



**Raiffeisen Bank S.A.**  
**Raportul Directoratului**  
**31 Decembrie 2021**

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 2021**

### **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.

Grupul deține:

- 99,99% în cadrul Raiffeisen Asset Management S.A., o societate de administrare a fondurilor de investiții lansată de Grupul Raiffeisen;
- 99,99% în cadrul Raiffeisen Leasing IFN S.A.;
- 99,99% Aedificium Banca pentru Locuințe S.A., entitate dedicată exclusiv activității de economisire și creditare în domeniul locativ.

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.

În luna martie 2017, Banca a obținut controlul companiilor Raiffeisen Leasing IFN S.A. și ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. prin achiziția a 746.769 acțiuni cu valoare nominală 10 lei, reprezentând 49,99% din Raiffesen Leasing IFN S.A. Decizia a fost luată în contextul simplificării structurii acționariatului în cadrul grupului Raiffeisen.

Raiffeisen Bank a obținut controlul asupra Aedificium Banca pentru Locuințe din iulie 2019 (la acea dată numită Raiffeisen Banca pentru Locuințe) prin achiziția a 45,000 de acțiuni pentru Eur 1 mio de la Bausparkasse Schwäbisch Hall AG și 45,535 acțiuni pentru Eur 1 mio de la Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. ajungând la o deținere de 99,99%. Incepând cu octombrie 2019 Raiffeisen Banca pentru Locuințe, și-a schimbat numele în Aedificium Banca pentru Locuințe S.A.

În 2020, ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, o companie deținută în proporție de 100% de Raiffeisen Leasing IFN S.A. și-a încheiat activitatea și a fost lichidată.

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

## **2. STRATEGIA RAIFFEISEN BANK S.A.**

În ciuda mediului macroeconomic dificil și în schimbare rapidă, RBRO continuă să fie un punct de sprijin al economiei românești, rămânând fidelă culturii de banking responsabil și venind rapid în ajutorul clienților, ori de câte ori aceștia au nevoie. Am păstrat ca prioritate și în 2021 menținerea unui mediu sigur atât pentru clienții, cât și pentru angajații noștri, oferindu-le materiale igienico-sanitare și echipamente de protecție astfel încât să le oferim un mediu de lucru sigur. Punerea la dispoziția clienților de soluții de finanțare accesibile a fost tot timpul un obiectiv important, accelerând în același timp dezvoltarea capabilităților noastre online.

Fiind o bancă universală de top, care își propune să devină cea mai recomandată instituție financiară din România, RBRO își mobilizează eforturile în a-și ajuta clienții să își atingă obiectivele, construind relații bancare durabile. Căutăm să satisfacem nevoile în continuă evoluție ale clienților noștri prin intermediul canalelor digitale și al personalului nostru și creăm valoare oferind soluții eficiente, concentrate pe client, care sunt ușor de accesat și utilizat. Suntem determinați să punem în continuare la dispoziția clienților noștri soluții bancare de calitate, promovând în mod activ o cultură de „banking așa cum trebuie”, care se bazează pe responsabilitate, încredere și competență.

Ne propunem să oferim servicii financiare rapide, fiabile și eficiente pentru nevoile în continuă dinamică ale clienților noștri, așa că digitalizarea a devenit un obiectiv și mai important pentru Bancă astfel încât, în cele din urmă, să reinventăm relația clientului cu Banca.

Din perspectiva activității comerciale, continuăm să aducem pe piață produse inovatoare precum R-Flex, soluția dedicată schimbului valutar pentru clienții corporativi, promovăm educația continuă, dezvoltarea și consolidarea legăturilor comerciale în cadrul economiei de piață reale cu programe precum „Elevator Lab”, care își propune să promoveze cele mai interesante startup-uri din domeniul fintech, și programul „factory by Raiffeisen Bank” care oferă un sprijin semnificativ companiilor nou-înființate, nu doar finanțare, dar și know-how pentru dezvoltarea afacerii.

## **3. MEDIUL ECONOMIC - BANCAR ÎN 2021**

Activitatea economică a continuat să se îmbunătățească în 2021, Produsul Intern Brut (PIB) majorându-se cu 5,6% față de 2020 în termeni reali. De asemenea, nivelul PIB real din 2021 a fost cu 1,7% mai mare decât cel înregistrat în 2019, anul premergător declanșării pandemiei COVID-19. Recuperarea economică a rămas rapidă în prima jumătate a anului 2021, fiind susținută de măsurile de sprijin ale populației și companiilor adoptate de Guvern și de Banca Centrală în contextul declanșării pandemiei COVID-19, precum și de relaxarea în primăvară a restricțiilor de limitare a răspândirii acestei pandemii. Avansul economic a cvasi-stagnat, însă în a doua jumătate a anului 2021 pe fondul acțiunii unui cumul de factori cu impact negativ asupra activității economice: disfuncționalitățile majore apărute în lanțurile globale de producție și distribuție a bunurilor, reintroducerea în toamnă a restricțiilor de mobilitate a populației, creșterea rapidă a prețurilor bunurilor și serviciilor de consum, temperarea activității investiționale. O performanță foarte bună a fost înregistrată în anul 2021 la nivelul agriculturii, în special în ceea ce privește producția de cereale.

Deficitul bugetului public calculat conform metodologiei naționale a scăzut la 6,7% din PIB în 2021 de la 9,6% din PIB în 2020, nivelul înregistrat fiind mai mic decât cel planificat. Consolidarea fiscală din 2021 a fost susținută atât de creșterea rapidă a veniturilor publice, cât și de controlul strict asupra cheltuielilor publice. Totuși, în anul 2021, România a înregistrat unul dintre cele mai ridicate deficite bugetare din regiune. De asemenea, deficitul contului curent în România din 2021 (7,0% din PIB, în creștere de la 5,0% din PIB în 2020) a fost cel mai ridicat din regiune.

Prețurile bunurilor și serviciilor de consum s-au majorat cu 8,2% pe parcursul anului 2021. În contextul accentuării presiunilor inflaționiste, în trimestrul al IV-lea din 2021 Banca Centrală (BNR) a aplicat o politică monetară mai restrictivă. Astfel, rata dobânzii de politică monetară a fost majorată de două ori, de la 1,25% la 1,75%. De asemenea, BNR a întărit controlul asupra condițiilor de lichiditate din piața monetară și a lărgit și intervalul dintre rata dobânzii la facilitatea de credit și rata dobânzii la facilitatea de depozit. Aceste măsuri au permis ratelor dobânzii din piața monetară să crească mai mult decât rata dobânzii de politică monetară. Creșterile ratelor dobânzilor din piața monetară au început să fie gradual încorporate în creșteri ale ratelor dobânzilor aplicate la creditele și depozitele clienților bancari.

Recuperarea economică rapidă materializată în a doua jumătate a anului 2020 și pe parcursul anului 2021 s-a reflectat în mod favorabil la nivelul situației financiare a populației și a companiilor, permițându-le să susțină în mod corespunzător serviciul datoriei aferent creditelor în sold și să contracteze noi credite. În acest context, soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) a crescut cu 14,5% pe parcursul anului 2021, acesta fiind cel mai rapid avans anual înregistrat de la declanșarea crizei financiare din 2008. Cea mai bună performanță a fost înregistrată la nivelul creditelor acordate companiilor nefinanciare al căror sold s-a majorat cu 19,4% din decembrie 2020 până în decembrie 2021. Creșterea creditării pe acest segment a fost susținută foarte mult și de schemele generoase de garantare oferite de către Guvern (programul IMM Invest). Soldul creditelor ipotecare a continuat să crească rapid în 2021, majorându-se cu 12,9% pe parcursul anului. Și în anul 2021, cea mai slabă performanță s-a înregistrat tot în cazul creditelor pentru consum și alte scopuri, al căror sold s-a majorat doar cu 5,1% pe parcursul anului. Activitatea de creditare pe acest segment a continuat să fie afectată negativ de prelungirea pandemiei. Soldul depozitelor atrase de bănci de la populație și companii a continuat să crească rapid în 2021, majorându-se cu 13,6% pe parcursul anului. Soldul depozitelor populației s-a majorat cu 10,5%, iar soldul depozitelor companiilor nefinanciare s-a majorat cu 18,6%.

Rata creditelor neperformante din sistemul bancar s-a menținut pe o traiectorie ușor descendentă în anul 2021 în condițiile în care majoritatea debitorilor existenți au continuat să susțină în mod adecvat serviciul datoriei, iar soldul creditelor a crescut rapid. Astfel, rata creditelor neperformante a scăzut de la 3,83% în decembrie 2020 la 3,47% în noiembrie 2021. Profitabilitatea sistemului bancar s-a îmbunătățit în 2021 pe fondul intensificării activității de creditare și a eliberării provizioanelor constituie în 2020 ca urmare a nematerializării riscurilor estimate inițial.

## 4. PERFORMANȚA GRUPULUI ÎN 2021

### a) Elemente de referință

**Suntem mândri de realizările noastre din 2021.** Într-un mediu încă dominat de efectele pandemiei am continuat să tratăm cu prioritate siguranța clienților și angajaților noștri, dar și să sprijinim economia reală, obținând rezultate financiare foarte bune. Fundațiile grupului sunt foarte solide: capitalizare puternică, un nivel al fondurilor proprii totale înainte de încorporarea profitului de 21%, credite neperformante sub media pieței și un raport credite/depozite de 66%, favorabile pentru a ne continua strategia sustenabilă de creștere.

**Finanțarea economiei reale rămâne un obiectiv cheie pentru noi.** Banca a aprobat credite noi de 4,1 miliarde de euro în 2021, +35% față de 2020. În anul 2021, am atins un nivel record de credite noi acordate persoanelor fizice de 1.5 miliarde de euro. Creditarea companiilor a fost susținută de implicarea noastră în programele IMM Invest și programele supra-naționale, reușind astfel să îmbunătățim oferta băncii și să rămânem un partener de încredere pentru clienții noștri, susținând în același timp economia reală.

**Creștere semnificativă pentru soldul de credite și depozite, +15% în 2021,** confirmând încă o dată faptul că suntem un partener de încredere pentru clienții noștri în vremuri bune și rele, angajându-ne să le oferim produse sustenabile și calitative. Evoluția creditelor și depozitelor acordate clienților în 2021 a determinat un plus de 3% pentru veniturile nete din dobânzi, compensând impactul negativ al scăderii ratelor de piață și a marjelor mai mici.

**Agenda digitală a rămas în prim-planul atenției noastre:** clienții care folosesc în mod activ<sup>1</sup> canalele digitale au crescut cu 30% în 2021, depășind 1 milion sau 50% din baza totală de clienți. Aproape toate agențiile lucrează fără numerar (243 din 300 de agenții), accelerând transferul către mașini multifuncționale. Continuăm să ne dezvoltăm capacitățile digitale pentru a îmbunătăți modul în care ne desfășurăm activitatea și felul în care ne percep clienții.

**Prima emisiune de obligațiuni verzi din România.** Pe 7 mai, Banca a plasat cu succes prima emisiune MREL (400 de milioane de Ron) pentru a finanța proiectele eligibile care să asigure tranziția către o economie sustenabilă. Emisiunea a fost un succes, încurajând și alți emitenți să urmeze trendul dezvoltării sustenabile. În iunie, a fost lansată a doua emisiune (1,2 miliarde de Ron), cumulând un total de 1,6 miliarde de Ron obligațiuni MREL la sfârșitul anului 2021.

---

<sup>1</sup> Clienți persoane fizice și IMM care s-au conectat la canale digitale, online sau mobile, cel puțin o dată în ultima lună

## b) Evoluția elementelor de bilanț

Succesul Raiffeisen Bank România se bazează pe un model de afaceri echilibrat și sustenabil. Am rămas fideli principiilor noastre de „banking așa cum trebuie”, cu o dezvoltare robustă a bilanțului, oferind în același timp sprijin economiei reale, mai ales în contextul incert generat de situația pandemică. În anul 2021, Raiffeisen Bank România a dovedit o performanță comercială puternică.

După evenimentele fără precedent cauzate de pandemia COVID-19 în anul 2020, anul 2021 poate fi privit ca un an al recuperării deoarece am reușit să revenim pe o pantă ascendentă și să oferim clienților noștri produse și servicii bancare adaptate nevoilor lor. Prin urmare, am ținut cont de părerea clienților noastre, asigurându-i acesteia accesul la modalități de finanțare accesibile prin intermediul programelor de sprijin guvernamental cum ar fi IMM Invest, scheme de garantare supranaționale precum EaSI și Cosme pentru companii sau Noua Casa pentru persoane fizice. Eforturile noastre s-au concretizat într-o consolidare vizibilă a bilanțului băncii, datorată în special intensificării activității de creditare a companiilor, atât antreprenori locali cât și clienți corporativi, rămânând în același timp un partener de încredere și pentru clienții persoane fizice, în atingerea obiectivelor lor financiare.

Principalele evoluții din secțiunea activelor pot fi observate mai jos:

Elemente condensate de active	Grup			Bancă		
	2021	2020	Variație	2021	2020	Variație
<i>sume în milioane Ron</i>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	11.288	10.854	4%	11.285	10.854	4%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	1.518	972	56%	1.505	971	55%
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	32.974	28.772	15%	32.500	28.221	15%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	258	394	-35%	243	379	-36%
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.661	3.213	14%	3.564	3.151	13%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	8.550	6.096	40%	8.414	5.913	42%
Alte elemente de activ	1.584	1.752	-10%	1.646	1.794	-8%
<b>Total active</b>	<b>59.833</b>	<b>52.053</b>	<b>15%</b>	<b>59.157</b>	<b>51.283</b>	<b>15%</b>

Anul 2021 a fost unul performant pentru producția de credite noi, datorită măsurilor adoptate cu scopul de a diminua efectele pandemiei și de a le oferi clienților noștri o gamă largă de produse și servicii adaptate nevoilor lor, dar și contextului economic actual. Pentru a încuraja dezvoltarea economiei reale, ne-am implicat activ în programul guvernamental IMM Invest, dar și în alte programe oferite de Fondul European de Investiții, care, împreună cu oferta standard de creditare au contribuit la consolidarea stocului de credite pentru companii, mai ales pentru corporațiile medii care au înregistrat un ritm de creștere foarte bun. Am atins un avans de 20% pentru împrumuturile noi acordate antreprenorilor locali și clienților IMM. În a doua jumătate a anului, am obținut rezultate excelente în segmentul de clienți persoane fizice, pentru care am obținut un nivel record al creditelor originare pe parcursul anului 2021, depășind nivelul din anul 2020 cu 40%.

Stocul net de credite a crescut cu 14% față de anul 2020, într-o manieră echilibrată pentru toate segmentele. Activitatea de creditare pentru persoanele fizice a depășit așteptările noastre, atât pentru

creditele de nevoi personale, cât și pentru cele ipotecare, în timp ce stocul de credite al clienților corporativi a crescut cu 17%, în special din corporații medii. Stocul aferent creditelor de nevoi personale s-a consolidat cu 14% față de sfârșitul anului 2020, în principal datorită angajamentului băncii de a oferi clienților oferte de preț mai bune, care au determinat atingerea unor niveluri record pentru producția lunară de credite pe parcursul anului 2021. De asemenea, stocul de credite ipotecare a avansat cu aproximativ 10% față de anul 2020, datorită implicării băncii în programul guvernamental Noua Casă, dar și a eforturilor depuse pentru a oferi soluții financiare adecvate pentru nevoile clienților noștri, într-o formă din ce în ce mai convenabilă și mai rapidă. Pentru perioada următoare ne-am setat obiective ambițioase în legătură cu procesul de creditare întrucât principalul nostru obiectiv este de a le oferi clienților un spectru larg de soluții financiare cu prețuri convenabile, încuranjându-i totodată să utilizeze canalele digitale pentru principalele produse și servicii.

Preferința clienților față de moneda locală este vizibilă pentru RON atunci când ne uităm la structura portofoliului de credite, ponderea în lei fiind de 70% în 2021, influențată în mare parte de împrumuturile acordate clienților Retail, pentru care 85% din portofoliul de împrumuturi este în lei:

*Credite și avansuri acordate clienților, înainte de ajustări pentru depreciere*

sume în milioane Ron	Grup				Bancă			
	2021		2020		2021		2020	
	Non-Retail	Retail <sup>2</sup>	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
TOTAL	14.857	19.497	12.561	17.543	14.793	19.046	12.425	17.080
Lei	6.932	16.260	6.359	14.770	6.930	16.178	6.338	14.678
Valută	7.925	3.237	6.202	2.773	7.863	2.868	6.087	2.402

Am crescut semnificativ deținerile de obligațiuni în anul 2021, în conformitate cu strategia noastră de a prelungi durata medie a activelor, de a optimiza structura bilanțului și a marjei nete de dobândă, oferind în același timp fondurile necesare Guvernului într-o perioadă dificilă pentru economia locală.

În anul 2021, am atins nivelul de 12 miliarde de euro în ceea ce privește dimensiunea bilanțului și suntem foarte mulțumiți de creșterea anuală realizată de 15%. Privind structura și factorii determinanți ai dimensiunii creșterii, trecem la partea de pasive ale clienților, din bilanț:

Pe parcursul anului 2021, am crescut semnificativ din conturile curente ale persoanelor fizice și din depozitele negociate încheiate cu clienții corporativi. Este necesar să menționăm aici mai ales pentru anul 2020, dar și pentru anul 2021 contextul comportamentului amânat al cheltuielilor și al incertitudinii semnificative cu privire la perspectivele economiei generale și în unele cazuri și cu privire la perspectivele financiare personale pe termen scurt și mediu. Depozitele clienților au înregistrat o creștere solidă, de 14% de la un an la altul, fiind o dovadă concretă a faptului că am rămas un partener de încredere pentru clienții noștri. Această evoluție este în concordanță cu ambițiile noastre de a avea o fundație solidă și sustenabilă pentru dezvoltarea bilanțului.

<sup>2</sup> Clienții Retail includ persoane fizice și persoane juridice cu o cifră de afaceri anuală sub 1 milion Euro (clienți Micro)

Banca reconfirmă angajamentul de a deveni cel mai sustenabil grup financiar din piața locală: în premieră pentru piața de capital din România, RBRO a emis cu succes primele două obligațiuni verzi denumite în moneda locală (324 milioane de Eur), a doua emisiune fiind de asemenea cea mai mare obligațiune corporativă în RON listată la BVB. Fondurile atrase vor fi utilizate pentru finanțarea activelor cu impact pozitiv asupra mediului, contribuind astfel la tranziția României către o economie sustenabilă și decarbonizată. În același timp, obligațiunile vor consolida poziția de fonduri proprii și pasive eligibile a Băncii, în linie cu cerințele regulatorii, asigurând rate solide de creștere ale finanțării clienților. Principalele componente legate de pasivul bilanțului sunt ilustrate mai jos:

Elemente de pasiv condensate	Grup			Bancă		
	2021	2020	Variație	2021	2020	Variație
<i>sume în milioane Ron</i>						
Depozite de la bănci și credite de la bănci și alte instituții financiare	703	771	-9%	366	356	3%
Depozite de la clienți	49.701	43.552	14%	49.641	43.395	14%
Obligațiuni emise	2.119	480	>100%	2.119	480	>100%
Datorii subordonate	323	416	-22%	323	416	-22%
Alte elemente de datorie	1.632	1.330	23%	1.509	1.259	20%
Capitaluri proprii	5.355	5.504	-3%	5.199	5.377	-3%
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>59.833</b>	<b>52.053</b>	<b>15%</b>	<b>59.157</b>	<b>51.283</b>	<b>15%</b>

În ceea ce privește denominarea pasivului, structura dintre lei și valute străine s-a îndreptat spre valuta locală și a închis anul în proporție de aproximativ 65/35, în favoarea denominărilor în lei. Cu toate acestea, observăm că relativ mulți clienți preferă în continuare să-și păstreze economiile preponderent în euro chiar dacă ratele de dobândă oferite nu sunt atractive.

#### Depozite de la clienți

<i>sume în milioane Ron</i>	Grup				Bancă			
	2021		2020		2021		2020	
	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
TOTAL	13.594	36.109	11.326	32.227	13.621	36.020	11.358	32.037
Lei	8.809	20.177	7.584	18.284	8.828	20.036	7.606	18.094
Valută	4.785	15.932	3.742	13.943	4.793	15.984	3.752	13.943

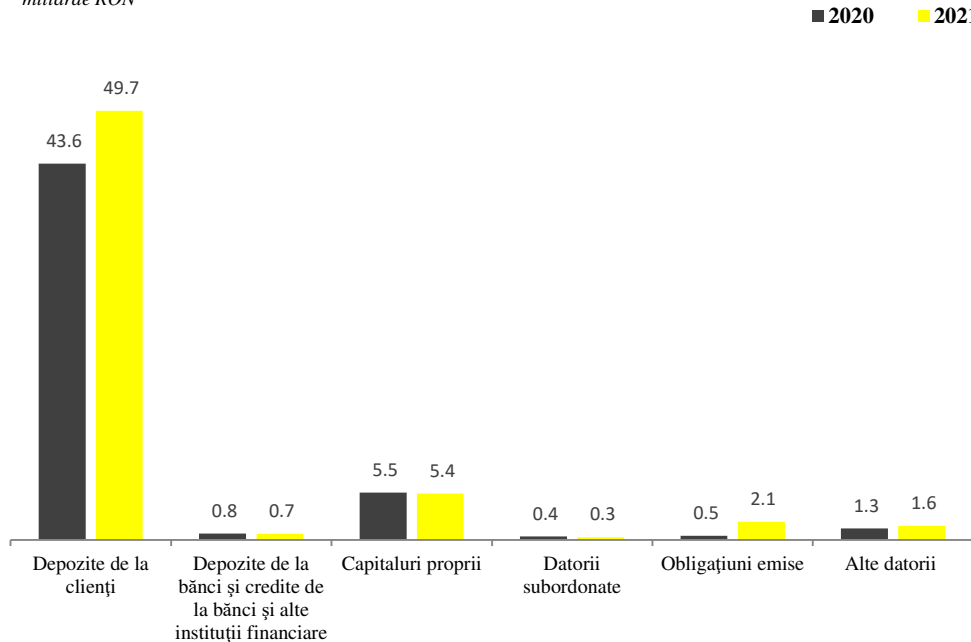
Grupul și-a consolidat bazele și a menținut surse diverse de finanțare: rămânem foarte lichizi atât în moneda locală, cât și în moneda străină, deoarece ne bucurăm de o percepție pozitivă din partea clienților ca fiind o instituție financiară solidă și sigură în perioade de incertitudine.



Creșterea semnificativă a depozitelor de la clienți în cursul anului, precum și politica noastră prudentă de a păstra profiturile și de a crește poziția medie a capitalurilor proprii în aceste perioade dificile, au acordat Grupului o bază solidă pentru viitor, pe măsură ce economia își recapătă energia.

### Surse de finanțare, volume la final de perioadă

miliarde RON



### c) Componentele principale ale contului de profit și pierdere

sume în milioane Ron	Grup			Bancă		
	2021	2020	Variație	2021	2020	Variație
Venituri nete din dobânzi	1.794	1.750	3%	1.755	1.707	3%
Venituri nete din speze și comisioane	576	528	9%	526	485	8%
Venit net din tranzacționare	360	333	8%	360	334	8%
Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	-13	17	<-100%	-13	17	<-100%
Alte venituri operaționale	29	34	-15%	48	70	-31%
Cheltuieli operaționale și salariale	-1.593	-1.575	1%	-1.484	-1.519	-2%
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-108	-316	-66%	-184	-321	-43%
Fond comercial negativ	0	0	n/m	0	0	n/m
Câștiguri din participatii în entități asociate și asocieri în participație	3	0	n/m	0	0	n/m
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-229	-134	71%	-220	-129	70%
<b>Profit net</b>	<b>819</b>	<b>637</b>	<b>29%</b>	<b>788</b>	<b>644</b>	<b>22%</b>

Grupul a raportat un profit net de 819 milioane Ron, în creștere cu 30% comparativ cu anul anterior. Creșterea este generată de contextul economic îmbunătățit, activitatea tranzacțională ridicată și de un cost al riscului mult mai scăzut, favorizat de activitatea economică ameliorată și de scenariile macroeconomice optimiste, astfel confirmându-se și consolidându-se profilul de risc excelent al portofoliului nostru de credite.

Puterea de câștiguri este într-o formă excelentă, susținută de diversitatea fluxului de venituri. Merită menționate următoarele aspecte:

Creșterea de 3% aferentă veniturilor nete din dobânzi este datorată dinamicii portofoliului, care a compensat scăderea marjelor, fiind de asemenea susținută de fluxuri semnificative de conturi curente. Creșterea portofoliului de obligațiuni de aproximativ 30% față de anul precedent a contribuit de asemenea la acest rezultat pozitiv. Mai mult, în cel de-al IV-lea trimestru, am observat o contribuție modestă și pe fondul creșterii ratelor de piață.

Veniturile nete din comisioane sunt în creștere cu 9% în anul 2021, datorită unei activități tranzacționale ridicate. Totuși, trebuie să ținem cont că rezultatele aferente anului 2020 au fost afectate de o activitate tranzacțională slabă, cauzată de pandemie, dar și de eforturile noastre de a le oferi clienților soluții de plată din ce în ce mai convenabile și la prețuri reduse, încurajându-i să utilizeze canalele digitale într-un context în care utilizarea de cash devenea din ce în ce mai riscantă. De asemenea, în anul 2021 am continuat să migrăm operațiunile cu cash către mașini multifuncționale și canalele digitale. Acest trend este perceput ca fiind o componentă de bază a eforturilor noastre de consolidare a relației cu clienții și de a face pași siguri către o activitate tranzacțională mai rapidă, convenabilă și eficientă din perspectiva costurilor pentru Bancă și clienți în același timp.

Veniturile din tranzacționare au scăzut în anul 2021 cu 40% întrucât anul 2020 a prezentat unele oportunități, pe fondul volatilității crescute a pieței din trimestrul al doilea cu rate swap pentru plasamentele în RON la niveluri ridicate, ceea ce a condus la unele tranzacții profitabile care ne-au permis să creștem veniturile nete din tranzacționare. Pe de altă parte, am crescut semnificativ și din comisioanele pentru tranzacții de schimb valutar ca efect al unei activități tranzacționale intensificate, care a adus volume mai mari, în concordanță cu înclinația clienților spre consum și călătorii.

Cheltuielile operaționale au rămas relative constante față de anul 2020, pe fondul unei atenții sporite acordate controlului costurilor de operare, dar și a unor provizioane pentru posibile pierderi viitoare din litigii la niveluri mai ridicate. Am continuat și în anul 2021 să considerăm ca prioritate siguranța și sănătatea angajaților și clienților, oferindu-le toate echipamentele de protecție și produsele sanitare necesare. Începând cu trimestrul al doilea al anului 2020 am făcut eforturi considerabile pentru a limita prezența fizică a clienților în sucursale, utilizând servicii de curierat pentru a livra cardurile acasă la clienți, costuri asumate și în 2021. Contextul cauzat de pandemia COVID-19 a dus la reorientarea către cei doi factori de succes pentru viitorul băncii, angajații noștri și dezvoltarea canalelor digitale. În acest context trebuie să precizăm că trendul aferent cheltuielilor de IT a fost unul crescător în ultimii ani și 2021 nu a făcut excepție: am investit în automatizarea proceselor și dezvoltarea capabilităților digitale, care ne-au ajutat să ne extindem afacerea și să facilităm interacțiunile cu clienții. Pe de altă parte, creșterea a fost aproape în totalitate diminuată de o abordare prudentială a cheltuielilor non-esențiale și un control mai atent al costurilor care nu sunt aliniate la obiectivele strategice ale Băncii precum operațiunile cu numerar sau cheltuielile cu chiriile.

Costul cu provizioanele a fost afectat în 2020 de includerea unor estimări prudente pentru a lua în considerare mediul macroeconomic deteriorat, posibile noi neîndepliniri ale obligațiilor de plată ca urmare a unor perspective dure pentru unele industrii și posibile efecte viitoare după expirarea moratoriilor. În anul 2021, costurile cu provizioanele au fost de 108 milioane Ron, cu 66% mai mici în comparație cu 2020, confirmând un profil de risc bun al portofoliului de credite.

#### **d) Clienți și distribuție**

Baza de clienți a crescut cu 4% în anul 2021, ajungând la 2.3 milioane de clienți. La finalul anului 2021, rețeaua Raiffeisen Bank a numărat un total de 300 de unități (333 în 2020), aprox. 25.800 terminale EPOS și peste 1.100 de ATM-uri dintre care 455 MFM-uri (mașini multifuncționale).

### **5. PERSPECTIVE PENTRU 2022**

#### **a) Economia**

Ne așteptăm ca economia să se mențină pe o traiectorie crescătoare în anul 2022, avansul economic fiind susținut de scăderea în intensitate a pandemiei, de intrările substanțiale de fonduri de la Uniunea Europeană și de diminuarea blocajelor din lanțurile globale de producție și distribuție a bunurilor. Reducerea în intensitate a pandemiei preconizată a se materializa în 2022 ar trebui să aibă un impact pozitiv în primul rând asupra activității sectoarelor care furnizează servicii caracterizate prin contact social intensiv (ospitalitate, turism, servicii recreative și culturale). Reducerea blocajelor din lanțurile globale de producție și distribuție a bunurilor ar trebui să determine o îmbunătățire a activității din ramurile industriale exportatoare, industria auto (producția de autoturisme și producția de componente pentru mijloacele de transport rutier) având cel mai amplu spațiu de recuperare. În 2022 ar trebui să se înregistreze o creștere amplă a investițiilor finanțate din fonduri primite de la UE (creșterea absorbției fondurilor alocate în bugetul multianual al Uniunii Europene pentru perioada 2014-2020 și începerea implementării Planului Național de Redresare și Reziliență - PNRR).

Printre riscurile a căror materializare ar putea determina o performanță economică sub așteptări în 2022 se numără: o traiectorie nefavorabilă a pandemiei, un eșec în implementarea PNRR, un nivel ridicat al ratei inflației care ar afecta negativ puterea de cumpărare a populației, un derapaj fiscal major, efectele conflictelor geopolitice la nivel global sau regional.

Ne așteptăm ca procesul de consolidare fiscală să continue în 2022, deficitul bugetar fiind redus în linie cu ținta agreată cu Uniunea Europeană. Riscurile unui derapaj fiscal se mențin. Pentru atingerea țintei de deficit bugetar de 5,8% din PIB este necesar ca Guvernul să mențină un control foarte strict asupra cheltuielilor publice, ceea ce ar putea fi dificil de realizat în condițiile unei inflații ridicate. Progresul procesului de consolidare fiscală și implementarea cu succes a PNRR sunt obiective importante, îndeplinirea acestora fiind necesară pentru a asigura acoperirea în condiții adecvate a nevoii ridicate de finanțare externă a economiei în ansamblul său și a sectorului public în particular.

Există un grad foarte ridicat de incertitudine cu privire la nivelul ratei inflației ce se va înregistra pentru anul 2022 în condițiile în care acesta va depinde foarte mult de deciziile Guvernului/Parlamentului cu privire la evoluția prețurilor la energie electrică și gaze naturale. Totuși, presiunile inflaționiste vor rămâne ridicate în 2022, rata inflației fiind preconizată să depășească cu mult ținta de inflație a BNR. Prin urmare, este de așteptat ca Banca Centrală să continue să majoreze rata dobânzii de politică monetară pe parcursul anului 2022, iar ratele dobânzii la creditele și depozitele clienților bancari să crească.

## **b) Sistemul bancar**

Ne așteptăm ca soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) să se mențină pe un trend ascendent în 2022, evoluții pozitive urmând a se înregistra pe toate segmentele de creditare (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). Avansul ar urma să fie susținut de trendul ascendent al activității economice cu impact favorabil asupra situației financiare a companiilor și populației și asupra cererii de credite a acestora. Creșterea soldului creditelor acordate companiilor va continua să fie susținută în continuare de programele guvernamentale de garantare a creditelor acordate acestui segment de clienți. Implementarea Planului Național de Redresare și Reziliență ar trebui să genereze și ea o cerere suplimentară de credite la nivelul companiilor ce vor participa la realizarea investițiilor incluse în acest plan. Deși nivelul ratelor dobânzilor va crește în 2022, acesta nu ar trebui să devină unul inhibitiv pentru contractarea de noi credite. De asemenea, sistemul bancar este foarte bine capitalizat și dispune de resurse suficiente pentru a susține activitatea de creditare.

Contextul geopolitic actual comportă riscuri semnificative de neîndeplinire a previziunilor din planurile financiare ale tuturor companiilor de pe plan local, climatul fiind unul încă incert la data publicării acestor situații financiare, iar riscurile asociate trendurilor de mai sus sunt semnificative.

## **c) Perspectivele noastre**

Perspectivele Băncii cu privire la activitatea de business și performanța financiară reflectă în mare măsură bugetul Băncii pentru 2022, în contextul macro și geopolitic valabil în debutul anului. Între timp, evenimentele cu potențial impact material asupra perspectivelor de business ale Băncii ne determină să reevaluăm constant estimările de business și financiare, iar cele mai recente proiecții indică, atât la nivelul sistemului bancar cât și pentru Raiffeisen, o evoluție într-un ritm mai temperat față de asumțiile pe care le-am avut în vedere în perioada bugetară și pe care le menționăm mai jos.

În bugetul Băncii ne așteptăm ca perioada următoare să fie una de redresare, cu o perspectivă bună pentru creștere a business-ului, pe măsură ce clienții revin la un comportament normal, iar activitatea economică își reia cursul. Totuși, considerăm că incertitudinea va persista pe termen scurt și mediu, dat fiind faptul că perioada pe care am traversat-o a modificat într-o oarecare măsură comportamentul individual, a accelerat o tendință deja existentă de adopție digitală și a redefinit în același timp modul în care se lucrează, cu impact divergent între industrii. Vedem o perspectivă bună pentru creștere și din nivelul scăzut de intermediere financiară din România față de media UE; în plus, creditul-furnizor este în continuare mijlocul preferat de operațiuni de finanțare pentru multe companii mici, înaintea împrumuturilor bancare, în timp ce evenimentele recente și riscurile materializate au confirmat că aceasta este o oportunitate reală și semnificativă de creștere pentru sistemul bancar local. Ne propunem să depășim ritmul pieței în ceea ce privește evoluția creditării, cu o creștere echilibrată și doar puțin mai concentrată asupra persoanelor juridice și a creditelor ipotecare, unde poziționarea noastră actuală și obiectivele strategice ar justifica un ritm mai rapid în perioada următoare. Piața s-a îndreptat recent către un mediu al ratelor de dobândă mai mari, ceea ce aduce după sine o creștere a veniturilor din dobânzi la nivel de sistem bancar și în plus, ne propunem să originăm și volume de business mai mari.

Recunoaștem doi factori majori care stau la baza unei forțe financiare reziliente și performante pe termen lung: oamenii noștri și calea către un mediu digital; continuăm să ne concentrăm pe ambele fronturi și astfel să ne consolidăm poziționarea în piață. Noul context generat de pandemie ne-a încurajat să accelerăm controlul acelor costuri operaționale care nu sunt aliniate cu obiectivele noastre pentru viitor și să ne concentrăm majoritatea investițiilor în cei doi factori cruciali de succes pentru viitorul băncii, anume angajații noștri și puterea capacităților noastre digitale; acesta este un drum pe care îl vom urma și în perioada următoare.

## **6. SUBSIDIARE**

### **Raiffeisen Asset Management (RAM)**

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) este compania specializată în administrarea fondurilor de investiții a Grupului Raiffeisen în România. Obiectivul RAM este acela de a dezvolta o gamă de produse care să servească cât mai bine îndeplinirii obiectivelor financiare ale clienților noștri.

În luna Aprilie 2021, am lansat împreună cu Raiffeisen Bank subscrierile online în fonduri de investiții, prin intermediul aplicației Smart Mobile. Clienții persoane fizice pot investi acum online, direct din Smart Mobile în oricare dintre fondurile noastre. Fondurile de investiții administrate de Raiffeisen Asset Management sunt denumite în RON, EUR și USD și pot acoperi o gamă largă de nevoi financiare și profiluri de clienți.

Planurile de investiții SmartInvest s-au bucurat de un interes ridicat din partea investitorilor în 2021. Numărul planurilor nou deschise aproape s-a triplat față de anul precedent, depășind în același timp cu 50% bugetul. Denumite în EUR și RON, SmartInvest reprezintă soluții pentru acumularea de capital, care oferă posibilitatea obținerii de randamente superioare instrumentelor clasice de economisire (conturi de economii sau depozite) și oferă acces la potențialul de creștere al burselor globale și al pieței locale de acțiuni, asigurând totodată un management al riscului eficient.

La sfârșitul anului 2021, Raiffeisen Asset Management era singura societate de administrare a investițiilor din România care gestiona atât fonduri deschise de investiții, cât și un fond de pensii facultative. Capitalul social al societății, în valoare de 10.656.000 lei, este deținut în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank S.A. Activele bilanțiere totale ale societății s-au ridicat la 14,9 milioane de Euro.

La finalul anului 2021, Raiffeisen Asset Management S.A. era al doilea cel mai mare jucător de pe piața locală de administrare a investițiilor, cu o cotă de piață de 22.6% și active în administrare de peste 1.15 miliarde de Euro.

### **ACTIVITATEA DE LEASING FINANCIAR**

Raiffeisen Leasing IFN S.A. reprezintă Grupul Raiffeisen pe piața de leasing din România din anul 2002. Compania are un capital social de 14.935.400 lei, oferind servicii de finanțare prin leasing financiar pentru companii, respectiv IMM-uri, corporații și într-o măsură redusă pentru persoane fizice.

Soluțiile de finanțare sunt disponibile în Ron sau Euro, cu dobândă fixă sau variabilă și au în vedere diferite tipuri de proiecte și active, de la autovehicule la echipamente. Oferta Raiffeisen Leasing este disponibilă în cele peste 300350 de agenții Raiffeisen Bank.

La 31.12.2021 Raiffeisen Leasing IFN S.A. deținea active de 222 milioane de Euro și avea un număr de peste 10.500 de contracte active. Compania și-a consolidat portofoliul, confirmând și în anul 2021 liniile strategice stabilite, înregistrând o structură echilibrată în termeni de segmente de clienți și active finanțate și o administrare adecvată a riscurilor.

În anul 2021 Raiffeisen Leasing a finanțat cu peste 50% mai multe volume noi comparativ cu anul precedent. Compania a continuat să susțină activitatea economică atât prin sprijinul acordat clienților afectați de pandemia COVID-19 sub forma unui moratoriu public sau privat, cât și prin promovarea unor programe dedicate IMM: COSME, IMM Leasing.

Integrarea abordării ESG în strategia Raiffeisen Leasing, promovarea împreună cu Banca a noi produse și parteneriate pentru finanțarea activelor „verzi”, cu un impact pozitiv asupra mediului face parte din obiectivele Raiffeisen Leasing pentru următorii ani.

Viziunea Raiffeisen Leasing se traduce prin sloganul „Leasing așa cum trebuie”, care înseamnă integritate, transparență și un simț de responsabilitate față de clienți. Prin toate principiile sale fundamentale, compania își propune o creștere echilibrată și sănătoasă pentru clienții săi, susținând afaceri viabile într-un mod responsabil, evitând excesul de îndatorare, prin a oferi un acces facil la finanțare, prin eficiența proceselor și produse inovatoare de leasing.

## **ACTIVITATEA DE ECONOMISIRE-CREDITARE**

Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. (ABL) oferă un produs denominat în RON bazat pe un mix între economisire și creditare oferind clienților soluții de finanțare în domeniul creditelor ipotecare denumite în RON cu rate de dobândă fixe.

La finalul anului 2021, portfoliul a înregistrat un număr de 3.600 de contracte ce combină etapa de economisire cu cea de creditare în valoare totală de 73.8 milioane Ron. Depozitele clienților sunt în valoare de 45.6 milioane Ron și creditele totale în valoare de 56.6 milioane Ron. În anul 2021, ABL a înregistrat un rezultat operațional negativ de 29.9 milioane Ron, impactat semnificativ de provizionul aferent litigiului cu Curtea de Conturi în valoare de 21.4 milioane Ron.

## **7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE**

Principalele zone de interes din ultima perioadă le-au constituit accelerarea dezvoltării soluțiilor digitale în linie cu strategia de business, creșterea experienței digitale a clienților noștri, tranziția către un mediu de lucru adaptativ cu accent pe viteză și adaptabilitate, stabilitatea și performanța serviciilor oferite, analiza datelor și învățarea automată. Toate acestea au fost fundamentate prin zona de research având ca punct central comportamentul clientului.

Pandemia a accelerat consumul preponderent digital din punct de vedere al serviciilor bancare. Experiența acestei perioade ne demonstrează că ne-am adaptat atât tendințelor digitale, cât și vremurilor pandemice.

Acest lucru îl datorăm capacității noastre digitale solide și anilor de concentrare asupra cercetării și dezvoltării ca esențială direcție strategică.

Am lansat înrolarea clienților individuali la distanță, direct de pe telefon, prin intermediul aplicației Smart Mobile. Am continuat să extindem experiența digitală prin e-token pentru toți clienții individuali, cu activarea digitală a soluției Smart Mobile. Totodată, am startat implementarea acestui concept și la nivelul clienților SME. Am accelerat vanzarea de credite în mod digital, atât pentru clienții individuali cât și IMM.

Prin noua platformă de tranzacționare FX oferim clienților persoane juridice prețuri avantajoase, diferențiate în funcție de sumele tranzacționate, care ne permit combaterea ratelor oferite de competitori. Produsul de schimb valutar R-Flex a fost premiat de Amazon Web Services pentru „Cea mai inovatoare soluție”, fiind primul proiect implementat comercial care utilizează abordarea bazată pe evenimente (EDA) și tehnologiile de streaming de date.

Pandemia a accelerat și implementarea soluțiilor alternative pentru nevoile clienților de numerar, degrevând astfel agențiile de o muncă repetitivă, cum e cea de casierie. Operațiunile cu numerar care se efectuau la casierie pot fi făcute pe mașini multifuncționale sau pot avea soluții alternative (Raiffeisen Online, Smart Mobile, Colectare, echipamente depunere multivalută).



Smart Market, instrumentul ce va fi lansat în curând va aduce într-o zonă comună toate segmentele de clienți - PI, IMM-uri, Corporate, contribuind la creșterea ratei de loialitate și x-sell.

Am startat reproiectarea portalului public al Băncii, bazându-ne pe standardele de grup și principiile curente; demarăm implementarea unui omnichannel CMS bazat pe Adobe Experience Manager pentru o experiență digitală unică și o soluție nativă în Cloud modernă și flexibilă.

Implementarea de noi soluții în Cloud, precum și migrarea aplicațiilor existente în Cloud reprezintă una dintre direcțiile principale ale strategiei Băncii. Strategia noastră vizează obținerea de scalabilitate și modernizare pentru aplicațiile noastre bancare; întreținere mai ușoară și automatizarea alocării elementelor de infrastructură.

Una dintre inițiativele strategice în derulare este tranziția către un mediu de lucru adaptativ în cadrul organizației noastre; unul dintre principiile pe care le urmărim este să ne adaptăm rapid și să funcționăm într-o structura unde echipa are toate resursele necesare să își poată desfășura activitatea și să producă valoare pentru client într-un mod autonom, cu resurse tehnice și putere decizională.

Noile tehnologii și instrumente create pentru a sprijini disponibilitatea digitală, precum și noua metodologie de lucru folosită se bazează pe integrarea continuă la scară sau pe practica de livrare continuă, cu scopul de a scurta ciclul de viață al dezvoltării sistemelor și de a oferi o calitate software înaltă. Modernizarea platformelor noastre de integrare și implementarea de noi capacități de integrare în timp real, standardizarea și reutilizarea API-urilor sunt principalele noastre direcții de dezvoltare și cele mai importante elemente pentru susținerea ideilor de afaceri. Continuăm să implementăm o infrastructură bazată pe microservicii și evenimente, dezvoltată pe o tehnologie modernă pentru susținerea disponibilității datelor în timp real.

În domeniul analizei datelor, continuăm să implementăm o infrastructură hibridă de ultimă generație care să sprijine dezvoltarea și producerea de modele de învățare automată și inteligență artificială. Cazurile de utilizare implementate acoperă: detectarea anomaliilor de tranzacție folosind modele de deep-learning, înțelegerea ecosistemului tranzacțional folosind teoria grafurilor, screening media, predicția ratei clienților pentru clienții corporativi folosind învățarea automată, prelucrarea rapoartelor externe de evaluare a colateralelor folosind procesarea limbajului natural.

În completarea implementării în curs de desfășurare a noii noastre Data Warehouse (EIM), ne concentrăm pe adăugarea progresivă a noilor capacități de date într-un nou ecosistem de date & BI.

## **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, definirea unui sistem de control intern și a unui sistem de gestionare a riscurilor adecvat, care cuprinde întregul proces.

Sistemul de control intern oferă managementului informații necesare pentru a asigura îmbunătățirea continuă a controalelor interne pentru contabilitate. Sistemul de control intern este conceput să respecte toate instrucțiunile, reglementările și să optimizeze anumite măsuri de control.

Situațiile financiare consolidate și individuale 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 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 individuale 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 local 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 individuale este efectuată de către fiecare subsidiară. 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 individuale sunt prezentate spre aprobare Directoratului și transmise apoi Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este informat despre rezultatul auditului financiar prin intermediul raportului de audit referitor la auditarea situațiilor financiare. Situațiile financiare consolidate și individuale sunt publicate pe site-ul Băncii.



Situațiile financiare anuale consolidate și individuale sunt supuse aprobării adunării generale a acționarilor, potrivit legislației în vigoare, pe baza raportului administratorilor pentru exercițiul financiar în cauză și a raportului de audit financiar.

## **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 și controlului următoarelor riscuri: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operațional, risc reputațional. Organul de conducere este responsabil 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. Acestea raportează Directoratului și sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Băncii în arile specificate.

Politicile de gestionare a riscului ale Raiffeisen Bank 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, Raiffeisen Bank raportează către Banca Națională a României (BNR) Rata privind Efectul de Levier, Rata de Acoperire cu Active Lichide, Rata de Finanțare Stabilă Netă.

De asemenea, Banca a finalizat în 2014 implementarea și raportarea standardelor Autorității Bancare Europene (EBA) cu privire la restructurare și la expunerile neperformante. Din 2015, Banca aplică și reglementările BNR și EBA cu privire la redresare și rezoluție.

Începând cu anul 2018 Banca aplică prevederile IFRS 9.

În contextul actual al unui cadru regulatoriu complex, Banca continuă să depună eforturi pentru adaptarea arhitecturii IT, precum și a politicilor și procedurilor de risc la noile cerințe legislative și la evoluțiile pieței.

### **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 Raiffeisen Bank 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 fiind problematici.

Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR 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 și indicatori de avertizare care se aplică expunerilor Băncii la riscul de rată a dobânzii aferent atât portofoliului de tranzacționare, cât și activităților din afara portofoliului de tranzacționare, la riscul valutar și la alte subtipuri de riscuri de piață. Monitorizarea atentă și frecventă a acestor limite și indicatori de avertizare asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Raiffeisen Bank.

### **Riscul de lichiditate**

Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO) definește strategia de risc de lichiditate a Băncii pe baza recomandărilor făcute de către Direcția Managementul Bilanțului și Portofoliului, responsabilă cu administrarea lichidității și a activității de finanțare în cooperare cu Direcția Grup Risc Control și Managementul Portofoliului, zona responsabilă de monitorizarea și controlul riscului de lichiditate. ALCO aprobă anual limitele aplicabile la nivelul Băncii pentru măsurarea și controlul riscului de lichiditate, precum și planul de finanțare, care ulterior este aprobat de către Consiliul de Supraveghere. Planul de finanțare este actualizat cu frecvență anuală având în vedere nevoile de finanțare ale bilanțului, ținând cont de toate cerințele regulatorii impuse de autoritățile competente și de rezoluție.

Toleranța Băncii la risc reprezintă punctul de pornire pentru definirea cadrului de administrare a lichidității, aceasta fiind stabilită:

- pentru condiții normale de activitate, prin definirea dezechilibrului maxim permis între profilele de maturitate ale activelor și pasivelor, pe diferite benzi de maturitate. Astfel este prevenită acumularea în timp a unui risc de lichiditate semnificativ din activitatea curentă;
- pentru condiții de stres, prin fixarea unui nivel minim pentru activele lichide menținute sub formă de rezervă. Astfel este asigurată capacitatea Băncii de a absorbi șocuri de lichiditate pentru o perioadă de timp acceptabilă fără a fi nevoie să-și modifice fundamental strategia de afaceri;

Funcția de administrare a lichidității asigură capacitatea Băncii de a răspunde la nevoile clienților și de a îndeplini obligațiile de plată. Pentru atingerea acestui obiectiv administrarea lichidității este realizată în mod conservator, cu obiectivul de a menține un nivel adecvat de finanțare pe termen lung, având o bază stabilă de depozite în susținerea programelor de creditare ale Băncii. 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 adecvată de active lichide care poate fi utilizată pentru a compensa accesul limitat la finanțare precum și ieșirile de lichiditate. Administrarea lichidității este realizată în conformitate cu toate cerințele de reglementare definite atât la nivel european cât și național. 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 Raiffeisen Bank prin implementarea modelului de management al riscului operațional bazat pe trei linii de apărare și 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. Atât instrumentele cât și procesul de management al riscului operațional sunt îmbunătățite în mod continuu existând o aliniere cu cadrul de management al riscului operațional la nivelul grupului RBI care utilizează abordarea avansată.

### **Riscul reputațional**

În cadrul Băncii activitatea de administrare a riscului reputațional se desfășoară pe următoarele direcții de acțiune: reglementarea ariei de activitate și identificarea, măsurarea, monitorizarea și managementul riscului reputațional. În vederea implementării strategiei și obiectivelor privind riscul reputațional, a fost definită Politica de Risc Reputațional care detaliază liniile directoare ale managementului riscului reputațional și instrumentele utilizate pentru monitorizarea, administrarea și controlul acestui risc.

Instrumentele de monitorizare a riscului reputațional sunt:

- indicatori specifici de risc reputațional - indicatori care măsoară percepția și comportamentul clienților – numărul de reclamații, indicatori privind relația cu autoritățile sau indicatori privind percepția publică reflectată în mass-media;
- colectarea și raportarea evenimentelor de risc reputațional care sunt administrate conform mecanismelor și fluxurilor specifice;
- evaluarea riscului reputațional prin scenarii de risc;
- evaluarea riscului reputațional ca parte a profilului de risc al Băncii.

Riscul reputațional reprezintă o prioritate pentru Bancă, de aceea există o preocupare continuă de a aduce îmbunătățiri în special pe zona de creștere a nivelului de conștientizare a riscului reputațional la nivelul tuturor angajaților Băncii prin programe specializate de instruire.

### **Riscul de conformitate**

Dupa cum este definit de cadrul local de reglementare (Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit), riscul de conformitate este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor, fondurilor proprii sau lichidității, care poate duce la pierderi financiare semnificative sau care poate afecta reputația unei instituții de credit ca urmare a încălcării sau nerespectării cadrului juridic și de reglementare, a acordurilor, practicilor recomandate sau a standardelor etice.

În cadrul Raiffeisen Bank, funcția de conformitate este o funcție permanentă și eficace din cadrul celei de-a doua linii de apărare, având ca responsabilități principale identificarea, acordarea de consultanță, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate și este reprezentată de Direcția Conformitate. În RBRO, Direcția Conformitate are o obligație de raportare periodică atât către Directorat cât și către Consiliul de Supraveghere, având totodată posibilitatea de raportare directă către acesta din urmă.

În RBRO, organele cu funcții de conducere supraveghează implementarea Politicii de Conformitate, care este comunicată tuturor angajaților, fiind disponibilă pe intranetul Băncii.

Pentru abordarea și administrarea în mod corespunzător a riscului de conformitate, luând în considerare faptul că respectarea legislației și a reglementărilor este unul dintre principalele obiective ale organizației, în ansamblul său, la nivelul RBRO a fost implementat modelul celor trei linii de apărare, care permite atribuirea și coordonarea sarcinilor specifice legate de controlul și mitigarea/gestionarea riscului de conformitate la nivelul tuturor liniilor, după cum urmează:

- FLOD (Prima Linie de Apărare) este reprezentată de ariile de business, operațiuni, IT etc, iar principala lor responsabilitate este să dețină și să administreze riscul, asigurându-se ca sistemul de control intern este stabilit ca parte a operațiunilor zilnice, având în vedere și prevederile art. 29 din Regulamentul BNR nr. 5/2013: *„Personalul din cadrul unei instituții de credit trebuie să fie deplin conștient de responsabilitățile sale pe linia administrării riscurilor. Responsabilitatea administrării riscurilor nu trebuie limitată la specialiștii în domeniul riscurilor sau la funcțiile de control intern. Unitățile operaționale, sub supravegherea organului de conducere, sunt în primul rând responsabile pentru administrarea zilnică a riscurilor, cu luarea în considerare a apetitului la risc și a capacității de risc ale instituției de credit și în conformitate cu politicile, procedurile și controalele instituției de credit.”*

- SLOD (A Doua Linie de Apărare) este reprezentată de Direcția Conformitate, iar principalele sale responsabilități se referă la: identificarea, acordarea de consultanță, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate.

- TLOD (A Treia Linie de Apărare) este reprezentată de funcția de audit intern, iar responsabilitatea sa principală se referă la oferirea unei opinii independente cu privire la gradul de eficacitate și eficiență a sistemului de control intern.

În RBRO, aria de conformitate include următoarele domenii: AML, KYC, CFT, FISA, MIFID, MAD, Whistleblowing, Codul de Conduita, Sistemul de Control Intern, FATCA/CRS.

Banca s-a angajat să combată criminalitatea financiară și să se asigure că produsele sale nu sunt utilizate abuziv în scopul spălării banilor, finanțării terorismului etc.

Banca are toleranță zero pentru a-și oferi produsele sau serviciile către clienți sau alte părți care se implică în spălarea banilor, finanțarea terorismului sau care utilizează servicii bancare pentru a facilita activități ilegale, inclusiv mită, corupție, evaziune fiscală, trafic de persoane, afaceri cu semafor/adulți. divertisment (colectiv „activități ilicite”).

## **10. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**

Guvernanța corporativă reprezintă setul de principii și mecanisme în baza cărora managementul companiei își exercită prerogativele de conducere și control, cu scopul de a-și atinge obiectivele 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. (Banca) acordă o importanță majoră managementului responsabil și transparent, având ca scop informarea corectă și menținerea încrederii părților cointeresate (nu doar a participanților la piața de capital). Astfel, Banca aplică principiile definite în Codul de Governanță Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB), care poate fi găsit pe pagina de internet a Bursei – [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

## **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 ale legislației în vigoare, Adunările Generale ale Acționarilor au o serie de competențe principale.

### ***Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:***

- 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 că este 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 descarce 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.

### ***Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:***

- Schimbarea formei juridice a Băncii;
- Fuziunea Băncii cu alte societăți;
- Dizolvarea sau divizarea Băncii;
- Emisiunea de obligațiuni și conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;
- Reducerea capitalului social al Băncii;
- Orice alte modificări ale Actului Constitutiv al Băncii.

### ***Următoarele atribuții au fost delegate Directoratului:***

- Relocarea sediului central la o altă adresă;
- Modificarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția domeniului principal de activitate și a obiectului principal de activitate;
- Majorarea capitalului social al Băncii, cu excepția cazului în care majorarea capitalului social are loc prin mărirea valorii nominale a acțiunilor (cu condiția să nu fie efectuată prin incorporarea rezervelor, a beneficiilor și a primelor de emisiune), caz în care hotărârea privind aprobarea majorării capitalului social va fi luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu unanimitate;

- Înființarea și desființarea de sedii secundare (unități teritoriale) ale Băncii, fără personalitate juridică.

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

## **STRUCTURI DE ADMINISTRARE**

Administrarea Raiffeisen Bank S.A. este realizată într-un sistem dualist 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 care sunt îndeplinite de Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist asigură eficientizarea procesului de luare a deciziilor operative, întărind totodată controlul asupra factorilor de decizie.

### **Consiliul de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere exercită un control permanent asupra activității curente de conducere a Băncii realizate de către Directorat. Consiliul de Supraveghere este format din 9 membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin mandate de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

La 31.12.2021, structura Consiliului de Supraveghere și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:

**Johann Strobl** – președinte

Doctorat în economie la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Hannes Mösenbacher** – vicepreședinte

Doctorat în economie la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Peter Lennkh** – membru

Masterat în economie și administrarea afacerilor la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Andreas Gschwenter** – membru

MBA la Universitatea din Innsbruck, Austria

**Ana Maria Mihăescu** – membru independent

Absolventă a Facultății de Relații Economice Internaționale, Academia de Studii Economice București

**Andrii Stepanenko** – membru

Doctorat în Finanțe la Universitatea de Economie de Stat din Kiev, Ucraina

**Lukasz Janusz Januszewski** – membru

Absolvent al Universității din Varșovia, Polonia - Masterat în economie

**Pedro Miguel Weiss** – membru independent

Masterat în administrarea afacerilor, Universitatea Duke, Școala de Business Fuqua, Durham, Carolina de Nord, Statele Unite ale Americii

Certificat programul Young Managers 1989, INSEAD, Fontainbleau, Franța

**Claudia Patricia Pendred** - membru independent

Cu o vastă experiență bancară, fost director al BERD România și absolventă a programului MBA al INSEAD (Franța)



***Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere sunt următoarele:***

- Stabilirea numărului exact de membri ai Directoratului, precum și a competențelor acestora;
- Numirea și revocarea membrilor Directoratului;
- Verificarea conformității cu legea, cu actul constitutiv și cu hotărârile Adunării Generale, a operațiunilor de conducere a Băncii;
- Prezentarea, cel puțin o dată pe an, către Adunarea Generală a Acționarilor, a unui raport cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- Convocarea Adunării Generale a Acționarilor în situații excepționale, când interesul Băncii o cere;
- Înființarea de comitete consultative prevăzute de lege, dar nu numai, așa cum acestea vor fi considerate necesare în vederea desfășurării activităților Băncii. Comitetele vor fi alcătuite din membri ai Consiliului de Supraveghere;
- Adoptarea și revizuirea periodică a principiilor generale ale politicii de remunerare, precum și implementarea acestora. Supravegherea directă a remunerării coordonatorilor funcțiilor de administrare a riscurilor și de conformitate.

În cursul anului 2021, au avut loc 4 ședințe ale Consiliului de Supraveghere, deciziile Consiliului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 34 decizii prin ordine de lucru.

Consiliul de Supraveghere a înființat un număr de 4 comitete din rândul membrilor săi: Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Remunerare, Comitetul Executiv de Credite și Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere.

## **Cele 4 comitete înființate de Consiliul de Supraveghere**

### **Comitetul de Audit**

Obiectivele Comitetului de Audit sunt îmbunătățirea activității Băncii (respectiv dezvoltarea și menținerea unor bune practici de administrare a activității) și asistarea Directoratului Băncii și a Consiliului de Supraveghere în îndeplinirea atribuțiilor ce le revin.

Comitetul de Audit acționează ca interfață între Bancă și auditorul statutar sau firma de audit și este un element important în asigurarea transparenței în relația cu acționarii Băncii.

Auditorul statutar sau firma de audit vor raporta Comitetului de Audit aspectele esențiale rezultate din auditul statutar și, în special, deficiențele semnificative ale controlului intern în procesul de raportare financiară.

Direcția Audit informează periodic Comitetul de Audit cu privire la activitatea de audit desfășurată. Comitetul de Audit analizează sinteza rapoartelor de audit întocmite de auditul intern și informează Directoratul cu privire la luarea deciziilor potrivite pentru îmbunătățirea activității Băncii și a controlului intern, pe baza recomandărilor incluse în rapoartele de audit intern.

Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

**Comitetul de Audit este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:**

**Ana Maria Mihăescu** – președinte (membru independent al Consiliului de Supraveghere);

**Poziție vacantă\*** – membru;

**Pedro Miguel Weiss** – membru (membru independent al Consiliului de Supraveghere).

\*CS din data de 09.02.2022 a aprobat pe Hannes Moesenbacher (vicepreședintele CS) ca membru al Comitetului de Audit;

În cursul anului 2021, au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Audit, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 3 decizii prin ordine de lucru.

**Comitetul de Nominalizare**

Comitetul de Nominalizare identifică și recomandă Consiliului de Supraveghere sau Adunării Generale a Acționarilor Raiffeisen Bank S.A. să aprobe candidații pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului, respectiv al Consiliului de Supraveghere și evaluează periodic echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul Consiliului de Supraveghere și al Directoratului, precum și cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere, al Directoratului și a organelor de conducere (Consiliu de Supraveghere și respectiv, Directorat) în ansamblu.

Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

**Comitetul de Nominalizare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:**

**Claudia Patricia Pendred** – președinte (membru independent al Consiliului de Supraveghere);

**Johann Strobl** – membru (președinte CS)

**Pedro Miguel Weiss** – membru (membru independent al Consiliului de Supraveghere).

În cursul anului 2021, a avut loc 1 ședința a Comitetului de Nominalizare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luată 1 decizie prin ordine de lucru.

**Comitetul de Remunerare**

CREM este responsabil cu pregătirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a deciziilor care au implicații din perspectiva riscului și administrării riscului și care trebuie luate de CS. De asemenea, CREM este responsabil cu luarea deciziilor privind remunerarea membrilor Directoratului și CS, conform hotărârii AGA. La pregătirea unor astfel de decizii, CREM trebuie să ia în considerare interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale altor deținători de interese în instituția de credit.

Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

**Comitetul de Remunerare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:**

**Ana Maria Mihăescu** – Președintele comitetului, membru independent CS

**Claudia Patricia Pendred** – membru, membru independent CS

**Johann Strobl** – membru, președinte CS

În cursul anului 2021, a avut loc o ședința a Comitetului de Remunerare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, au fost luate 2 decizii prin ordine de lucru.



## **Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere**

Comitetul de Risc al CS consiliază Consiliul de Supraveghere și Directoratul cu privire la apetitul la risc al Băncii și strategia privind administrarea riscurilor și asistă Consiliul de Supraveghere și Directoratul în supravegherea implementării strategiei respective. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Pedro Miguel Weiss** – Președintele comitetului membru independent CS

**Claudia Patricia Pendred** – membru, membru independent CS

**Hannes Mösenbacher** – membru, Vicepreședintele CS

În cursul anului 2021 au avut loc 2 ședințe ale Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, au fost luate 2 decizii prin ordine de lucru.

## **Directoratul**

Directoratul asigură conducerea activității curente a Băncii și este format din 7 membri numiți de Consiliul de Supraveghere pentru mandate de până la 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

**La 31.12.2021, structura Directoratului și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:**

**Steven van Groningen** – președinte, coordonator Divizia Președinte (CEO)

Masterat în dreptul afacerilor, Universitatea din Leiden, Olanda

**Pozitie vacantă\*** – vicepreședinte, coordonator Divizia Trezorerie și Piete de Capital

**Vladimir Kalinov** – vicepreședinte, coordonator Divizia Retail

Absolvent al Institutului de Marketing și Management, New Delhi și al Facultății de Comerț din cadrul Universității New Delhi, India

**Cristian Sporiș** – vicepreședinte, coordonator Divizia Corporatii

Absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, Academia de Studii Economice, București

**Mircea Busuioceanu** – vicepreședinte, coordonator Divizia Risc (CRO)

Absolvent al programului Executive MBA, Universitatea din Sheffield și al Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, Academia de Studii Economice, București

**Bogdan Popa** – vicepreședinte, coordonator Divizia Operatiuni și IT

Masterat în Management Financiar Bancar, Universitatea Alexandru Ioan Cuza, Iași

**Mihail Ion** – vicepreședinte, coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate (CFO)

Doctorat în economie la Academia de Studii Economice, București și absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, specializarea Finanțe – Bănci, Academia de Studii Economice, București

## **Sarcinile Directoratului:**

- Convocarea AGA în concordanță cu cerințele legale și cu Actul Constitutiv al Băncii;
- Stabilirea datei de referință pentru acționarii care au drept de vot în cadrul AGA;
- Elaborarea de propuneri în vederea modificării Actului Constitutiv al Băncii;

- Elaborarea și supunerea aprobării CS, cel puțin trimestrial, a unui raport scris privind conducerea Băncii, activitatea acesteia și evoluția potențială, precum și informații cu privire la orice alte probleme care ar putea avea influență semnificativă asupra Băncii;
- Elaborarea și prezentarea către CS, periodic, a unui raport privind calitatea managementului funcției de conformitate, inclusiv evaluarea riscurilor asociate;
- Punerea la dispoziția CS a situațiilor financiare anuale și raportului de activitate de îndată ce acestea au fost elaborate, împreună cu propriile propuneri pentru distribuția profitului, înainte de a supune propunerea respectivă aprobării AGA;
- Elaborarea și revizuirea periodică, cel puțin anual, a planului de afaceri și a strategiilor generale cu privire la activitatea instituției de credit;
- Pregătirea planului de investiții și a bugetului de venituri și cheltuieli și înaintarea acestora spre aprobare AGA.

Referitor la activitatea de redresare în Raiffeisen Bank S.A., responsabilitățile Directoratului sunt:

- Evaluarea situației financiare a Băncii, identificarea potențialelor amenințări la adresa acesteia;
- Decizia privind inițierea măsurii de redresare;
- Nominalizarea colectivului responsabil cu implementarea măsurii de redresare inițiate;
- Monitorizarea punerii în aplicare a măsurii de redresare inițiate și decizia de acțiuni viitoare.

Potrivit Actului Constitutiv, AGA a delegat Directoratului următoarele:

- Relocarea sediului central la o alta adresă;
- Modificarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția domeniului principal de activitate și a obiectului principal de activitate;
- Majorarea capitalului social al Băncii, cu excepția cazului în care majorarea capitalului social are loc prin mărirea valorii nominale a acțiunilor (cu condiția sa nu fie efectuată prin incorporarea rezervelor, a beneficiilor și a primelor de emisiune), caz în care hotărârea privind aprobarea majorării capitalului social va fi luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu unanimitate;
- Înființarea și desființarea de sedii secundare (unități teritoriale) ale Băncii, fără personalitate juridică.

**Principalele competențe ale Directoratului sunt următoarele:**

- Directoratul are toate prerogativele de administrare, dispoziție și de autorizare a tuturor tranzacțiilor din sfera de activitate a Băncii și are responsabilități pe linia monitorizării funcționării adecvate și eficiente a sistemului de control intern, cu excepția prerogativelor date de lege sau regulamentele interne ale Băncii în competența exclusivă a Consiliului de Supraveghere și/sau a AGA;
- Ia măsuri pentru adoptarea tuturor hotărârilor legate de implementarea prevederilor planului de activitate și ale bugetului Băncii;
- Aprobă Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF);
- Aprobă Organigrama Băncii și structura internă a direcțiilor;
- Aprobă Contractul Colectiv de Muncă (CCM);
- Numește și revocă directorii din cadrul Administrației Centrale și unităților teritoriale, stabilind remunerațiile corespunzătoare. Această competență este delegată Vicepreședintelui coordonator al Diviziei Retail pentru unitățile din rețeaua teritorială, indiferent de tip;

- Aprobă achiziția/vânzarea/scoaterea din uz de active;
- Aprobă înființarea/ închiderea de noi subsidiare;
- Aprobă majorarea/micșorarea de capital al subsidiarelor;
- Aprobă investiții/ dezinvestiții în alte societăți sau instituții financiare;
- Stabilește competențele privind acordarea de credite (limitele prevăzute pentru Comitetul de Credite);
- Aprobă termenii creditelor acordate terților în relație specială cu Banca;
- Stabilește numărul de personal și aprobă politica de salarizare a Băncii;
- Aprobă normele de creditare pentru salariații Băncii;
- Aprobă înființarea comitetelor prevăzute de lege și a altor comitete din subordinea sa și ratifică decizii ale acestora;
- Aprobă/revizuieste strategiile și politicile Băncii (inclusiv pe cele aferente riscului) și revizuieste și înaintează spre aprobare Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere Strategia de Risc, Profilul de Risc și Manualul de Risc al Băncii, precum și rezultatele evaluării anuale a riscurilor;
- Orice alte competențe exprese precizate de prevederile legale (competențe ce nu pot fi legal delegate).

Directoratul a înființat un număr de 10 comitete, și anume: Comitetul pentru Active și Pasive, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative, Comitetul de Credite, Comitetul de Credite Problematic, Comitetul de Credite Persoane Fizice, Comitetul de Norme și Proceduri, Consiliul de Securitate, Comitetul pentru Costuri și Investiții, Comitetul de Investiții și Comitetul de Guvernanță a Produselor.

De menționat este faptul că Directoratul a delegat o serie de competențe, după cum urmează:

- Către **Comitetul de Credite** – implementarea politicilor de creditare în limita competențelor acordate și administrarea riscului de credit;
- Către **Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative** – supravegherea implementării și respectării „Principiilor generale de gestionare a riscului” în Raiffeisen Bank S.A., cu excepția riscului de lichiditate și a riscului de piață (delegate către Comitetul pentru Active și Pasive) și a riscului de creditare (delegat către Comitetul de Credite);
- Către **Comitetul pentru Active și Pasive** – gestionarea bilanțului Băncii și formularea politicii financiare generale a Raiffeisen Bank S.A.; monitorizarea și stabilirea limitelor riscului de lichiditate și de piață; aprobarea strategiei de prețuri (dobânzi, comisioane și taxe);
- Către **Comitetul de Norme și Proceduri** – aprobarea normelor și procedurilor ce urmează a fi aplicate în cadrul Băncii.

În cursul anului 2021, au avut loc 53 de ședințe ale Directoratului, deciziile Directoratului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 21 decizii prin ordine de lucru.

Cele 9 comitete înființate de Directorat:

### **Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO)**

Comitetul pentru Active și Pasive este responsabil de gestionarea Bilanțului Băncii în vederea unei creșteri sustenabile a profitabilității și a solvabilității. Scopul principal constă în gestionarea activelor și alocarea surselor de finanțare, prin alinierea țintelor de creștere și profitabilitate, precum și necesarul de finanțare și constrângerile de capital, în vederea îndeplinirii obiectivelor de profitabilitate și de risc. Din perspectiva cadrului de administrare a riscurilor, ALCO:

- stabilește strategiile de gestionare a finanțării, lichidității, riscului de rată a dobânzii și riscului de piață, precum și planificarea capitalului;
- stabilește liniile directoare pentru a îndeplini normele de reglementare aplicabile;
- formează împreună cu celelalte politici ale Băncii un cadru solid de gestionare a diverselor riscuri cu care se confruntă Banca;
- aprobă strategiile de preț (rate de dobândă, taxe și comisioane).

### **Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative (CARS)**

CARS aprobă „Principiile generale de gestionare a riscului” și principiile sistemului de control intern și asigură prin politici, standarde și metode adecvate de gestionare a riscurilor, menținerea riscurilor între limite bine definite. Prin supravegherea implementării acestor politici, standarde și metodologii, CARS se asigură de faptul că riscurile sunt acceptate/asumate în limitele apetitului la risc al Băncii.

### **Comitetul de Credite (CC)**

Comitetul de Credite este înființat și funcționează ca organ de decizie privind expunerile pentru următoarele tipuri de clienți: Corporatii, Finantari specializate, IMM, Institutii financiare, Autoritati Regionale si Locale, etc, asa cum i-a fost delegat de catre Directorat, conform Statutului privind Competentele de Aprobare a Creditelor pentru Directoratul Raiffeisen Bank S.A.

CC este responsabil de respectarea tuturor reglementarile interne relevante, aplicabile entitatilor din Grupul Raiffeisen Bank International AG („Grupul”), incluzand dar fara a se limita la Politicile de Grup sau Politicile Locale privind riscul de creditare si principiile si standardele descrise in Manualele de Creditare ale Grupului pentru segmentele respective.

### **Comitetul de Credite Problematic (PLC)**

Comitetul de Credite Problematic este înființat și funcționează ca organ de decizie privind expunerile problematice și are autoritatea să aprobe primele aplicații imediat după transferul către Direcția Restructurare și Recuperare Credite, aplicații pentru strategii de restructurare/recuperare, revizii de credit, ștergeri de creanțe, constituire și eliberare de provizioane (IFRS) pentru toate tipurile de clienți.

### **Comitetul de Credite Persoane Fizice**

Comitetul de Credite Persoane Fizice are autoritatea de a decide asupra cererilor de credite și solicitărilor post disbursare (exemplu: avize) non-standard ale clienților Băncii - persoane fizice. Comitetul de Credite PF este structurat pe două niveluri distincte de decizie și are competența de a decide asupra solicitărilor de credite în valoare de până la 2 milioane Euro.

### **Comitetul de Norme și Proceduri**

Comitetul de Norme și Proceduri aprobă normele, procedurile și alte reglementări în cadrul Băncii și se asigură că acestea sunt în conformitate cu cerințele operaționale și compatibile cu celelalte reglementări interne și externe.

### **Consiliul de Securitate**

Consiliul de Securitate al Raiffeisen Bank reprezintă forul decizional principal în ceea ce privește securitatea în Raiffeisen Bank Romania. Consiliul de Securitate propune Directoratului strategia de securitate, decide politicile de securitate și confirmă angajamentul conducerii de a acorda o susținere activă securității din cadrul organizației. Consiliul de securitate reprezinta un cadru interdisciplinar in care sunt rezolvate posibilele probleme interdisciplinare si conflicte de interes privind securitatea.

Consiliul de securitate are rolul de a crește vizibilitatea funcției de securitate în cadrul organizației și în același timp să aducă în atenția top managementului starea curentă și riscurile privind securitatea.

### **Comitetul pentru Costuri și Investiții**

Comitetul pentru Costuri și Investiții (CIC) este un comitet care ia la cunoștință și aprobă elementele de cost relevante, inițiativele de economisire costuri, depășirile de bugete la nivelul Băncii și comitetul decizional care verifică performanțele Portofoliului de Proiecte existent, examinează și selectează proiecte noi, prioritizează proiectele selectate, analizează viabilitatea Portofoliului de Proiecte având ca reper strategia Băncii și restructurează Portofoliul de Proiecte. În plus, CIC decide asupra structurii cotelor de resurse (wallets) alocate per divizie pentru inițiative de schimbare IT, incluzând inițiativele mici (fluxuri scurte). În cazuri speciale, CIC poate de asemenea să conducă verificarea proiectelor individuale.

### **Comitetul de Investiții**

Comitetul de Investiții are ca scop validarea și monitorizarea strategiei de investiții care stă la baza Serviciului de Consultanță de Investiții; Serviciul de Consultanță de Investiții respectă regulile stabilite de autoritățile de supraveghere și se desfășoară în baza procedurii privind serviciile de consultanță de investiții pentru clienții FWR.

Comitetul de investiții aprobă:

- portofoliile principale (master portfolios) pentru care se oferă consultanță de investiții;
- categoriile de produse (asset classes) ce pot fi incluse în portofoliile model asociate fiecărui portofoliu principal, pe baza DRM și a reglementărilor de grup;
- limitele maxime de risc pe care trebuie să le respecte un portofoliu model asociat unui profil investițional, așa cum este acesta evaluat prin chestionarul de adecvare;
- alocarea strategică și tactică la nivel de clase de active;

### **Comitetul de Guvernanță a Produselor**

Comitetul de Guvernanță a produselor administrează Procesul de Guvernanță a Produselor Băncii (PGP) pentru instrumente financiare și produsele oferite către segmente de piață specifice, indiferent de modalitatea în care sunt distribuite, respectiv doar execuție, consultanță sau fără consultanță, în conformitate cu Regulamentul REG-2015-0075 Procesul de Guvernanță Produse (PGP) V2.0 și anexele corespondente.

Un Proces de Guvernanță a Produselor (PGP) trebuie să fie efectuat pentru toate produsele menționate, emise sau distribuite (incluzând produsele unor terțe părți) și are ca scop:

- să îndeplinească cerințele legale și de conformitate pentru a oferi respectivul produs către clientul final și
- să stabilească decizia strategică în legătură cu distribuția produsului (dacă produsul va fi furnizat), precum și cu privire la modul în care va fi oferit.

Produsele/instrumentele financiare acoperite de Comitetul de Guvernanță sunt produsele aprobate de tipul: fonduri mutuale, obligațiuni, produse derivate. Pentru produsele de tip asigurări cu componentă de investiție, strategia de distribuție se aprobă în Comitetul de Investiții (ICOM).

## **CONFLICTE DE INTERESE**

La nivelul RBRO, sunt definite politici specifice, în vigoare, privind Conflictetele de Interese, atât pentru personalul RBRO, cât și pentru Organele de Conducere (Directorat și Consiliul de Supraveghere). Organele de conducere sunt responsabile de stabilirea, aprobarea și supravegherea implementării efective a politicilor privind conflictele de interese (COI).

Conflictetele de interese sunt monitorizate în scopul prevenirii mitei și corupției, precum și în scopul prevenirii oricărei alte conduite care ar putea avea un impact negativ asupra clienților și partenerilor RBRO. Politicile interne privind COI sunt menite să ajute la identificarea, evaluarea, gestionarea și mitigarea sau prevenirea conflictelor de interese actuale și potențiale, inclusiv pe acelea legate de serviciile financiare prestate de către Bancă.

Politicile interne impun personalului și organelor de conducere să raporteze imediat orice situație care ar putea conduce la un conflict de interese rezultat din relații personale strânse, contracte de muncă suplimentare, participări la evenimente, cadouri, invitații și tranzacții cu instrumente financiare. Conflictetele de interese ar putea apărea și în legătură cu fapte de corupție, fraudă și abuz de piață.

Atunci când apar conflicte de interese, RBRO evaluează materialitatea acestora și ia măsuri corespunzătoare de atenuare a acestora.

În ceea ce privește politicile care se aplică organelor de conducere, membrii Directoratului ar trebui să raporteze Consiliului de Supraveghere toate interesele personale semnificative în cazul tranzacțiilor care implică atât Banca, cât și entitățile din Grup, precum și orice alte conflicte de interese. Aceștia trebuie să informeze de asemenea și ceilalți membri ai Directoratului. Membrii Directoratului care ocupă, de asemenea, funcții de conducere în cadrul altor companii ar trebui să asigure un echilibru echitabil între interesele societăților în cauză.

Membrii Consiliului de Supraveghere ar trebui să raporteze imediat Președintelui Consiliului de Supraveghere toate conflictele de interese potențiale. În cazul în care însuși Președintele se confruntă cu un conflict de interese, acesta ar trebui să îl raporteze imediat Vicepreședintelui său. Contractele încheiate de către membrii Consiliului de Supraveghere care îi obliga să efectueze un serviciu în favoarea companiei sau a unei subsidiare, în afara obligațiilor care le revin în calitate de membri ai Consiliului de Supraveghere, în schimbul unei compensații deloc ne semnificative, necesită aprobarea Consiliului de Supraveghere. Acest lucru este valabil și în cazul contractelor încheiate cu societăți în care un membru al Consiliului de Supraveghere are un interes financiar semnificativ.

## **PRACTICI DE REMUNERARE ȘI SELECTARE ȘI ELEMENTE DE DIVERSITATE**

Sistemul de remunerare al Raiffeisen Bank S.A. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Acesta este în linie cu strategia de business, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale Băncii și ale Grupului RBI (Raiffeisen Bank International) și încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese.

Politicile de remunerare ale Raiffeisen Bank S.A. sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere al Băncii, prin Comitetul de Remunerare.

Sistemul de compensare în Raiffeisen Bank S.A. este guvernat de următoarele principii:

- Sistemul de compensare sprijină strategia de business și obiectivele pe termen lung ale companiei, interesele și valorile, prin utilizarea setului de indicatori de performanță al RBI și a competențelor culturale cheie.
- Principiile de compensare încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese.



- Politica și principiile de compensare sunt în concordanță și promovează practici solide și eficiente de management al riscului și evită plata variabilă pentru asumarea riscului ce depășește nivelul tolerat pentru instituție, prin indicatori de performanță și management de procese (ex: procesul de management al performanței, comitete de risc).
- Compensarea este bazată pe o structură funcțională și este legată de performanță. În plus, reguli speciale se aplică pentru personalul a cărui activitate profesională are un impact material asupra profilului de risc.
- Compensarea este competitivă, sustenabilă și rezonabilă și este definită în acord cu valoarea relativă muncii, pieței și practicii.
- Compensarea fixă este principal definită în acord cu condițiile pieței.
- Structura compensării (proportia plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce permite fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix.
- Toate programele de plată variabilă includ niveluri minime de performanță și praguri maxime de plată.
- Performanța individuală este produsul rezultatelor obținute și al comportamentelor/competențelor bazate pe măsuri cantitative și calitative și este evaluată în cadrul procesului de evaluare a performanței și luând în considerare criteriile financiare și non-financiare.
- Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supravezează, are autoritatea adecvată, iar remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, neținând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează. Structura de remunerație fixă și variabilă trebuie să fie în favoarea celei fixe.

Dacă unui angajat i se acordă compensare variabilă, aceasta se face pentru performanța măsurată. Performanța se traduce în rezultate și comportamente: „ce” și „cum”, conform sistemului de management al performanței. Așadar, toate schemele de compensare variabilă sunt legate de managementul performanței sau de un sistem comparativ de setare a țintelor.

Măsurarea performanței pentru angajații din funcții de control (ex: risc, audit, conformitate) reflectă cerințele specifice acestor funcții. Compensarea angajaților din funcțiile de control este în acord cu atingerea obiectivelor legate de funcțiunile respective și într-o manieră independentă de ariile de business pe care le supraveghează, dar proporțional cu rolul acestora în Bancă.

În Raiffeisen Bank S.A., politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere stabilește criteriile și procedura conform căroră 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 Raiffeisen Bank S.A. 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. 12/2020 privind autorizarea instituțiilor de credit și modificările în situația acestora).

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 doamnelor Ana Maria Mihăescu și Claudia Patricia Pendred în cadrul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A. ca membri independenți.

Acest raport a fost analizat și aprobat de Directoratul Raiffeisen Bank S.A. în ședința din data:  
15.03.2022



Mihail Ion  
Vicepreședinte al Directoratului  
Raiffeisen Bank S.A.