



**Raiffeisen Bank S.A.**

Raportul Directoratului  
31 Decembrie 2012

Referitor la situatiile financiare separate intocmite in conformitate cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea  
Europeana

# **RAPORTUL DIRECTORATULUI REFERITOR LA SITUATIILE FINANCIARE**

## **SEPARATE**

**31 DECEMBRIE 2012**

### **1. Descrierea Bancii**

Banca Raiffeisen este o banca universala, de top, de pe piata romaneasca, ce ofera o larga varietate de produse si servicii de calitate. Raiffeisen Bank Romania opereaza de la 1 iulie 2002, in urma fuziunii ce a rezultat din absorbtia Raiffeisen Bank Romania de catre Banca Agricola Raiffeisen SA. Fuziunea dintre cele doua banci a fost realizata la 30 iunie 2002 in vederea eficientizarii proceselor Bancii Raiffeisen din Romania.

Obiectul principal de activitate al bancii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice si juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plati interne si internationale, operatiuni de schimb valutar, acordarea de finantari pentru nevoi operationale, finantari pe termen mediu, garantii bancare, acreditive.

### **2. Strategia Raiffeisen Bank**

Raiffeisen Bank S.A. isi ajuta clientii sa reuseasca oferindu-le solutii financiare locale ce raspund multiplelor nevoi ale acestora si pe aceasta baza construiește relatii profitabile pentru ambele parti. Cautam sa intelegem nevoile specifice ale diferitelor segmente de clienti, iar conceperea produselor se bazeaza pe depasirea asteptarilor clientilor in ceea ce priveste calitatea. Reusim impreuna prin promovarea unei culturi care se bazeaza pe reusite, disciplina si competenta.

### 3. Performanta activitatii

Valoarea bilantului a ramas relativ stabila, pe fondul insa al unei evolutii pozitive a profitabilitatii, comparativ cu exercitiul financiar precedent.

#### 3.1. Elementele semnificative ale performantei

##### a) Total Active

Totalul activelor a atins o valoare de 23.605 mil. RON la sfarsitul anului 2012, in scadere cu 1% fata de anul anterior. Evolutia a fost determinata in principal de variatia inregistrata in portofoliul de active financiare, care a scazut cu 29%.

##### b) Prezentarea evolutiei creditelor si depozitelor

<i>Mil. RON</i>	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Credite <sup>1</sup>	14.795	14.536
Depozite <sup>2</sup>	16.996	17.073

Impartirea pe valute si segmente de clientela pentru creditele acordate clientilor este prezentata mai jos:

<i>Mil. RON</i>	<b>31 decembrie 2012</b>		<b>31 decembrie 2011</b>	
	Corporate <sup>3</sup>	Retail <sup>4</sup>	Corporate <sup>3</sup>	Retail <sup>4</sup>
<b>Credite</b>	<b>5.670</b>	<b>9.125</b>	<b>5.740</b>	<b>8.796</b>
RON	2.970	4.781	2.906	4.453
Valuta	2.700	4.344	2.834	4.343

Portofoliul de credite Retail a crescut cu 3,7% , in timp ce portofoliul de credite Corporate a scazut cu 1,2%.

- Creditele acordate segmentului de Retail au avut o evolutie ascendenta (+3,7%), in ciuda unei cereri mai degraba scazute in piata in 2012. Creditele negarantate au continuat sa detina proportia dominanta in portofoliul de originari destinate persoanelor fizice (60%), in timp ce programul „Prima Casa” a fost preferat de majoritatea clientilor care au contractat in 2012 un imprumut garantat. Activitatea de finantare a

<sup>1</sup>Prin Credite intelegem “Credite si avansuri acordate clientilor ” conform situatiilor financiare anuale

<sup>2</sup>Prin Depozite intelegem “Depozite de la clienti” conform situatiilor financiare anuale

<sup>3</sup> Segmentul de clienti Corporate cuprinde corporatiile mari si medii, institutiile financiare si administratia publica

<sup>4</sup> Segmentul de clienti Retail cuprinde persoanele fizice si intreprinderile mici si mijlocii

intreprinderilor mici si mijlocii (-13% fata de perioada precedenta) a fost in principal indreptata spre acele credite eficiente din punctul de vedere al consumului de capital.

In ceea ce priveste distributia pe valute a creditelor nou acordate segmentului de Retail, nu au fost inregistrate modificari semnificative fata de anul precedent, ponderea originarilor in moneda locala crescand doar marginal pana la nivelul de 68%. Rambursarile in moneda locala au ramas si ele relativ constante de la o perioada la alta ca si pondere in total, in jurul a 57%.

Activele segmentului Corporate au scazut pe parcursul anului 2012, in special din portofoliul in moneda straina, activitatea de creditare concentrandu-se cu preponderenta pe active eficiente din punctul de vedere al consumului de capital.

Impartirea depozitelor pe valute si segmente de clientela este prezentata mai jos:

<i>Mil. RON</i>	<b>31 decembrie 2012</b>		<b>31 decembrie 2011</b>	
	Corporate <sup>5</sup>	Retail <sup>6</sup>	Corporate <sup>5</sup>	Retail <sup>6</sup>
<b>Depozite</b>	<b>5.918</b>	<b>11.078</b>	<b>6.575</b>	<b>10.498</b>
RON	2.888	6.117	3.653	5.833
VALUTA	3.030	4.961	2.922	4.665

Volumul depozitelor de la clienti a scazut cu 0.5% in comparatie cu 31 decembrie 2011, in special din zona depozitelor clientilor Corporate, care au scazut cu 10% fata de sfarsitul anului 2011, pe fondul unor fluctuatii ale depozitelor pe termen scurt. Pe segmentul Retail a fost inregistrata o crestere de 5% fata de sfarsitul anului precedent, impartita echilibrat intre moneda locala si disponibilitatile in valuta.

### **c) Capital Propriu**

Capitalul propriu a atins o valoare de 2.822 mil. RON, in crestere cu 6 % fata de anul precedent datorita profitul incorporat aferent exercitiului financiar 2011.

### **d) Profitul Net**

Profitul net din 2012 este de 392,7 mil. RON, in scadere cu 3% de la an la an, fiind influentat de cresterea cheltuielilor cu provizioanele.

<sup>5</sup> Segmentul de clienti Corporate cuprinde corporatiile mari si medii, institutiile financiare si administratia publica

<sup>6</sup> Segmentul de clienti Retail cuprinde persoanele fizice si intreprinderile mici si mijlocii

Evolutia profitului a fost influentata de urmatoarele elemente:

- Venitul net din dobanzi a crescut cu 7% fata de anul 2011, ajungand la o valoare de 1.120,7 mil. RON in 2012;
- Venitul net realizat din comisioane a scazut cu 8% fata de anul 2011, ajungand la o valoare de 555,3 mil. RON in 2012;
- Veniturile privind titlurile si profitul din operatiunile financiare au crescut cu 41% fata de anul 2011, atingand o valoare de 258 mil. RON; cresterea se datoreaza evolutiei ratelor de dobanda de pe piata;

Cheltuielile operationale totale au scazut cu 1% in comparatie cu 2011, pana la o valoare de 1.171 mil. RON.

### 3.2 Principalii indicatori

Performantele si pozitia financiara pot fi prezentate sintetic prin intermediul urmatoarelor indicatori :

- **Rata Rentabilitatii Activelor**<sup>7</sup> - a atins un procent de 1,65 % in 2012 de la 1,76% in 2011, scaderea fiind in principal explicata de cresterea cheltuielilor cu provizioanele.
- **Rata Rentabilitatii Capitalului**<sup>8</sup> - a scazut pana la 14,3 % de la 15,92 % cat era in 2011, pe fondul scaderii profitului net fata de perioada precedenta;
- **Ponderea Costurilor in Venituri**<sup>9</sup> - a scazut pana la valoarea de 59,33% (de la 63,32% in anul precedent), atat datorita cresterii veniturilor cu 5,5%, cat si datorita reducerii cheltuielilor operationale totale cu 1%;
- **Cheltuiala cu provizioanele pentru deprecierea activelor financiare raportate la venitul net din dobanzi**<sup>10</sup> - a crescut la 30,8% in 2012 (19,38% in 2011), fiind determinata de cresterea cheltuielilor cu provizioanele.
- **Marja neta din dobanzi**<sup>11</sup> - in 2012 marja neta din dobanzi a crescut la 5,44% (de la 4,81% in 2011), in principal datorita volumului mare de credite originare in a doua jumatate a anului 2011 (cu efecte pozitive in veniturile din dobanzi pe tot parcursul anului 2012) si a raportarii utilizand rata efectiva a dobanzii.

<sup>7</sup> Formula de calcul folosita este Profit Net raportat la Activele medii

<sup>8</sup> Formula de calcul folosita este Profit Net raportat la Capitalul Propriu mediu

<sup>9</sup> Formula de calcul folosita este Cheltuieli operationale raportat la suma din Venituri nete din dobanzi, Venituri nete din comisioane, Venituri privind titlurile, Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare, Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participatiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate si Reluări din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participatiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate

<sup>10</sup> Formula de calcul folosita este Corectii si Reluări din Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente pe Venituri nete din Dobanzi

<sup>11</sup> Formula de calcul folosita este Venituri nete din dobanzi pe Active purtatoare de dobanzi

### **3.3. Clienti si distributie**

Anul trecut, Raiffeisen Bank a reusit cresterea bazei de clienti cu 60.000, avand in prezent aproximativ 2 milioane de persoane fizice, 105.000 IMM-uri si 7.500 de companii.

Raiffeisen Bank a scazut numarul agentilor in 2012, ajungand la 525 de unitati (fata de 543 in 2011). Reteaua de ATM-uri a ajuns la peste 1.100, in timp ce reseaua de EPOS-uri s-a extins pana la aproximativ 11.000 unitati. Numarul cardurilor de credit si debit emise a crescut in 2012 cu 14,3%.

### **4. Mediul economic bancar in 2012**

Procesul de recuperare economica a incetinit in 2012, in timp ce scaderea ampla a productiei agricole datorita conditiilor climaterice nefavorabile a limitat si mai mult cresterea PIB real (+0,3%). Cererea externa slaba a afectat negativ exporturile (reducere cu 3,2% in volum) si activitatea companiilor din industria prelucratoare. Astfel, aportul industriei la cresterea economica in anul 2012 a fost unul negativ. De asemenea, ritmul de crestere a consumului si investitiilor a inregistrat o tendinta evidenta de incetinire incepand cu lunile de vara. Procesul de recuperare economica a suferit si din cauza nivelului redus (usor negativ) al fluxurilor nete de capitaluri straine catre sectorul privat (companii si banci). Guvernul a continuat procesul de consolidare fiscala in concordanta cu programele negociate cu Fondul Monetar International si Comisia Europeana si a redus deficitul bugetului public de la 4,3% din PIB in 2011 la 2,5% din PIB in 2012.

Nivelul redus al intrarilor de capital strain si tensiunile politice interne au generat presiuni importante de depreciere a monedei nationale. In temeni de medii anuale, leul s-a depreciat cu 5,1% fata de euro in 2012. Deprecierea leului ar fi trebuit sa aiba un impact negativ asupra pozitiei financiare a populatiei si companiilor cu credite in valuta. Ca si aspect pozitiv, pana la sfarsitul anului leul a recuperat cea mai mare parte a pierderilor suferite ca urmare a disparitii tensiunilor politice si a cresterii apetitului investitorilor straini fata de titlurile de stat romanesti.

Conditii climaterice nefavorabile au avut un impact negativ nu doar asupra cresterii PIB real ci si asupra dinamicii preturilor de consum care au crescut cu 5,0% in 2012. Cresterea rapida (+19,2%) a preturilor alimentare volatile (fructe, legume, oua) a avut o contributie pozitiva importanta (1,3 puncte procentuale) la nivelul ratei anuale a inflatiei. Rata ridicata a inflatiei a avut un impact negativ asupra venitului disponibil al populatiei.

Banca centrala a redus rata dobanzii de politica monetara cu 0,75% (de la 6,0% la 5,25%) din decembrie 2011 si pana in martie 2012. In conditiile cresterii incertitudinii din economie, la sfarsitul lunii martie banca centrala a incheiat ciclul de reducerea a ratei dobanzii de politica monetara. Chiar daca a mentinut nemodificata la 5,25% rata dobanzii de politica monetara in perioada aprilie-decembrie, banca centrala a trebuit sa intareasca controlul asupra conditiilor de lichiditate din piata monetara ca reactie la cresterea presiunilor de depreciere a leului si de crestere a ratei inflatiei. In consecinta, ratele

ROBOR au crescut in cea de-a doua jumatate a anului (antrenand o crestere usoara si pentru ratele dobanzii la creditele in RON ale companiilor).

In contextul unui mediu economic dificil (crestere economica apropiata de zero, crestere a ratei inflatiei, depreciere a monedei nationale), bancile s-au confruntat cu provocari importante in activitatea lor in 2012. Activitatea de creditare s-a mentinut la un nivel scazut iar ritmul de crestere a soldului creditelor acordate de banci a decelerat gradual pe parursul anului (de la 6,2% an la an in decembrie 2011 la -0,1% an la an in decembrie 2012 daca se face ajustarea pentru evolutia cursului de schimb). Tiparele observate la nivelul activitatii de creditare in anii anteriori (2010-2011) s-au mentinut si in 2012: dinamica creditelor ipotecare si a celor acordate companiilor a fost mai rapida decat cea a creditelor de consum. Daca se fac ajustari pentru dinamica cursului de schimb, atunci soldul total (in lei si valuta) al creditelor ipotecare a crescut cu 8,4% (sustinut de garantiile guvernamentale aferente programului „Prima Casa”) in timp ce soldul total al creditelor acordate firmelor a crescut 1,0% in 2012. Pe de alta parte, soldul total (in lei si valuta) al creditelor de consum s-a redus cu 6,1% in conditiile in care creditele noi nu au reusit sa acopere rambursarile pentru creditele in stoc. Confruntate cu o activitate de creditare redusa, bancile au continuat sa reduca numarul de unitati din retea si numarul salariatilor.

Cresterea creditelor neperformante a ramas o provocare majora pentru sistemul bancar. Creditele neperformante s-au mentinut pe un trend ascendent pe tot parcursul anului ajungand la 18,2% din totalul creditelor la sfarsitul lui 2012 (comparativ cu 14,3% la sfarsitul lui 2011). In conditiile unei recuperari economice foarte modesta in 2011 si 2012, companiile si populatia indatorate nu au reusit sa iti imbunatateasca foarte mult pozitia financiara pentru a face fata cu mai multa usurinta serviciului datoriei. Cu o rata a creditelor neperformante in crestere, volumul provizionelor constituite a ramas important si a avut un impact puternic asupra profitabilitatii sistemului bancar care a inregistrat o pierdere agregata de 476 milioane euro in 2012. Totusi, aceasta evolutie negativa nu a avut un impact foarte puternic asupra ratei de solvabilitate la nivelul sistemului bancar care a ramas ridicata (14,6% la sfarsitul lui 2012, in scadere de 14,9% in 2011).

## **5. Managementul riscului**

Grupul abordeaza riscul intr-o maniera prudenta, in concordanta cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung. Functia de management al riscului este independenta de cea comerciala si se concentreaza asupra administrarii urmatoarelor riscuri: risc de credit, risc de piata, risc valutar, risc de lichiditate, risc operational si risc reputational.

### **Administrarea Riscului**

Directoratul Raiffeisen Bank S.A. are raspunderea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului general privind managementul riscului in cadrul Grupului. Directoratul a stabilit sarcinile Comitetului de Active si Pasive (ALCO), Comitetului de Administrarea a Riscurilor Semnificative, Comitetului de Credit si Comitetului de Credite Problematic, care sunt responsabile pentru dezvoltarea si monitorizarea

politicilor de administrare a riscului pe ariile pe care le gestioneaza. Toate comitetele raporteaza cu regularitate Directoratului. In plus, Consiliul de Supraveghere isi indeplineste misiunea de supraveghere si control, specifica sistemului dualist de administrare, acoperind si problematica managementului riscului.

Politicile de management al riscului sunt elaborate in vederea identificarii si analizei riscurilor la care este expus grupul, pentru stabilirea unor limite adecvate de risc si a procedurilor de control. Se acorda o atentie deosebita monitorizarii riscurilor si respectarii limitelor definite. Politicile si procedurile de management al riscului sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta schimbarile in evolutia pietei, a produselor si serviciilor oferite. Grupul, prin intermediul proceselor de instruire si de conducere, are ca scop dezvoltarea unui mediu de lucru riguros, in cadrul caruia angajatii sa isi inteleaga bine rolurile si obligatiile profesionale.

Consiliul de Supraveghere, prin Comitetul de Audit este responsabil de monitorizarea conformitatii cu procedurile de management al riscului ale Grupului Raiffeisen. Comitetul de Audit este asistat in exercitarea acestei functii de catre Auditul Intern. Auditul Intern verifica regulat si/sau ad-hoc modul in care sunt respectate in cadrul grupului procedurile si instrumentele de control al riscurilor, rezultatele fiind raportate Comitetului de Audit.

Raiffeisen Bank, a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei pentru calcularea cerintelor de capital pentru riscul de credit conform abordarii bazate pe modele interne de rating (IRB) incepand cu 1 iulie 2009. Astfel, Banca utilizeaza abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail.

In ceea ce priveste portofoliul de retail, Banca utilizeaza o abordare standard pentru riscul de credit. In Decembrie 2011, Banca a solicitat Bancii Nationale a Romaniei aprobarea calculului cerintelor de capital pentru riscul de credit conform abordarii avansate bazate pe modele interne de rating (AIRB), solicitarea fiind in curs de aprobare la nivelul BNR.

Pentru riscul de piata, Banca utilizeaza in prezent metoda standard pentru calculul cerintei de capital.

Pentru riscul operational, Raiffeisen Bank a primit aprobarea de la Bancii Nationale a Romaniei pentru determinarea cerintei de capital utilizand abordarea standard incepand cu Ianuarie 2010.

### **Riscul de credit**

Grupul este expus la riscul de credit ca rezultat al activitatilor de tranzactionare, acordare de credite si efectuarea de investitii, precum si in cazurile in care actioneaza ca intermediar in contul clientilor sau al tertilor sau de emitere de garantii.

La nivelul Grupului, managementul riscului de credit are la baza supravegherea si aprobarea politicilor de creditare ale subsidiarelor, acolo unde exista, si de asemenea



Grupul monitorizeaza riscul de credit la nivelul portofoliului pe baza rapoartelor de expuneri primite lunar de la entitatile din cadrul Grupului. De asemenea, aprobarea expunerilor de credit acordate de subsidiare peste o anumita valoare stabilita pe baza unor documente interne ale grupului este facuta la nivelul Grupului.

Riscul de credit asociat activitatilor de creditare si de leasing este evaluat in concordanta cu politicile de creditare definite pentru diversele categorii de clienti si se monitorizeaza conform procedurilor de creditare dezvoltate in cadrul Grupului.

Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si efectuare de investitii este administrat prin intermediul procedurilor de management ale riscului de contrapartida. Acest risc este controlat prin selectarea contrapartidelor care au un profil de risc de credit satisfacator, prin obtinerea de garantii in situatiile in care se considera necesar, prin monitorizarea activitatii contrapartidelor si a evolutiei lor financiare si prin urmarirea incadrarii in limitele de expunere stabilite.

### **Riscul de piata**

Principalele tipuri de riscuri de piata prezente in activitatea Grupului sunt riscul de rata a dobanzii si riscul valutar.

#### ➤ *Riscul de rata a dobanzii*

Grupul este expus la riscul de rata a dobanzii intrucat in bilantul sau exista necorelari intre maturitatile si/sau datele de refixare a dobanzilor activelor si datoriilor purtatoare de dobanda fixa si/sau variabila.

Expunerile Grupului la modificarile ratelor de dobanda determina activitatile Grupului referitoare la administrarea riscului de rata a dobanzii din bilant. In general, activele purtatoare de dobanda ale Grupului au maturitati sau perioade de refixare a dobanzii mai lungi decat cele ale datoriilor purtatoare de dobanda, din cauza faptului ca datoriile sunt pe termene mai scurte, fiind reprezentate in principal de depozite de la clienti. Aceasta inseamna ca in cazul unor cresteri neanticipate ale ratelor de piata, este probabil ca marjele de dobanda sa se diminueze, avand in vedere ca depozitele isi reinnoiesc ratele de dobanda mai repede decat creditele.

Grupul administreaza riscul de rata a dobanzii prin modificarea structurii activelor si datoriilor purtatoare de dobanda cu scopul de a optimiza venitul net din dobanzi in conformitate cu asteptarile sale privind evolutiile viitoare ale dobanzilor. Pentru a realiza acest scop, Grupul utilizeaza un mix de instrumente financiare purtatoare de dobanzi fixe si/sau variabile si controleaza necorelarea dintre maturitatile si/sau perioadele de resetare a dobanzii pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda.

➤ *Riscul valutar*

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc valutar derivat din structura bilantului, legat de faptul ca activele monetare nete denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al aprecierii monedei nationale fata de acele valute si datoriile monetare in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al deprecierei monedei nationale fata de acele valute.

Grupul gestioneaza riscul valutar prin modificarea structurii pe valute a bilantului in conformitate cu asteptarile sale in ceea ce priveste evolutia pe termen scurt a cursului valutar.

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul de neindeplinire a obligatiilor de plata asteptate si neasteptate sau de indeplinire a acestora in conditiile unor costuri excesive cu impact negativ in profitabilitatea bancii. Acest risc este inerent in activitatea bancara, fiind un produs secundar al functiei de transformare a maturitatii care are loc la nivelul bancii.

Cadrul de administrare a riscului de lichiditate a jucat un rol determinant in procesul de asigurare a unei lichiditati adecvate si de administrare a profilului de lichiditate pe parcursul anului 2012.

Directoratul defineste strategia de risc de lichiditate a Grupului pe baza recomandarilor facute de catre Directia Trezorerie si Pieta de Capital in cooperare cu Aria Risc. Cel putin o data pe an Directoratul aproba limitele aplicabile la nivelul Grupului pentru masurarea si controlul riscului de lichiditate precum si planul de finantare.

Trezoreria este responsabila de administrarea riscului de lichiditate si finantare in conformitate cu strategia si politica de lichiditate a bancii.

Banca are o politica de diversificare a finantarii din punct de vedere a contrapartidelor, produselor si instrumentelor utilizate. Sursa de finantare principala provide din depozitele atrase de la clientii de retail in timp ce sursele atrase de la alti clienti, depozitele si imprumuturile interbancare completeaza structura de finantare. Aceasta diversificare imbunatateste flexibilitatea Grupului in materie de finantare si, in general, diminueaza costul lichiditatii.

Din perspectiva administrarii riscului de lichiditate Grupul are ca obiective asigurarea unui echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitatea data de utilizarea datoriilor cu diferite maturitati precum si asigurarea unui raport adecvat intre creditele acordate si depozitele atrase de la clientela. De asemenea, un alt obiectiv principal este mentinerea unei rezerve de lichiditate care sa-i permita Grupului ca in situatii neprevazute de criza sa isi desfasoare activitatea, pentru o perioada de timp acceptabila, fara sa-si modifice strategia sau modelul de afaceri. Pentru indeplinirea acestor obiective, la nivelul

Grupului este implementat un cadru de administrare a riscului de lichiditate compus din rapoarte de monitorizare, limite stabilite pentru controlul riscului și planuri alternative de finanțare.

Principalele instrumentele utilizate pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt:

- mecanismul intern de transfer al preturilor, aplicabil tuturor liniilor de business, care asigură o politică de pret pentru active și pasive în concordanță cu riscul de lichiditate generat de fiecare element;
- rapoarte zilnice: ecartul de lichiditate utilizat pentru identificarea necorelărilor dintre maturitățile activelor și pasivelor precum și un raport de tip stress-test generat pentru a determina rezerva de lichiditate necesară;
- sistem de avertizare timpurie: surprinde informațiile ce ar putea indica o vulnerabilitate a poziției de lichiditate a băncii provocată fie de factori ce tin de piețele financiare fie de factori interni;
- raport de structură a bilanțului: conține indicatori precum echilibrul dintre credite și depozite, concentrarea finanțărilor, raportul dintre rezerva de lichiditate și total obligatii;
- raportul statutar: reprezintă un ecart de lichiditate calibrat de autoritatea de supraveghere cu scopul de a monitoriza și controla riscul de lichiditate al băncii.

### **Riscul operational**

Riscul operational reprezintă riscul direct sau indirect de pierdere, rezultat din modul inadecvat de gestionare a proceselor interne, a oamenilor, din sisteme neadecvate sau din evenimente externe (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice, schimbarea legislației, etc.). Această definiție include riscul legal, dar exclude riscul strategic și riscul reputational.

Riscul legal, ca o componentă a riscului operational, apare ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuase a dispozițiilor legale sau contractuale, cu impact negativ asupra organizației.

Banca își propune să administreze riscul operational pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare și reputationale, menținând în același timp sub control costurile pe produs în contextul unor proceduri de control care să nu restricționeze inițiativa și creativitatea.

În acord cu cele menționate mai sus, banca folosește instrumente dedicate administrării riscului operational: colectarea incidentelor de risc operational, indicatori cheie, evaluările riscului, analiza de scenarii.

### **Riscul de conformitate**

Riscul de conformitate este riscul ca o instituție de credit să suporte sancțiuni prevăzute de cadrul de reglementare, să înregistreze pierderi financiare semnificative sau afectarea

reputatiei, ca urmare a neconformarii acesteia cu prevederi ale cadrului de reglementare, ale normelor si standardelor proprii, precum si ale codurilor de conduita stabilite de piete sau industrie, aplicabile activitatii sale.

Scopul activitatii de conformitate este de a promova inalte standarde etice si morale, bazate pe respectarea legislatiei, a reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei, a reglementarilor Grupului si a regulamentele interne si de a monitoriza punerea in aplicare a legislatiei in vigoare si a standardului Grupului in ceea ce priveste anti-coruptia, conflictele de interese, insider trading, manipularea pietei, prevenirea si combaterea spalarii banilor, finantarii terorismului, implementarea sanctiunilor financiare internationale si combaterea fraudei bancare. In conformitate cu cele mentionate mai sus, Group Compliance a emis o Matrice pentru evaluarea riscului de Conformitate, ca instrument principal de masurare a acestui tip de risc. Matricea Evaluarii Riscului de Conformitate este formata din opt categorii principale: Codul de Conduita, Politica Anticoruptie, Prevenirea si Combaterea Spalarii de Bani, Sanctiuni Financiare, Tranzactiile Angajatilor si Abuzul de Piata, Standarde cu privire la Produsele Investitionale, Raportare (interna, externa), Frauda.

In anul 2012, in urma evaluarii riscului de conformitate pentru RBRO, a reiesit ca acesta este scazut.

## **6. Distribuirea Profitului**

Propunem Adunarii Generale a Actionarilor sa foloseasca profitul contabil in valoare de 378.065.252 RON pentru:

- A constitui rezerva legala obligatorie cu suma de 22.036.870 RON prin aplicarea unei cote de 5% profitului contabil inainte de calcularea impozitului pe venit;
- A distribui dividendele actionarilor, suma totala fiind in valoare de 264.000.000 RON (a se vedea anexa atasata cu informatiile detaliate referitoare la propunerea directoratului pentru plata dividendelor);

Suma ramasa nedistribuita din profitul anului 2012 este in valoare de 92.028.382 RON.

Acest raport a fost analizat si aprobat de catre Directoratul Raiffeisen Bank S.A., in cadrul intalnirii din 11 Martie 2013.

  
Steven van Groningen

Presedinte Directorat  
Raiffeisen Bank S.A.

## **ANEXA la Raportul Directoratului referitor la situatiile financiare individuale ale Raiffeisen Bank S.A.**

### **Propunere privind distribuirea de dividende din profitul aferent exercitiului financiar al anul 2012**

Directoratul Raiffeisen Bank S.A. propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor distribuirea dividendelor aferente exercitiului financiar al anului 2012 in suma bruta totala de 264.000.000 lei. Aceasta corespunde unui dividend brut in suma de 0,022 lei/actiune.

Plata dividendelor se va realiza numai catre actionarii inscrisi in registrul actionarilor bancii tinut de catre Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii din cadrul Directiei Juridic si Guvernanta Corporativa, conform inregistrarilor valabile existente la sfarsitul zilei de 31 martie 2013, care este data de referinta a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor stabilita de Directoratul Raiffeisen Bank S.A.

Banca nu recunoaste alti detinatori ai actiunilor decat pe cei inregistrati in evidentele registrului actionarilor bancii tinut de Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii din cadrul Directiei Juridic si Guvernanta Corporativa.

Suma de 0,022 lei/actiune reprezinta valoarea bruta a dividendului per actiune emisa de Raiffeisen Bank SA. Potrivit dispozitiilor Codului fiscal in vigoare si normelor de aplicare ale Codului fiscal, valoarea neta a dividendului per actiune va rezulta prin aplicarea si retinerea la sursa a cotei legale de impozitare, corespunzatoare pentru fiecare grupa de actionari (persoane fizice rezidente, persoane juridice romane, persoane fizice nerezidente, persoane juridice straine) dupa cum urmeaza :

- Pentru persoanele fizice rezidente se aplica o cota de impozit de 16% asupra dividendului brut.
- Pentru persoanele juridice romane se aplica o cota de impozit de 16% asupra dividendului brut.
- Pentru persoanele fizice nerezidente se aplica cota prevazuta de Conventia pentru evitarea dublei impuneri incheiata intre statul roman si statul de rezidenta, cu conditia prezentarii certificatului de rezidenta fiscala. In cazul in care intre statul roman si statul de rezidenta nu s-a incheiat o conventie pentru evitarea dublei impuneri sau, daca exista o astfel de conventie si persoana in cauza nu prezinta certificatul de rezidenta fiscala in termenul stabilit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGA), se aplica cota de impozitare de 16% prevazuta de legea romana.
- Pentru persoanele juridice straine se aplica cota prevazuta de Conventia pentru evitarea dublei impuneri incheiata intre statul roman si statul de rezidenta, cu conditia prezentarii certificatului de rezidenta fiscala in termenul stabilit de AGA. In cazul in care intre statul roman si statul de rezidenta nu s-a incheiat o conventie pentru evitarea dublei impuneri sau, daca exista o astfel de conventie si persoana in cauza nu prezinta certificatul de rezidenta fiscala in termenul stabilit de AGA, se aplica cota de impozitare de 16% prevazuta de legea romana.

- Independent de cele precizate mai sus, indiferent de tara de rezidenta a persoanelor fizice sau juridice straine beneficiare ale veniturilor sub forma de dividende, in cazul in care plata dividendului se va face de banca intr-un cont deschis intr-o tara cu care Romania nu are in vigoare o conventie de evitare a dubeli impuneri sau o conventie privind schimbul de informatii, atunci se va aplica un impozit la sursa de 50%.

Raiffeisen Bank S.A. va calcula, retine si vira impozitul datorat de fiecare actionar potrivit prevederilor Codului fiscal in vigoare, respectiv art. 36 (impozitarea dividendelor primite de persoane juridice romane de la un emitent - persoana juridica romana), art. 67 (impozitarea dividendelor primite de persoane fizice romane) si art. 116,117, 118 (impozitarea dividendelor primite de persoane fizice nerezidente si de persoane juridice straine).

Impozitul efectiv de plata va fi stabilit pentru fiecare actionar avand in vedere urmatoarea regula: orice fractiune de peste 50 bani inclusiv se rotunjeste la valoarea de un leu, orice fractiune mai mica de 50 bani se neglijeaza, conform modelelor prezentate in tabelul de mai jos.

Dividendul net ce va fi platit fiecarui actionar va fi stabilit avandu-se in vedere urmatoarea regula: orice fractiune de ban mai mare sau egala cu 0,5 bani se va rotunji la 1 ban, in timp ce orice fractiune de ban mai mica de 0,5 bani se va neglija, conform modelului prezentat in tabelul de mai jos:

Numar Actiuni detinute	Dividend Brut	Impozit Teoretic	Impozit Retinut	Dividend Net Teoretic	Dividend Net de plata
1	0,0220	0,0035	0	0,0220	0,02
5	0,1100	0,0176	0	0,1100	0,11
10	0,2200	0,0352	0	0,2200	0,22
50	1,1000	0,1760	0	1,1000	1,10
100	2,2000	0,3520	0	2,2000	2,20
500	11,0000	1,7600	2	9,0000	9,00
1.000	22,0000	3,5200	4	18,0000	18,00
10.000	220,0000	35,2000	35	185,0000	185,00
100.000	2200,0000	352,0000	352	1.848,0000	1.848,00
1.000.000	22000,0000	3.520,0000	3.520	18.480,0000	18.480,00
10.000.000	220000,0000	35.200,0000	35.200	184.800,0000	184.800,00

Cifrele din coloanele 2 – 6 sunt exprimate in RON

Se propune ca valoarea neta a dividendelor cuvenite, calculata conform prevederilor legale mentionate mai sus sa fie platita cu incepere de la data de 7 iunie 2013 respectand termenele legale de plata a acestora (maximum sase luni de la data aprobarii distribuirii lor de catre AGA).

Se propune ca plata dividendelor sa se faca dupa urmatoarea procedura:

1. Catre actionarii persoane fizice rezidente si persoane juridice romane care au cont in lei deschis la Raiffeisen Bank S.A. plata se va face prin virament bancar in contul respectiv.
2. Catre actionarii persoane fizice rezidente care nu au cont deschis la Raiffeisen Bank S.A. plata se va face prin mandat postal expedit la adresa inregistrata in registrul actionarilor tinut de

Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii din cadrul Directiei Juridic si Guvernanta Corporativa, potrivit inregistrarii de la sfarsitul zilei de 31 martie 2013.

3. Catre actionarii persoane juridice romane care nu au cont deschis la Raiffeisen Bank S.A., plata dividendelor se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitari scrise, adresate catre Raiffeisen Bank S.A. - Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii cu indicarea denumirii complete a titularului, a elementelor de identificare ale acestuia, a contului si a bancii unde urmeaza sa se efectueze plata.

4. Catre actionarii persoane fizice nerezidente care au cont in lei deschis la Raiffeisen Bank S.A. plata se va face prin virament bancar in contul respectiv.

5. Catre actionarii persoane fizice nerezidente care nu au cont deschis la Raiffeisen Bank S.A., plata dividendelor se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitari scrise, adresate catre Raiffeisen Bank S.A., Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii in termen de doua luni de la data stabilita de AGA ca data de incepere a platii dividendelor, cu indicarea datelor de identitate complete ale titularului (nume, prenume, CNP/PIN, domiciliu), a contului si a bancii unde urmeaza sa se efectueze plata, a adresei bancii, a codului SWIFT, a monedei in care sa se opereze conversia (EUR sau USD), insotita de ordinul de schimb valutar si ordinul expres de transfer bancar si, dupa caz, de certificatul de rezidenta fiscala, in original si traducere legalizata si de copia actului de identitate valabil.

6. Catre actionarii persoane juridice straine plata dividendelor se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitari scrise adresate catre Raiffeisen Bank S.A., Departamentul Secretariat General, Actionariat si Participatii cu indicarea denumirii complete a titularului, a contului si a bancii unde urmeaza sa se efectueze plata, a adresei bancii, a codul SWIFT, a monedei in care sa se opereze conversia (EUR sau USD) insotita de ordinul de schimb valutar si ordinul expres de transfer bancar si, dupa caz, de certificatul de rezidenta fiscala in original si traducere legalizata.

In cazul actionarilor decedati, dividendele urmeaza a se plati dupa inregistrarea actiunilor pe numele mostenitorilor legali, in termenul prevazut de lege de trei ani de la data distribuirii lor de catre AGA, la solicitarea acestora, cu respectarea cerintelor de mai sus corespunzatoare celor doua categorii de persoane fizice, rezidente si nerezidente, prin mandat postal sau transfer bancar.

Se propune ca toate cheltuielile ocazionate cu distribuirea dividendelor catre actionarii care nu au cont deschis la Raiffeisen Bank S.A sa fie suportate de catre banca intr-o limita care urmeaza a fi stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor.

  
Steven van Groningen

Presedinte Directorat  
Raiffeisen Bank S.A.