instituții de credit.

În condițiile primirii votului de încredere din partea acționarilor pentru majorarea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea nominală curentă de 0,1 lei pentru fiecare acțiune la valoarea nominală de 100.000 lei pentru fiecare acțiune, materializat prin aprobarea de către Adunarea Generală Extraordinară a propunerii care formează obiectul acestui punct al ordinii de zi, Directoratul va lua toate măsurile necesare parcurgerii etapelor prevăzute de lege și finalizării procesului de majorare a valorii nominale a acțiunilor, astfel cum acestea sunt menționate în convocatorul Adunării.

In contextul aprobarii majorarii valorii nominale a actiunilor Raiffeisen Bank S.A., Directoratul supune aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor si procedura privind mecanismul de Contributie pentru Rotunjire in Plus, respectiv de Compensare pentru Rotunjire in minus aferent consolidarii valorii nominale a actiunilor emise de Raiffeisen Bank S.A., in forma si avand continutul care constituie Anexa 1 la convocatorul Adunarii Generale Extraordinare din data de 12.12.2013.

Aceasta procedura (i) ofera drepturi egale actionarilor in cadrul operatiunii de consolidare, acestia putand opta pentru oricare dintre variantele/mecanismele mentionate si (ii) asigura un tratament echitabil pentru actionarii implicati in procesul supus aprobarii, prin faptul ca reperul de pret utilizat pentru determinarea contributiei pentru rotunjire in plus, cat si pentru determinarea compensarii pentru rotunjire in minus a fost determinat de un evaluator independent cu utilizarea standardelor internationale de evaluare.

Niciunul dintre actionarii Raiffeisen Bank S.A. nu este obligat sa aleaga una dintre alternative, optiunea apartinand fiecarui actionar care va lua o decizie in functie de circumstantele specifice investitiei sale. Cu toate acestea, subliniem faptul ca, potrivit procedurii care este supusa aprobarii actionarilor, in cazul in care un actionar (i) nu a exercitat una dintre cele doua optiuni in termenul stabilit sau (ii) desi a exercitat o optiune aceasta nu s-a realizat cu respectarea intocmai a tuturor prevederilor hotararii si a procedurii, Raiffeisen Bank S.A. va considera ca respectivul actionar a optat tacit pentru compensarea pentru rotunjire in minus.

## **II. Referitor la propunerea de modificare a pct. 7.1. al art. 7 – „Capitalul social” din Capitolul III intitulat „Capitalul social. Actiunile”**

Avand in vedere ca:

- a) Pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor Raiffeisen Bank S.A. se afla ca subiect mentionat la punctul 1: ***“Aprobarea majorarii valorii nominale a actiunilor de la valoarea nominala curenta de 0,1 lei pentru fiecare actiune la valoarea nominala de 100.000 lei pentru fiecare actiune”***
- b) In situatia adoptarii de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a propunerii de la punctul 1 al ordinii de zi, valoarea nominala a unei actiuni emise de Raiffeisen Bank S.A. va fi de 100.000 lei pe actiune, modificandu-se – prin urmare – si numarul total al actiunilor nominative;
- c) Directoratul este imputernicit sa aduca la indeplinire hotararea de majorare a valorii nominale in conditiile aprobate de actionari in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

Sub conditia ca prin punerea in aplicare a hotararii privind majorarea valorii nominale a actiunilor sa nu se genereze o modificare a capitalului social al Raiffeisen Bank S.A. si ca o consecinta a hotararii adoptate de actionari, va fi necesara modificarea pct. 7.1. al art. 7 - *„Capitalul social”* din capitolul III intitulat *„Capitalul social. Actiunile”* din Actul Constitutiv al bancii, dupa cum urmeaza:

- forma actuala a prevederii de la pct. 7.1 este urmatoarea:  
***„Capitalul Social al Bancii este in valoare totala de 1.200.000.000,00 lei, impartit in 12.000.000.000 de actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, subscrise de actionari astfel cum este prezentat in Anexa 1 la prezentul Actul Constitutiv.”***
- forma pct. 7.1. propusa spre aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor este urmatoarea:

***“Capitalul Social al Bancii este in valoare totala de 1.200.000.000,00 lei, impartit in 12.000 de actiuni nominative cu o valoare nominala de 100.000 lei fiecare, subscrise de actionari astfel cum este prevazut in Anexa 1 la prezentul Act Constitutiv”.***

In masura in care conditia mentionata anterior este indeplinita, solicitam Adunarii Generale a Actionarilor Raiffeisen Bank S.A. sa aprobe mandatarea Directoratului pentru a intreprinde demersurile necesare in vederea inregistrarii la Registrul Comertului a mentiunii privind modificarea pct. 7.1. din Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A. (si actualizarea corespunzatoare a Anexei 1 la Actul Constitutiv).

Mentionam ca, in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr. 31/1990 R, art. 113, lit. m) transpusa in Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A. la art.11.3.5, competenta de aprobare a modificarii pct. 7.1. al art. 7 din Actul Constitutiv, propusa mai sus, revine Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

De asemenea, precizam faptul ca hotararea adoptata cu privire la modificarea prevederii pct. 7.1 din Actul Constitutiv nu isi va produce efectele in conditiile in care prin punerea in aplicare a hotararii privind majorarea valorii nominale a actiunilor se va genera o modificare a capitalului social al Raiffeisen Bank S.A., caz in care Directoratul – in baza unui mandat acordat de Adunarea Generala a Actionarilor Raiffeisen Bank S.A. – va convoca o noua adunare generala extraordinara care va decide (i) fie continuarea implementarii hotararii privind majorarea valorii nominale, (ii) fie revocarea hotararii privind majorarea valorii nominale, in acest din urma caz toti actionarii urmand sa fie pusi in situatia anterioara adoptarii hotararii privind majorarea valorii nominale a actiunilor.

Pe cale de consecinta, inregistrarea la registrul comertului a modificarii aduse pct. 7.1, art. 7, Capitolul III din Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A. va fi efectuata doar in conditiile in care Directoratul va constata ca prin punerea in aplicare a hotararii privind majorarea valorii nominale a actiunilor nu se va genera o modificare a capitalului social al Raiffeisen Bank S.A.

**III. Imputernicirea Directoratului pentru a indeplini toate formalitatile necesare pentru aducerea la indeplinire a hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Raiffeisen Bank S.A., incluzand dar fara a se limita la indeplinirea formalitatilor de publicitate si inregistrare a hotararilor la Registrul Comertului si la orice alte autoritati competente**

In conditiile in care Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Raiffeisen Bank S.A. va aproba - in termenii mentionati in convocatorul adunarii si prezentati actionarilor pe baza prezentului raport - propunerea de majorare a valorii nominale a actiunilor bancii de la valoarea nominala curenta de 0,1 lei pentru fiecare actiune la valoarea nominala de 100.000 lei pentru fiecare actiune emisa de emitentul Raiffeisen Bank S.A., propunem imputernicirea Directoratului Raiffeisen Bank S.A. pentru a incheia si semna orice documente, pentru a indeplini oricare si toate procedurile si formalitatile prevazute de lege pentru aducerea la indeplinire a hotararilor Adunarii astfel adoptate, inclusiv formalitatile de publicare si inregistrare a hotararilor Adunarii la Registrul Comertului si la orice alte autoritati publice din Romania, precum si notificarea Bancii Nationale a Romaniei si a Autoritatii de Supraveghere Financiara, daca este cazul.

Totodata, solicitam Adunarii Generale sa aprobe ca Directoratul sa poata delega oricare dintre atributiile sale conferite prin hotararile Adunarii catre orice persoana/persoane pe care o/le considera potrivita/e.

Prezentul raport a fost analizat si aprobat in sedinta Directoratului din data de 2 decembrie 2013.

**Steven Cornelis van Groningen**  
**Presedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.**