

RAPORT SEMESTRIAL

(conform Regulamentului A.S.F. nr. 1/2006 privind emitentii
și emisiunile de valori mobiliare)

30 iunie 2017

RAIFFEISEN BANK S.A.

Sediul social: Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca, nr. 246 C, cod 014476, Bucuresti 1

Numarul de telefon: +40 21 306 1000

Numarul de fax: +40 21 230 0700

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 361820

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/44/1991

Capitalul social subscris și varsat: 1.200.000.000 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara

1.1. a) Situatia activelor si datoriilor la nivel de banca

Valoarea totala a activelor Raiffeisen Bank la sfarsitul lunii iunie 2017 este de 33,3 miliarde de RON, acestea crescand fata de luna iunie 2016 cu 7,4% in pricipal pe fondul dezvoltarii activitatii specifice: depozitele de la clienti au inregistrat un ritm de crestere sustinut si reprezinta un fundament solid pentru cresterea sustenabila a activitatii, iar soldul creditelor acordate clientilor s-a majorat si el, in principal pe fondul evolutiei pozitive a consumului in economie.

Principalele componente din total active:

% din total active	30-06-17	30-06-16
Credite si avansuri acordate clientilor	59,0%	61,0%
Numerar si disponibilitati la BNR	24,1%	23,9%
Titluri de valoare	11,1%	8,5%

In ultimele 12 luni portofoliul de credite nete a crescut cu 4%, de la 18,9 miliarde ron in iunie 2016 pana la 19,7 miliarde ron in iunie 2017. Creditele nou aprobate in 2017 s-au ridicat la 6,2 miliarde ron, din care mai mult de o treime s-au adresat persoanelor fizice: am acordat 17% din creditele noi de consum din piata bancara locala, beneficiind de avantajele unui proces rapid, simplu din perspectiva clientului si a posibilitatii de a initia aplicatia de creditare direct pe site-ul bancii www.raiffeisen.ro. Creditele noi pentru achizitia de locuinte au accelerat si ele fata de aceeași perioada din 2016 (+26%), avand in continuare ca principal motor de crestere programul "Prima Casa"; totusi, produsul propriu al bancii, "Casa ta", a inceput de asemenea sa castige in competitivitate prin prisma unui flux simplificat si a unor caracteristici avantajoase pentru client: de

menționat prețul competitiv și rata de dobândă fixă pe o perioadă de 7 ani, care protejează clientul de potențiale fluctuații ale pieței monetare.

Printre realizările din 2017 se numără și lansarea a două noi programe în cooperare cu Fondul European de Investiții – „COSME” și „Inițiativa pentru IMM”, prin intermediul cărora clienții noștri firme mici și mijlocii beneficiază în următorii 3 ani de acces mai facil la finanțare. Aceste două programe sunt cele mai recente dintr-o serie de parteneriate de succes cu entități supranaționale, prin care încercăm să sprijinim antreprenorii și afacerile locale să acceseze soluții de finanțare în condiții avantajoase.

Față de aceeași perioadă a anului anterior, indicatorii relevanți din perspectiva cerințelor de capital s-au menținut la un nivel ridicat. Astfel, capitalizarea băncii este una solidă, iar rata de acoperire a capitalului de 17,5% se situează mult peste cerințele regulatorii și ne oferă confort în contextul ambiției noastre de a crește portofoliul de credite în mod sustenabil.

Lichiditatea bilanțului rămâne una excelentă. Sursele de finanțare provin majoritar din depozitele clienților, iar mai mult de o treime din active sunt plasate în instrumente lichide (numerar, echivalente și titluri de valoare).

Situatia datoriilor :

mii RON	30-06-17	30-06-16
Depozite de la banci si credite de la banci si alte institutii financiare	1.211.152	1.810.441
Depozite de la clienti	26.872.320	23.499.540
Obligatiuni emise	502.677	724.596
Datorii subordonate	841.052	948.756
Alte datorii	603.366	767.005

Valoarea totala a datoriilor a avut de asemenea o evolutie pozitiva fata de sfarsitul lui iunie 2016 (crestere cu 8,2%). Depozitele clientilor arata inca o data o evolutie puternic pozitiva (+14%), in principal in urma acumularilor din conturile curente ale populatiei si IMM-urilor (+30%). In ciuda ratelor de dobanda scazute, pe fondul unei lichiditati substantiale in sistemul bancar local, clientii ne aleg pentru pastrarea in siguranta a economiilor lor. Acest capital de incredere pe care l-am castigat din partea clientilor este un punct forte al bancii si un argument puternic pentru o dezvoltare sustenabila si pe termen lung a relatiei cu acestia.

In iulie 2016, obligatiunile emise de Banca cu 3 ani in urma, in valoare totala de 225 milioane RON, au ajuns la scadenta.

De asemenea, pe fondul unei lichiditati ample, Banca a rambursat anticipat o parte din imprumuturile de rang senior in valuta.

La 30 iunie 2017, un imprumut subordonat in valoare de 25 milioane euro a ajuns la scadenta.

1.1. b) contul de profit si pierderi:

Componentele principale ale contului de profit si pierdere:

<i>mii RON</i>	30-06-17	30-06-16
Venituri nete din dobanzi	556.328	538.685
Venituri nete din speze si comisioane	274.739	303.047
Venit net din tranzactionare	147.286	146.461
Cheltuieli operationale si salariale	-616.606	-618.928
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-108.563	-307.505
Profit net	242.908	162.213

Profit net in crestere cu 50% fata de aceeași perioadă a anului precedent, dar pe fondul unor evenimente nerecurente in ambele perioade: legea "Darii in plata", tranzactia "VISA Europe", campania de conversie in moneda locala a creditelor denuminate in CHF. In termeni comparabili, cu efectul evenimentelor nerecurente exclus, profitul bancii a crescut usor fata de aceeași perioadă a anului trecut, cu 2%, pana aproape de 250 milioane ron.

Veniturile nete din dobanzi, principala noastra sursa de venit, au aratat rezistenta la impactul ratelor de piata scazute si au avansat usor, cu 3% fata de anul precedent, sustinute de cresterea portofoliului de credite. Marjele de dobanda se afla in continuare sub presiune, pe fondul unui mediu competitiv, a nivelurilor reduse ale ratelor dobandii din piata, a supralichiditatii din sistem, dar si a randamentelor mai mici ale activelor financiare.

La sfarsitul anului 2016 am lansat noi pachete de cont curent care combina toate elementele necesare din zona de tranzactionare, dar si produse de creditare sau economisire intr-o maniera

simplică și eficientă, la preturi avantajoase din punctul de vedere al clienților. Deși această facilități și digitalizarea serviciilor noastre au fost printre motivele care au dus la diminuarea ușoară a veniturilor din comisioane, credem cu tărie că o relație de lungă durată cu clienții noștri va genera beneficii majore pentru ambele părți în viitor.

Ne dezvoltăm capabilitățile digitale și sporim eficiența prin eliminarea complexității proceselor și abordarea unor metode inovatoare de a face lucrurile; economiile astfel realizate sunt alocate către investiții în inițiative strategice care, împreună cu costuri mai ridicate pentru Marketing, PR și procesarea numerarului, au dus la creșterea cu 3% a bazei de costuri.

Suntem mulțumiți să observăm o creștere susținută în utilizarea canalelor alternative de către clienții noștri. Demna de menționat este creșterea cu 20% față de finalul anului 2016 a numărului de „clienți digitali” (cel puțin o accesare a canalelor online sau mobile în ultima lună), până la peste 340 mii, aducând după sine o viteză mai mare și comoditate pentru clienți în procesarea operațiunilor curente. De asemenea, flota de automate multifuncționale aproape s-a dublat și a ajuns la 164, de la 83 în iunie 2016; în același timp, 92% din toate plățile intermediare de bancă au fost electronice în 2017, în creștere cu 4 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului trecut.

Costul recurent al riscului a continuat să scadă în linie cu evoluția pozitivă resimțită la nivelul economiei locale și pe fondul comportamentului de plată disciplinat din partea clienților noștri. Cheltuielile cu provizioanele pentru deprecierea creditelor, fără efectul evenimentelor nerecurente legate de legea „Darii în plată” și campania de conversie în moneda locală a creditelor denominate în CHF, au scăzut până la 92 milioane RON, față de 116 milioane RON la jumătatea anului 2016. Merita însă evidențiate două evenimente care au influențat semnificativ costul net cu provizioanele raportate: legea 'Darii în plată' a condus la înregistrarea de provizioane suplimentare în prima jumătate a anului 2016 și la reversări de provizioane în primul semestru din 2017 ca urmare a deciziei Curții Constituționale; de asemenea, în 2017 am avut o ofertă de conversie în moneda

locala a creditelor denominate in CHF, cu avantaje care includ o reducere unica de 25% a principalului si marje reduse in viitor, alaturi de conversia in RON la cursul de schimb al BNR de la data conversiei.

Referitor la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate, efectuata in ultimele 6 luni sau care urmeaza a se efectua in urmatoarele 6 luni:

Nu este cazul.

Dividendele declarate si plătite :

2016: 330 milioane ron

2017: 180 milioane ron

c) Situatia modificarilor fluxurilor de numerar :

In mii RON	30-06-17	30-06-16
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie	8.733.257	8.107.242
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare	1.556.742	1.032.678
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-88.323	-38.386
Numerar net utilizat in activitati de finantare	-1.105.038	-369.148
Numerar si echivalente numerar la 30 iunie	9.096.638	8.732.386

Situatiile financiare la 30 iunie 2017 nu sunt auditate.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea bancii, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Managementul riscului de lichiditate reprezintă o parte importantă a procesului intern de management al riscului întrucât asigură disponibilitatea continuă de fonduri la nivelul băncii pentru a face față nevoilor zilnice. Cadrul de administrare a riscului de lichiditate la nivelul băncii se realizează atât din perspectiva managementului intern al riscului de lichiditate, cât și din perspectiva cerințelor regulatorii referitoare la lichiditate.

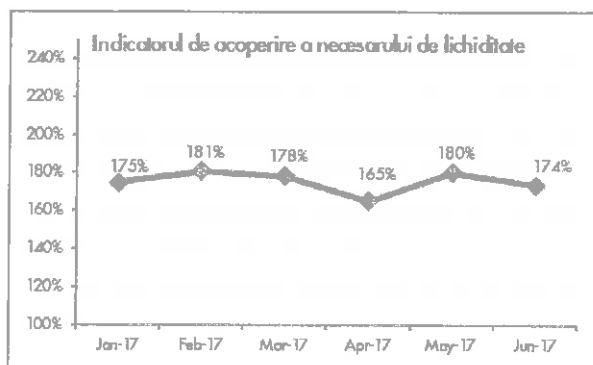
Din punct de vedere al cadrului intern al riscului de lichiditate, Banca a stabilit o serie de limite de lichiditate atât în ceea ce privește activitatea în condiții normale, cât și în ceea ce privește activitatea în condiții de stress. În ceea ce privește activitatea în condiții normale, Banca a definit un set de limite pentru riscul de lichiditate atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

Rolul limitelor de lichiditate fiind de a preveni acumularea riscului de lichiditate din activitatea curentă a băncii. În condiții de stress (considerând un scenariu combinat la nivelul băncii și la nivelul pieței), Banca trebuie să demonstreze capacitatea de a opera o anumită perioadă de timp fără a fi nevoită să își modifice fundamental strategia sau modelul de afaceri.

Din punct de vedere regulatoriu, cadrul de administrare al lichidității are în vedere respectarea cerințelor Regulamentului BNR Nr. 5/2013 (indicatorul de lichiditate) și ale Regulamentului 575 / 2013 al Parlamentului European și Consiliului Uniunii Europene (cerința de acoperire a necesarului de lichiditate – LCR; indicatorul de finanțare stabilă netă – NSFR; indicatorii suplimentare de monitorizare pentru raportarea lichidităților – ALMM).

La fel ca și în anul anterior, prima parte a anului 2017 a fost caracterizată de o poziție amplă de lichiditate a Băncii, aceasta fiind asigurată în principal de volumul semnificativ al depozitelor clienților. În consecință, nu au existat încălcări ale limitelor interne de lichiditate (atât în ceea ce privește activitatea în condiții normale, cât și în ceea ce privește activitatea în condiții de stress).

În ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, evoluția indicatorului LCR în prima parte a anului 2017 este redată în graficul de mai jos:



Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate este calculată conform prevederilor regulatorii.

LCR asigură abilitatea Bancii de a opera în condiții de criză pe termen scurt, prin asigurarea unui stoc adecvat de active lichide de calitate ridicată pentru acoperirea eventualelor ieșiri de lichiditate în condiții de criză, care poate fi convertit cu ușurință în numerar pentru a face față nevoilor de lichiditate pe o perioadă de 30 de zile într-un scenariu de criză de lichiditate.

În primul semestru al anului 2017 indicatorul LCR a înregistrat o valoare stabilă, situându-se la niveluri confortabile, cu mult peste limita regulatorie de 80% (aferea anului 2017). Nivelul ridicat al LCR reprezintă rezultatul poziției bune de lichiditate pe care o deține banca și a stocului de active lichide de calitate ridicată. Stocul de active lichide de calitate ridicată este reprezentat de numerar la Banca Centrală și obligațiuni eligibile pentru acesarea facilităților de lichiditate la Banca Centrală.

În prima parte a anului 2017 nivelul activelor lichide de calitate ridicată s-a menținut la un nivel relativ constant cu o ușoară tendință de creștere comparativ cu începutul anului. Ieșirile de lichiditate au fost de asemenea stabile, principalul factor de influență pe parcursul perioadei analizate fiind

reprezentat de depozitele operationale. Intrarile nete de lichiditati au inregistrat o usoara crestere in prima parte a anului 2017 in principal datorita majorarii plasamentelor la institutii financiare.

Chiar daca in prezent nu exista o limita regulatorie pentru NSFR, Banca determina si urmareste valorile indicatorului NSFR. Indicatorul NSFR este definit ca raport intre finantarea stabila disponibila si finantarea stabila necesara. Finantarea stabila disponibila este definita ca reprezentant partea de capital si finantari care se asteapta sa fie la dispozitia Bancii pe orizontul de timp de 1 an acoperit de indicatorul NSFR. In prima parte a anului 2017 indicatorul NSFR a inregistrat valoare de 151% la martie 2017, respectiv 149% la iunie 2017.

2.2. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a bancii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Banca evalueaza oportunitatile de investitii si alocă resursele necesare luand in considerare o serie de criterii care tin cont de aspecte precum:

- Alinierea respectivelor proiecte de investitii la strategia pe termen mediu si lung
- Investitiile realizate respecta criteriile minime de rentabilitate
- Initiatiivele concretizate in proiecte de investitii trebuie sa fie consistente cu profilul de risc adoptat de Banca
- Nevoia de aliniere la reglementari legale si/sau specifice sectorului de activitate.

Alocarea resurselor pentru programele de investitii se face in stransa corelatie cu dezideratele strategice ale Bancii:

- **Clienți și dezvoltarea business-ului.** O parte importantă din resursele Bancii este îndreptată către identificarea nevoilor specifice ale clienței și adaptarea în consecință a produselor și serviciilor oferite.
- **Simplificare.** Banca acordă o atenție deosebită identificării și implementării acelor metode care permit simplificarea continuă a proceselor și activităților interne.
- **Infrastructura și administrarea afacerii.** Cheltuielile necesare pentru menținerea infrastructurii existente și administrarea afacerii.
- **Reglementări legale și sectoriale.** Adaptări de sisteme și procese interne pentru asigurarea alinierii cu toate reglementările legale și politicile/constrângerile specifice sectorului de activitate

Cheltuielile de capital înregistrate în primele 6 luni ale anului 2017 totalizează 11 mil. Eur, reprezentând aproximativ 21% din profitul aferent aceleiași perioade, fiind cu aproximativ 1 mil. Eur mai mici decât cele înregistrate în aceeași perioadă a anului trecut. Investițiile realizate pentru dezvoltarea infrastructurii au avut valori asemănătoare. Investițiile de natură IT s-au axat în continuare în mare măsură pe îmbunătățirea și diversificarea serviciilor oferite clienților noștri și pe dezvoltarea funcționalităților canalelor alternative de distribuție (online, smart mobile, mașini multifuncționale etc.), precum și pe optimizarea proceselor interne.

Elementele de referință aferente primelor 6 luni din anul 2017 pentru portofoliul de proiecte de investiții se regăsesc mai jos:

- Extinderea rețelei de mașini multifuncționale pentru operațiuni cu numerar (retragere, depuneri, schimb valutar, etc.) de la 83 la iunie 2016 la 164 la iunie 2017 cu scopul de a crește diversitatea serviciilor disponibile clienților noștri.
- Dezvoltarea continuă a canalelor alternative de distribuție pentru a răspunde nevoilor clienților noștri. Orientarea clienților noștri către canalele alternative puse la dispoziția acestora se află pe un trend continuu ascendent, confirmând astfel că resursele semnificative investite și în primele 6 luni ale anului 2017 pentru îmbunătățirea continuă a experienței clienților cu platformele de Internet Banking și Smartmobile sunt aliniate cu nevoile acestora.
- Canalul tradițional de distribuție ocupă în continuare un loc important pe agenda Bancii și în 2017, în dorința de a oferi clienților o interacțiune cât mai agreabilă în fiecare din agențiile noastre. În primele 6 luni ale anului au fost reamenajate 3 agenții, iar alte 12 au fost închise. De asemenea atenția sporită îndreptată către locațiile selectate a atras după sine continuarea optimizării spațiului ocupat: suprafața închiriată s-a redus cu aproximativ 2% (agenții & sedii centrale) față de aceeași perioadă a anului trecut.
- Simplificarea, automatizarea și optimizarea continuă a proceselor de la nivelul bancii a ocupat și în prima jumătate a anului un loc important în lista de investiții realizate.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Activitatea economică a înregistrat o performanță impresionantă în prima jumătate a anului 2017 în condițiile în care Produsul Intern Brut (PIB) real s-a majorat cu 5,8% comparativ cu perioada similară

a anului anterior. Avansul economic a depășit așteptările atât în trimestrul I, cât și în trimestrul II. În ceea ce privește cererea, consumul privat a rămas principalul motor al creșterii economice, fiind stimulat de creșterea rapidă a venitului real disponibil. Pe de altă parte, investițiile fixe brute au înregistrat o performanță modestă. În ceea ce privește oferta, creșterea economică a fost una solidă, întrucât valoarea adăugată brută a crescut în majoritatea sectoarelor de activitate, în timp ce performanța industriei a evidențiat semne clare de îmbunătățire în această perioadă.

Execuția bugetului public pentru semestrul I 2017 a rezultat într-un deficit de 6,3 miliarde RON, echivalentul a 0,8% din PIB (proiecția oficială pentru 2017), depășind nivelul înregistrat în semestrul I 2016 (0,5% din PIB). Veniturile publice au fost inferioare planului în prima jumătate a anului, însă economii au fost făcute și pentru cheltuielile publice. În cazul carora, de exemplu, s-a înregistrat o reducere considerabilă a investițiilor publice. În prima jumătate a anului 2017, dezechilibrele externe (deficitul contului curent și deficitul balanței comerciale) s-au largit comparativ cu nivelul înregistrat în primul semestru al anului 2016, în condițiile în care avansul importurilor a depășit volumul exporturilor.

Rata anuală a inflației a revenit în teritoriul pozitiv în luna ianuarie 2017 și a crescut în continuare în lunile următoare, ajungând la 0,9% în iunie. Efectul de bază statistică favorabilă generat de reducerea cotei TVA în ianuarie 2016 și de scăderea prețurilor la energie de anul trecut au ieșit din calculul ratei anuale a inflației. După o perioadă de timp în care s-au menținut reduse, presiunile inflaționiste de bază alimentate de cererea internă au înregistrat unele semne de accentuare în semestrul I 2017.

Banca Națională a României (BNR) a păstrat rata dobânzii de politică monetară nemodificată la 1,75% la toate ședințele de politică monetară ce au avut loc în prima jumătate a anului 2017. De asemenea, ceilalți parametri relevanți ai politicii monetare au fost menținuți nemodificați. Astfel, rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei ale instituțiilor de credit a rămas la 8%, iar ratele dobânzii pentru facilitățile de depozit și credit ale BNR au fost menținute la 0,25% și respectiv 3,25%. În plus, BNR a continuat să nu sterilizeze lichiditatea din piața monetară. În acest context, fluctuațiile ratelor de dobândă ROBOR au fost reduse ca amplitudine în prima jumătate a lui 2017,

in timp ce nivelurile acestora au ramas cotate mult sub nivelul ratei dobanzii de politica monetara. De exemplu, media ratei ROBOR la 3 luni aferenta semestrului I din 2017 a fost de 0,84%. Banca Centrala a redus din nou rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in valuta ale institutiilor de credit in mai, de la 10% la 8%, masura ce a amplificat lichiditatea in valuta din sistemul bancar. Dinamica creditarii s-a imbunatatit in prima jumatate a anului 2017 in conditiile in care rata anuala de crestere a soldului creditelor in lei si valuta acordate de banci sectorului privat (populatie si companii) s-a accelerat la 3,8% in iunie 2017 de la 1,1% in decembrie 2016 (dinamici ajustate pentru modificarea ratei EUR/RON). Stocul creditelor denuminate in lei a continuat pe un trend ascendent sustinut si a crescut cu 14,8% in iunie 2017 fata de iunie 2016. In acest caz, in primul semestru al anului 2017 s-au inregistrat cresteri pe toate segmentele: credite acordate companiilor, credite pentru consum si credite pentru locuinte. Creditele pentru locuinte acordate ca parte a programului guvernamental "Prima Casa" au ramas un factor principal ce a sustinut cresterea soldului creditelor in lei acordate populatiei. Pe de alta parte, stocul creditelor denuminate in valuta a continuat sa scada rapid (-9,1% an-la-an in echivalent euro in iunie 2017) In conditiile in care au fost inregistrate contractii ample pentru pentru ambele segmente de creditare (credite acordate populatiei si credite acordate companiilor).

Structura bilantului agregat al sistemului bancar a continuat sa se imbunatateasca in prima jumatate a anului 2017. Ponderea creditelor exprimate in valuta in totalul creditelor acordate de banci sectorului privat a scazut la 40,5% in iunie 2017 de la 43,4% in decembrie 2016 si 46,0% in iunie 2016. Raportul dintre creditele la valoare bruta si depozitele acordate sectorului privat a fost de 78,1% in iunie 2017, sub nivelul inregistrat in urma cu un an (80,7% In iunie 2016). Ponderea creditelor neperformante in totalul creditelor a continuat sa se reduca in prima jumatate a anului 2017, ajungand la 9% in luna mai de la 9,6% in decembrie 2016.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

3.1. Descrierea cazurilor in care societatea comerciala a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

Nu este cazul.

4. Tranzactii semnificative

In cazul emitentilor de actiuni, informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta.

Nu este cazul.


Anexe:

- A. Situațiile financiare semestriale individuale la 30 iunie 2017, neauditare;
B. Actele adiționale la Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A. și modificările aferente structurii de conducere emise în primul semestru al anului 2017:

- B.1. Certificat de înregistrare mențiuni de la 17.01.2017
B.2. Act Adicional nr. 1/ 01.02.2017 2017 la Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A.
B.3. Certificat de înregistrare mențiuni de la 13.03.2017
B.4. Act Adicional nr. 2/ 03.05.2017 la Actul Constitutiv al Raiffeisen Bank S.A.
B.5. Certificat de înregistrare mențiuni de la 15.05.2017
B.6. Demisie Carl Rossey din funcția de membru al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.
B.7. Demisie Karl Sevela din funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A.
B.8. Hotărârea AGA nr. 6 din 24.04.2017


Steven Cornelis van Groningen
Președinte


Mihail-Catalin Ion
Vicepreședinte
Coordonator Divizia Control Financiar și
Contabilitate


Roxana Apostol
Director Direcția Contabilitate