



Raiffeisen Bank S.A.

Raportul Directoratului

31 Decembrie 2022

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 2022****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. 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 un milion Euro de la Bausparkasse Schwäbisch Hall AG și 45.535 acțiuni pentru un milion de Euro 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.

Într-un mediu macroeconomic provocator și în continuă schimbare, RBRO continuă să fie un pilon al economiei românești, rămânând fidelă culturii de "banking așa cum trebuie" și venind rapid în ajutorul clienților, ori de câte ori aceștia au nevoie. Oferim soluții de finanțare accesibile clienților noștri din sectoare cheie ale economiei locale și ne propunem să le aducem comoditate și ușurință în viața lor financiară și de afaceri, printr-o experiență bancară digitală.

Ca bancă universală de top, cu ambiția de a deveni cea mai recomandată instituție financiară din România, Raiffeisen Bank își ajută clienții să își atingă obiectivele și depune toate eforturile pentru a construi relații bancare de durată. Angajamentul nostru rămâne acela de a oferi produse bancare sigure, sustenabile și calitative, prin promovarea și reflectarea activă a unui climat de responsabilitate, încredere și competență.

În plus, perseverăm în aducerea pe piață a unor produse inovatoare, promovăm educația continuă, dezvoltarea și întărirea legăturilor de afaceri în cadrul economiei locale și desfășurăm programe care oferă un sprijin important companiilor locale aflate la început de drum. De asemenea, ne propunem să oferim soluții de finanțare care să contribuie și să sprijine tranziția la o economie verde.

3. MEDIUL ECONOMIC - BANCAR ÎN 2022

Economia a evidențiat o reziliență ridicată la șocurile adverse majore cu care s-a confruntat în anul 2022. Astfel, activitatea economică s-a menținut pe o tendință de creștere pe întreg parcursul anului, iar Produsul Intern Brut (PIB) real s-a majorat cu 4,8% față de 2021. Creșterea economică a fost rapidă la începutul anului, însă a decelerat ulterior pe fondul influențelor negative exercitate de creșterea alertă a prețurilor bunurilor și serviciilor din economie, de creșterea incertitudinii cu privire la evoluțiile viitoare din economie și de deteriorarea cererii externe. Creșterea alertă a prețurilor bunurilor și serviciilor de consum (în special a prețurilor bunurilor alimentare și a bunurilor cu caracter energetic) a erodat puterea de cumpărare a populației, frânând gradual avansul consumului populației pe parcursul anului 2022. Pe lângă impactul negativ exercitat asupra consumului populației, creșterea alertă a prețurilor la curent electric și gaze naturale a determinat și o reducere amplă a activității în ramurile industriale cu un consum intensiv de energie, precum și în ramurile care produc și distribuie aceste bunuri. În anul 2022, cea mai bună performanță a fost observată în cazul companiilor care prestează servicii și în cazul companiilor din sectorul construcțiilor.

Presiunile inflaționiste s-au accentuat substanțial după declanșarea războiului din Ucraina, iar prețurile bunurilor și serviciilor de consum s-au majorat cu 16,4% pe parcursul anului 2022. În contextul accentuării substanțiale a presiunilor inflaționiste, Banca Națională a României (BNR) a majorat treptat rata dobânzii de politică monetară pe parcursul anului 2022, de la 1,75% până la 6,75%. De asemenea, până în luna octombrie, BNR a implementat și un control ferm asupra condițiilor de lichiditate din piața monetară. Aceste măsuri au determinat o creștere amplă pe parcursul anului a ratelor de dobândă la creditele și depozitele clienților bancari.

Soldul creditelor acordate de bănci sectorului privat a crescut rapid în 2022, însă în a doua jumătate a anului s-a observat o temperare a activității de creditare. Soldul creditelor acordate de către bănci populației și companiilor s-a majorat cu 12,1% pe parcursul anului 2022. Și în acest an, cea mai bună performanță a fost înregistrată la nivelul creditelor acordate companiilor nefinanciare al căror sold s-a majorat cu 18,8%. Creșterea creditării pe acest segment a fost susținută de tendința ascendentă a activității economice și de continuarea programului guvernamental IMM Invest de garantare a creditelor contractate de companiile mici și mijlocii. În același timp, creșterea rapidă a prețurilor din economie a generat nevoi suplimentare de capital de lucru la nivelul companiilor care au fost acoperite prin credite bancare. Interesul companiilor pentru creditele în valută a crescut substanțial în 2022 pe fondul costurilor mai scăzute ale acestora comparativ cu cele ale creditelor în lei. Originarea de credite ipotecare a slăbit în intensitate pe parcursul anului ca urmare a creșterii ratelor de dobândă și a creșterii precauției populației la achiziția de locuințe. Soldul creditelor ipotecare s-a majorat cu 5,4% în 2022, avansul fiind mult mai lent decât cel de 12,9% materializat în 2021. Originarea de credite pentru consum și alte scopuri a continuat să înregistreze o performanță modestă în 2022, soldul acestora majorându-se doar cu 2,6%.

Creșterea soldului depozitelor bancare a înregistrat o încetinire în 2022 deoarece creșterea rapidă a prețurilor de consum și a costurilor de producție a redus capacitatea de economisire a populației și a companiilor. Astfel, soldul depozitelor bancare deținute de populație și companii s-a majorat doar cu 7,1% în 2022 după ce în anul 2021 a crescut cu 13,9%. Anul 2022 a marcat o creștere importantă a preferinței populației și companiilor pentru depozitele în lei în detrimentul depozitelor în valută ca urmare a ratelor de dobândă mai ridicate.

Rata creditelor neperformante din sistemul bancar s-a menținut pe o traiectorie ușor descendentă, scăzând de la 3,35% în decembrie 2021 la 2,65% în decembrie 2022. Profitabilitatea sistemului bancar a rămas una ridicată în 2022 în condițiile în care debitorii au continuat să își îndeplinească în mod adecvat serviciul datoriei (menținând costurile băncilor cu provizioanele la un nivel scăzut), iar marja netă a dobânzilor a fost influențată în mod favorabil de creșterea ratelor de dobândă din economie.

4. PERFORMANȚA GRUPULUI ÎN 2022

a) Elemente de referință

Suntem mândri de realizările noastre din 2022. Am obținut rezultate financiare și de business solide în pofida unui mediu macroeconomic dificil, continuând în același timp să susținem economia reală. Bazele Grupului se prezintă într-o formă excelentă: poziția de capital este una deosebit de puternică, așa cum arată rata totală de adecvare a capitalului înainte de încorporarea profitului de peste 21%, raportul credite/depozite se situează la 81%, creditele neperformante sunt sub media pieței, raportul cost-venituri este de aproximativ 46%, iar RoE de 23,5%.

Finanțarea economiei reale rămâne un obiectiv cheie. Împrumuturile nou-aprobate au ajuns la 5,6 mld. de Euro în 2022, +37% față de anul precedent. În cursul anului 2022, 1,4 mld. Euro de credite noi au fost acordate persoanelor fizice, în principal la rate fixe ale dobânzii. Volumele noi pentru companii au atins un nivel maxim istoric de 4,2 mld. Euro, susținute de o nevoie mai mare de capital de lucru într-un mediu macroeconomic cu inflație ridicată și, de asemenea, de participarea noastră activă la programe guvernamentale precum IMM Invest.

Creșterea soldului de credite ne-a depășit așteptările, +21% an la an confirmând astfel încă o dată că suntem un partener de încredere pentru clienții noștri și angajamentul nostru ferm de a oferi soluții de finanțare sustenabile și calitative. Deși pe parcursul anului 2022 am majorat substanțial ratele de dobândă oferite clienților pentru depozitele la termen în RON și valută, venitul net din dobânzi a crescut cu 34% an/an, susținut de intensificarea activității de creditare pe toate segmentele de business și de un mediu de dobânzi mai ridicate.

Digitalizarea este o prioritate strategică: numărul clienților care utilizează în mod activ¹ canalele digitale ale Băncii a crescut cu 15% în 2022, depășind 1,3 milioane sau 56% din baza totală de clienți. Rețeaua noastră de sucursale a migrat aproape în întregime către o activitate "fără numerar", în conformitate cu strategia noastră de îmbunătățire a capacităților digitale și de simplificare a proceselor, oferind clienților posibilitatea de a accesa o gamă diversificată de produse și servicii bancare beneficiind de confortul, siguranța și rapiditatea aplicațiilor online.

Prima emisiune de obligațiuni sustenabile. În august 2022, RBRO a emis cu succes prima obligațiune MREL (500 milioane Ron) în format sustenabil, ceea ce a reprezentat o premieră și pentru sistemul bancar local. Cu un total de obligațiuni MREL emise de Bancă în 2022 de peste 1,7 mld. Ron, acoperim confortabil cerințele de reglementare pentru fondurile MREL și ne mândrim că suntem un pilon important pentru tranziția sistemului bancar românesc către o activitate bancară verde și sustenabilă.

¹ Clienți persoane fizice și IMM care s-au conectat prin Raiffeisen online sau mobile cel puțin o dată în ultima lună

b) Evoluția elementelor de bilanț

Succesul Raiffeisen Bank România se fundamentează pe un model de afaceri al cărui pilon principal este creșterea sustenabilă și într-o manieră echilibrată a activității. Prin urmare, am rămas fideli principiilor noastre de "banking așa cum trebuie" și am continuat să finanțăm economia reală într-un context economic plin de provocări precum presiunile inflaționiste și volatilitatea ridicată pe piețele financiare ulterior declanșării conflictului armat din vecinătatea țării noastre.

Am continuat să depunem eforturi pentru a ne consolida poziția de partener de încredere pentru clienții noștri în îndeplinirea obiectivelor financiare, punându-le la dispoziție o gamă variată de produse și servicii bancare adaptate nevoilor lor. Pe lângă oferta standard de produse a Băncii, le-am oferit clienților posibilitatea de a beneficia de o finanțare accesibilă prin intermediul programelor guvernamentale IMM Invest pentru companii și Noua Casă pentru persoanele fizice.

Principalele evoluții din secțiunea activelor pot fi observate mai jos:

Elemente condensate de active	Grup			Bancă		
	2022	2021	Variație	2022	2021	Variație
<i>sume în milioane Ron</i>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	8.281	11.288	-27%	8.281	11.285	-27%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	324	1.518	-79%	287	1.505	-81%
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	39.852	32.974	21%	39.368	32.500	21%
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	184	258	-29%	170	243	-30%
Titluri de valoare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.105	3.661	-15%	3.096	3.564	-13%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	9.201	8.550	8%	9.130	8.414	9%
Alte elemente de activ	1.643	1.584	4%	1.681	1.646	2%
Total active	62.590	59.833	5%	62.013	59.157	5%

În anul 2022, producția de credite noi a înregistrat o performanță excelentă. Unul dintre obiectivele de bază ale activității noastre este finanțarea economiei reale, motiv pentru care am acordat o atenție deosebită finanțării proiectelor și planurilor de investiții pentru segmentele IMM și Corporații, oferind clienților posibilitatea de a opta pentru scheme guvernamentale precum IMM Invest, pe lângă oferta standard. Producția de credite pentru clienții corporativi a atins un nivel record, în creștere cu aproximativ 75% față de 2021, cu performanțe remarcabile atât pentru corporațiile mari, cât și pentru cele medii. Împrumuturile noi acordate clienților IMM au crescut cu 10% an la an, iar creditele noi acordate segmentului de clienți persoane fizice au fost într-o ușoară scădere cu 6%, într-un context macroeconomic dificil, dominat de presiuni inflaționiste și rate de piață în creștere.

Stocul net de credite s-a consolidat cu 21% an la an. Pentru clienții corporativi, am înregistrat o creștere de aproape 45% a soldului de credite, cu impact pozitiv atât din clienții corporații mari (aproape 60% creștere față de 2021), cât și din clienții corporații medii (aproximativ 30% creștere față de 2021). Un factor relevant pentru această evoluție a fost reprezentat de contextul macroeconomic dominat de inflație ridicată, determinând un necesar mai mare de capital circulant pentru companii. Soldul de credite aferent segmentului IMM a crescut cu 17% față de 2021, cu o contribuție notabilă din schemele de garantare guvernamentale, în special IMM Invest. Un trend ascendent a înregistrat și stocul de credite aferent persoanelor fizice, care se situează cu 7% peste nivelul din 2021 cu aport echilibrat în termeni procentuali din creditele de nevoi personale și cele ipotecare. Majoritatea creditelor acordate de bancă persoanelor fizice au fost la rată de dobândă fixă pentru a proteja clienții în eventualitatea apariției unor potențiale șocuri în evoluția ratelor de piață.

Preferința clienților față de moneda locală este vizibilă în structura pe valute a portofoliului de credite, înregistrând o pondere de aproximativ 60% în anul 2022, cu o influență semnificativă din împrumuturile acordate clienților Retail, pentru care peste 80% din portofoliul de credite este denominat în lei. Ponderea creditelor în valută pentru clienții corporativi a crescut, în principal din împrumuturile denominate în Euro care au devenit mai atractive pentru clienți în anul 2022.

Credite și avansuri acordate clienților, înainte de provizionare

sume în milioane Ron	Grup				Bancă			
	2022		2021		2022		2021	
	Non-Retail	Retail ²	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
TOTAL	20.309	20.879	14.857	19.497	20.212	20.452	14.793	19.046
Lei	8.240	17.410	6.932	16.260	8.230	17.348	6.930	16.178
Valută	12.069	3.469	7.925	3.237	11.983	3.104	7.863	2.868

Am continuat să achiziționăm obligațiuni pe parcursul anului 2022 ca urmare a strategiei noastre de a prelungi durata medie a activelor, de a optimiza structura bilanțului și a marjei nete de dobândă, contribuind în același timp la acoperirea nevoilor de finanțare în creștere ale Guvernului.

În anul 2022, dimensiunea bilanțului a depășit pragul de 62 miliarde de Ron, înregistrând o creștere de 5% în termeni procentuali față de anul precedent. Pentru componenta de pasive a bilanțului, se evidențiază următoarele evoluții:

Soldul produselor de economisire ale clienților a rămas relativ stabil față de anul precedent într-un context de piață dificil, dominat de presiuni inflaționiste care au afectat veniturile populației și de asemenea, de un mediu interbancar competitiv pentru atragerea de lichidități în lei și în valută.

Depozitele la termen ale clienților au înregistrat o creștere de 40% an la an, cu precădere din segmentul de persoane fizice, confirmând încă o dată că am rămas un partener de încredere pentru clienții noștri. Pe parcursul anului 2022, am majorat treptat ratele de dobândă oferite clienților pentru depozitele la termen în lei și valută, încurajându-i în continuare să economisească printr-o gamă variată de produse, remunerate cu dobânzi competitive.

Conturile curente ale clienților au scăzut semnificativ față de anul precedent, întrucât majoritatea clienților și-au redirecționat lichiditățile către produse de economisire cu randamente ridicate precum depozite sau titluri de stat.

Capitalizarea și lichiditatea băncii și-au menținut nivelul solid și în anul 2022. Prin cele patru emisiuni de obligațiuni eligibile MREL plasate în 2022 în valoare de peste 1,7 miliarde de Ron, Banca și-a consolidat suplimentar rata fondurilor proprii și pasivelor eligibile la peste 32%, depășind cu o marjă consistentă cerințele minime regulatorii și creând astfel premisele pentru o dezvoltare sustenabilă a portofoliului de credite și în viitor. De asemenea, prin formatul verde și sustenabil al obligațiunilor emise, Banca își reafirmă angajamentul de a contribui la tranziția României către o economie durabilă, susținând reducerea disparităților regionale și consolidarea rezilienței și competitivității întreprinderilor mici și mijlocii.

Raiffeisen Bank a continuat în 2022 dezvoltarea parteneriatelor de finanțare strategică cu instituțiile financiare internaționale. Astfel, Banca și-a consolidat capacitatea de finanțare prin intermediul unei securitizări sintetice, prima tranzacție de acest tip de pe piața bancară din România. Noul parteneriat cu Banca Europeană de Investiții (BEI) și cu Fondul European de Investiții (FEI) va permite Raiffeisen Bank să ofere, pe parcursul următorilor doi ani, finanțări către beneficiari eligibili, IMM și MidCaps, în valoare de până la 523 milioane de Ron (echivalentul a 106 milioane de Euro), cu o dobândă redusă comparativ cu alte finanțări similare.

³ Clienții Retail includ persoane fizice și persoane juridice cu o cifră de afaceri anuală sub 1 milion Euro (clienți Micro)

Principalele componente legate de pasivul bilanțului sunt ilustrate mai jos:

Elemente de pasiv condensate	Grup			Bancă		
	2022	2021	Variație	2022	2021	Variație
<i>sume în milioane Ron</i>						
Depozite de la bănci și credite de la bănci și alte instituții financiare	968	703	38%	582	366	59%
Depozite de la clienți	49.234	49.701	-1%	49.281	49.641	-1%
Obligațiuni emise	3.888	2.119	84%	3.888	2.119	84%
Datorii subordonate	324	323	0%	324	323	0%
Alte elemente de datorie	1.722	1.632	6%	1.662	1.509	10%
Capitaluri proprii	6.454	5.355	21%	6.276	5.199	21%
Total datorii și capitaluri proprii	62.590	59.833	5%	62.013	59.157	5%

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.

Depozite de la clienți

sume în milioane Ron	Grup				Bancă			
	2022		2021		2022		2021	
	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail	Non-Retail	Retail
TOTAL	13.119	36.115	13.594	36.109	13.181	36.100	13.621	36.020
Lei	8.578	20.177	8.809	20.177	8.614	20.074	8.828	20.036
Valută	4.541	15.938	4.785	15.932	4.567	16.026	4.793	15.984

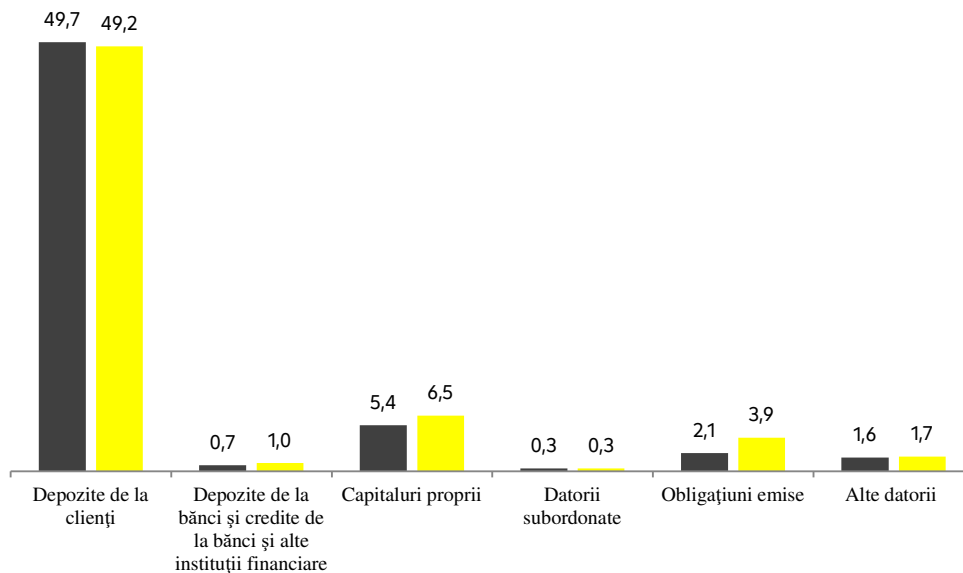
Grupul a continuat să își consolideze bilanțul pe parcursul anului 2022. Ne bucurăm în continuare de o percepție pozitivă din partea clienților ca fiind o instituție financiară solidă și sigură în perioade de incertitudine.

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.

Surse de finanțare

miliarde RON

■ 2021 ■ 2022



c) Componentele principale ale contului de profit și pierdere

sume în milioane Ron	Grup			Bancă		
	2022	2021	Variație	2022	2021	Variație
Venituri nete din dobânzi	2.400	1.794	34%	2.356	1.755	34%
Venituri nete din speze și comisioane	559	576	-3%	520	526	-1%
Venit net din tranzacționare	329	360	-8%	330	360	-8%
Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	-38	-13	<-100%	-38	-13	<-100%
Alte venituri operaționale	51	29	76%	80	49	63%
Cheltuieli operaționale și salariale	-1668	-1.593	5%	-1.615	-1.484	9%
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-147	-108	36%	-175	-184	-5%
Fond comercial negativ	0	0	n/m	0	0	n/m
Câștiguri din participatii în entități asociate și asocieri în participație	1	3	n/m	0	0	n/m
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-231	-229	1%	-224	-220	1%
Profit net	1.256	819	53%	1.235	788	57%

Grupul a raportat un profit net de peste 1,25 miliarde Ron, în creștere cu aproximativ 50% în comparație cu anul precedent.

Veniturile nete din dobânzi au depășit nivelul înregistrat anul anterior cu 34%. Principalii factori care au determinat acest rezultat sunt intensificarea activității de creditare, în special pentru segmentul de clienți corporativi și evoluția pozitivă a ratelor de piață atât în lei, cât și în valută.

Veniturile nete din comisioane rămân relativ stabile de la un an la altul. Observăm o creștere a veniturilor din plățile efectuate prin intermediul cardurilor, dar și din asigurări, activități care au fost în focus pentru noi pe parcursul anului 2022. Pe de altă parte, am înregistrat o scădere din comisioanele aferente tranzacțiilor cu numerar. Începând cu prima parte a anului 2022, tranzacțiile cu numerar au fost aproape în totalitate migrate către mașini multifuncționale și canale digitale. Această decizie face parte din abordarea noastră strategică 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 cu 8% față de anul precedent în principal din cauza unor evenimente nerecurente cu impact negativ pentru veniturile Băncii în 2022. Comisioanele pentru tranzacții de schimb valutar au fost în ușoară creștere față de anul anterior datorită unor volume mai mari determinate de consum, dar și de tendința de economisire în valute mai puternice ca urmare a volatilității crescute în perioada imediat următoare declanșării conflictului armat dintre Rusia și Ucraina.

Veniturile nete din alte instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere au scăzut față de anul precedent într-un mediu de piață volatil, afectat de presiunile inflaționiste, rate de dobândă în creștere atât pe piața internă cât și externă, dar și de un deficit pronunțat de lichiditate pe piața monetară în cea mai mare parte a anului 2022, determinând creșteri semnificative de randamente pentru obligațiuni și marcare negativă la piață pentru instrumentele de datorie din portofoliul Băncii.

Cheltuielile operaționale depășesc nivelul aferent anului precedent cu 5%, în principal ca rezultat al creșterii costurilor salariale urmărind strategia Băncii de a investi în atragerea și reținerea personalului bine pregătit, dar și prin măsuri menite să protejeze angajații împotriva efectelor negative ale inflației asupra puterii de cumpărare. Pe parcursul anului 2022, am continuat investițiile de natură IT pentru a eficientiza și a dezvolta capacitățile digitale astfel încât să venim în întâmpinarea nevoilor clienților noștri cu soluții rapide și accesibile, utilizând tehnologii de ultimă generație. De asemenea, efectele creșterii generalizate pentru prețurile din economie s-au materializat în costuri mai mari pentru utilități, chirii, combustibili și materiale consumabile.

Costul cu provizioanele pentru acoperirea riscului de credit depășește nivelul de anul anterior cu 36% ca urmare a unei abordări prudente, într-un context economic dificil. În ciuda unui nivel mai ridicat al provizioanelor, clienții noștri au dovedit un comportament disciplinat în ceea ce privește respectarea angajamentelor de plată.

d) Clienți și distribuție

Baza de clienți a înregistrat o creștere de 2% în anul 2022, depășind nivelul de 2,3 milioane de clienți. La finalul anului 2022, rețeaua Raiffeisen Bank deținea un total de 291 de unități bancare, cu 9 mai puțin decât la finalul anului anterior, 27.100 terminale EPOS și peste 1.100 de ATM-uri dintre care 518 MFM-uri (mașini multifuncționale).

5. PERSPECTIVE PENTRU 2023

a) Economia

Ne așteptăm ca avansul economic să fie unul modest la începutul anului 2023 pe fondul influenței negative exercitată de creșterea rapidă a prețurilor din economie, de cererea externă slabă și de incertitudinea ridicată cu privire la evoluțiile viitoare din economie. Preconizăm însă o îmbunătățire a avansului economic pe parcursul anului 2023 pe fondul impactului favorabil al măsurilor de sprijin acordate de către Guvern populației și companiilor, al intensificării activității investiționale în sectorul public, al îmbunătățirii cererii externe și al temperării presiunilor inflaționiste la nivel global și intern. Preconizăm o creștere a PIB real cu 2,3% în 2023 față de 2022. Creșterea consumului populației ar trebui să continue în 2023 și să se intensifice în a doua parte a anului, în contextul în care este de așteptat ca venitul disponibil real să crească pentru toate segmentele populației. Totodată, așteptarea este ca investițiile din economie să se mențină pe o traiectorie de creștere în 2023. Cheltuielile pentru proiectele de infrastructură finanțate din fondurile UE (din bugetul standard al UE și din Planul Național de Redresare și Reziliență - PNRR) ar trebui să crească în 2023. De asemenea, România ar putea beneficia de o potențială restructurare a lanțurilor globale de producție ceea ce este de natură să dezvolte capacitatea de producție a țării. De asemenea, anticipăm o îmbunătățire a activității de export pe parcursul acestui an pe fondul creșterii activității economice la nivel global.

Guvernul intenționează să reducă deficitul public la 4,4% din PIB în 2023 de la 5,7% din PIB în 2022. În opinia noastră, traiectoria de reducere a deficitului bugetar planificată pentru acest an este una ambițioasă și ne așteptăm ca procesul de consolidare fiscală să avanseze într-un ritm mai lent decât cel asumat de Guvern. Ne așteptăm la o reducere a deficitului de cont curent în 2023 la 8% din PIB de la nivelul de 9,2% din PIB înregistrat în 2022. Chiar dacă se vor reduce în 2023 comparativ cu 2022, atât deficitul bugetului public, cât și deficitul de cont curent vor rămâne foarte ridicate, fiind surse importante de vulnerabilitate pentru economie. 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 atât a economiei în ansamblul său, cât și a sectorului public.

Ne așteptăm ca intensitatea presiunilor inflaționiste să se reducă mult în 2023 comparativ cu 2022, însă rata anuală a inflației de la finalul anului (7% conform prognozei noastre actuale) ar trebui să rămână cu mult peste limita superioară de 3,5% a intervalului de variație atașat țintei centrale de inflație de 2,5%. În contextul acestor evoluții, preconizăm că Banca Națională a României va menține nemodificată la 7% rata dobânzii de politică monetară pe tot parcursul anului. De asemenea, ne așteptăm ca ratele dobânzilor la creditele și depozitele populației și companiilor să atingă în decursul anului 2023 maximele ciclului curent de creștere a acestora care a început în 2021.

Printre riscurile a căror materializare ar putea determina o performanță economică sub așteptări în 2023 se numără: escaladarea războiului din Ucraina și/sau a altor conflicte geopolitice globale, adâncirea crizei energetice din UE, materializarea unor noi șocuri inflaționiste la nivel global, continuarea tendinței de creștere a ratelor de dobândă ca urmare a menținerii presiunilor inflaționiste la niveluri foarte ridicate, apariția unui derapaj fiscal major sau eșecul implementării PNRR.

b) Sistemul bancar

Așteptările noastre sunt ca soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) să se mențină pe un trend ascendent în 2023, evoluții pozitive urmând a se înregistra pe toate segmentele de creditare (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). Ne așteptăm ca segmentul creditelor acordate companiilor nefinanciare să continue să performeze mai bine decât celelalte segmente de creditare pe parcursul acestui an în contextul în care activitatea de creditare a firmelor ar trebui să fie susținută de continuarea programelor guvernamentale de garantare a creditelor acordate companiilor mici și mijlocii, de menținerea activității economice pe un trend de creștere și de implementarea programelor investiționale ale statului. De asemenea, pentru anul 2023 ne așteptăm la o îmbunătățire a originării de credite de consum acordate populației în condițiile creșterii venitului disponibil real și a menținerii ratei șomajului la un nivel redus. Totodată, ne așteptăm ca soldul creditelor ipotecare să se mențină pe un trend de creștere în 2023, însă incertitudinea ridicată din economie și nivelul

ridicat al ratelor de dobândă ar putea să limiteze destul de mult această creștere. Printre factorii care sunt de natură să frâneze expansiunea creditelor în 2023 se numără întărirea de către bănci a standardelor de creditare și creșterea costurilor împrumuturilor (atât în monedă națională, cât și în valută). Sistemul bancar este foarte bine capitalizat și dispune de resurse suficiente pentru a susține activitatea de creditare în perioada următoare.

c) Perspectivele noastre

Perspectivele Băncii cu privire la activitatea de business și performanța financiară reflectă în mare măsură bugetul Băncii pentru 2023. Ne așteptăm ca în perioada următoare să înregistrăm o creștere de business și contextul macroeconomic să susțină și creșterea intermedierei financiare din România. Ne propunem să depășim ritmul pieței în ceea ce privește evoluția creditării, cu o creștere echilibrată pe produse și segmente de clienți. 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 influențat preferințele clienților într-un mediu afectat de provocările generate de mediul inflaționist și de conflictul militar dintre Rusia și Ucraina.

Ne îndreptăm atenția spre doi factori majori care stau la baza unei forțe financiare reziliente 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. Strategia noastră pe termen mediu și lung este corelată cu alocarea investițiilor în cei doi factori cruciali de succes pentru viitorul Băncii, anume angajații noștri și creșterea capacităților noastre digitale.

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.

Anul 2022 s-a dovedit a fi unul dintre cei mai dificili ani din istorie pentru investitori. Criza geopolitică, impactul ei asupra pieței globale de energie și nu în ultimul rând inflația, au avut un impact semnificativ asupra piețelor financiare. Randamentele obligațiunilor au crescut cu până la 4 puncte procentuale în Statele Unite, respectiv cu până la 7 puncte procentuale în România. Impactul asupra performanței investiționale a fondurilor administrate de Raiffeisen Asset Management (RAM) a fost unul semnificativ. Valoarea activelor administrate a scăzut semnificativ, atât ca urmare a scăderii valorii unitare a fondurilor, cât și ca urmare a răscumpărărilor, ajungând la finalul anului 2022 la 690 milioane de Euro.

În acest context dificil, soluțiile de economisire periodică sau de investire în trepte au reprezentat o soluție potrivită momentului. Planurile de investiții SmartInvest s-au bucurat și în acest an de un interes ridicat din partea investitorilor. Denominate 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), asigurând totodată un management eficient al riscului.

Fondul de Pensii Raiffeisen Acumulare a continuat să aibă o performanță investițională foarte bună, chiar și în acest context dificil. În ceea ce privește performanța pe termen lung (5 și 10 ani), Raiffeisen Acumulare este în continuare cel mai performant fond din categoria de risc mediu. Această performanță a fost recunoscută și de către participanți, numărul acestora crescând în 2022 cu 65%, până la aproximativ 26.000.

Sustenabilitatea a fost un cuvânt cheie în 2022, iar RAM a continuat să propună investitorilor soluții relevante și inovatoare. Împreună cu echipa de profesioniști a Raiffeisen Capital Management (RCM), am implementat o structură de tip master-feeder, prin care punem la dispoziția clienților Raiffeisen soluții de tip ESG. Este o premieră pentru România, iar fondurile Sustainable Equity și Sustainable Mix, fonduri de tip ESG, au în spate experiența și recunoașterea profesională a echipei Raiffeisen Capital Management.

Continuăm eforturile de a îmbunătăți experiența de produs, atât pentru fondurile de investiții, cât și pentru fondul de pensii. Începând cu finalul anului 2022, aplicația SmartMobile a Raiffeisen Bank oferă posibilitatea de a seta într-un mod simplu și la îndemână, contribuția recurentă la fondul de pensii Raiffeisen Acumulare.

La sfârșitul anului 2022, 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 12,8 milioane de Euro.

În decembrie 2022 Raiffeisen Asset Management S.A. era al treilea cel mai mare jucător de pe piața locală de administrare a investițiilor, cu o cotă de piață de 18,8% și active în administrare de peste 3,25 mld. lei.

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 291 de agenții Raiffeisen Bank.

La 31.12.2022 Raiffeisen Leasing IFN S.A. deținea active de 1,216 milioane Ron și avea un număr de aproximativ 10.800 de contracte active. Compania și-a consolidat portofoliul, confirmând și în anul 2022 liniile strategice stabilite, înregistrând o structură echilibrată în termeni de segmente de clienți și active finanțate și o administrare adecvată a riscurilor.

În anul 2022 Raiffeisen Leasing a finanțat cu peste 17% mai multe volume noi comparativ cu anul precedent. Compania a continuat să sprijine activitatea economică prin susținerea nevoilor de finanțare ale clienților promovând programe și produse dedicate companiilor IMM: COSME, IMM Leasing, finanțarea proiectelor sustenabile din sectorul green (de exemplu, panouri fotovoltaice).

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, transparentă 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, oferind 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, venind către clienți cu soluții de finanțare în domeniul creditelor ipotecare denumite în RON cu rate de dobândă fixe.

La finalul anului 2022, portfoliul a înregistrat un număr de 1.135 de contracte. Depozitele clienților sunt în valoare de 14,7 milioane Ron. În conformitate cu strategia ABL de retragere lină și discretă din piață, portfoliul de credite aflate în stoc a fost cesionat către RBRO în cursul anului 2022 astfel că valoarea creditelor în sold la sfârșitul anului 2022 este nesemnificativă. În anul 2022, ABL a înregistrat un rezultat operațional negativ de 15,3 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, îmbunătățirea experienței digitale a clienților noștri, tranziția către un mediu de lucru cu accent pe viteză și adaptabilitate, stabilitatea și performanța serviciilor oferite, analiza datelor și învățarea automată.

Anul 2022 a însemnat lansarea unor funcționalități noi în aplicația Smart Mobile cu scopul de a îmbunătăți experiențele clienților: flux mai scurt pentru obținerea creditelor de consum preaprobat, posibilitatea de a efectua plăți instant, funcționalitatea SmartBox, care permite economisirea ușoară și rapidă de fiecare dată când clienții plătesc cu cardul de debit, noi modele de plată pentru contribuția la fondurile de pensii, dar și posibilitatea de a achiziționa online polițe de asigurare.

În primul trimestru al anului, am lansat aplicația Smart Market care reprezintă un ecosistem ce aduce într-o zonă comună toate segmentele de clienți – persoane fizice, IMM-uri, Corporații, contribuind la creșterea ratei de loialitate și a numărului de produse bancare accesate. În prezent, este integrat cu aplicația Smart Mobile și a atras deja peste 300.000 de utilizatori pe parcursul anului 2022.

Un pas important pentru noi a fost reprezentat de lansarea serviciului Plăți Instante, care facilitează transferul banilor în câteva secunde și este disponibil din aplicația Raiffeisen Smart Mobile indiferent de zi sau de oră, autorizarea plăților fiind posibilă cu elemente biometrice sau PIN, în deplină siguranță. Prin serviciul Plăți Instante fondurile se transferă în mai puțin de 10 secunde între două conturi aflate la bănci diferite, conform regulilor înscrise în schema de plată care guvernează acest instrument de plată. În mod real, în practică, încă de la lansare, durata transferului între oricare doi clienți ai oricăror două bănci participante se încadrează în circa 4 secunde. Extinderea continuă a serviciului asigură României un loc în lista țărilor alinate la standardele cele mai moderne în domeniu. Plățile Instante sunt puse la dispoziția utilizatorilor finali de servicii financiare, consumatori sau companii, precum și băncilor și altor furnizori de servicii de plată care doresc să activeze în piața locală. Serviciul permite concretizarea uneia dintre cele mai importante cerințe ale open-banking-ului, respectiv transferul de fonduri în timp real între clienți.

Implementarea de noi soluții și migrarea aplicațiilor existente în Cloud au reprezentat una dintre direcțiile principale ale strategiei Băncii, care vizează obținerea de scalabilitate și modernizare pentru aplicații, întreținere mai ușoară și automatizarea alocării elementelor de infrastructură.

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.

Managementul riscurilor

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 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 indicatorii 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, emisiunile de obligațiuni, 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.

Riscul reputațional

În cadrul Băncii activitatea de administrare a riscului reputațional se desfășoară pe următoarele direcții de acțiune: reglementarea ariei de activitate, identificarea, măsurarea, monitorizarea și managementul riscului reputațional. Pentru a implementa strategia și obiectivele 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 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, fiind reprezentată de Direcția Conformitate. Direcția Conformitate are obligația de raportare periodică către Directorat 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, considerând că respectarea legislației și a reglementărilor este unul dintre principalele obiective ale organizației în ansamblu, 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, iar principala lor responsabilitate este să dețină și să administreze riscul, asigurându-se că sistemul de control intern este stabilit ca parte a operațiunilor zilnice, având în vedere 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 mita, corupție, evaziune fiscală, trafic de persoane, afaceri ilegale/adulti, 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 Guvernanță Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB), care poate fi găsit pe pagina de internet a Bursei – 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 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 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 pentru mandate de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare. La 31.12.2022, 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 Gschwentner – 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, Fontainebleau, Franța

Claudia Patricia Pendred - membru independent
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 2022, au avut loc 5 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 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);

Hannes Moesenbacher – membru (vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere);

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

În cursul anului 2022, 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 al Consiliului de Supraveghere

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

În cursul anului 2022, au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Nominalizare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți.

Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este responsabil cu pregătirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a deciziilor care au implicații din perspectiva riscului și administrării riscului și care trebuie luate de Consiliul de Supraveghere. De asemenea, Comitetul de Remunerare este responsabil cu luarea deciziilor privind remunerarea membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere, conform hotărârii AGA. La pregătirea unor astfel de decizii, Comitetul de Remunerare 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 al Consiliului de Supraveghere

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

Johann Strobl – membru, președinte al Consiliului de Supraveghere

În cursul anului 2022, a avut loc o ședință 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 Consiliului de Supraveghere 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 al Consiliului de Supraveghere

Claudia Patricia Pendred – membru, membru independent al Consiliului de Supraveghere

Hannes Mösenbacher – membru, Vicepreședintele Consiliului de Supraveghere

În cursul anului 2022 au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luată o decizie 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 31.12.2022, structura Directoratului și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:

Zdenek Romanek – președinte, coordonator Divizia Președinte (CEO)

Absolvent al programului MBA INSEAD (Fontainbleau, Franța), al Universității de Economie (Praga, Cehia), specializarea Actuarial și Banking și al Facultății de Matematică și Fizică, Charles University (Praga, Cehia), specializarea Cercetare Operațională și Informatică

Mihail Ion – vicepreședinte, coordonator Divizia Piețe de Capital, Servicii Bancare de Investiții și Planificare Financiară Personală

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

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 Sporș – vicepreședinte, coordonator Divizia Corporații

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 Operațiuni și IT

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

Alina Rus – vicepreședinte, coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate (CFO)

CFA, Masterat în Management Financiar și Piețe de Capital, Academia de Studii Economice (București), absolventă a Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, secția 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;
- la 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 Problematică, 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 către care a delegat o serie de competențe, menționate în statutele respectivelor comitete.

În cursul anului 2022, au avut loc 55 de ședințe ale Directoratului, deciziile Directoratului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 27 decizii prin ordine de lucru.

Cele 10 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 țăintelor 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”, principiile sistemului de control intern și asigură prin politici, standarde și metode adecvate de gestionare a riscurilor, menținerea riscurilor în 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, Finanțari specializate, IMM, Institutii financiare, Autoritati Regionale și Locale, etc, așa cum i-a fost delegat de către Directorat, conform Statutului privind Competențele de Aprobare a Creditelor pentru Directoratul Raiffeisen Bank S.A.

CC este responsabil de respectarea tuturor reglementărilor interne relevante, aplicabile entităților din Grupul Raiffeisen Bank International AG („Grupul”), incluzând dar fără a se limita la Politicile de Grup sau Politicile Locale privind riscul de creditare și principiile și standardele descrise în 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 toți clienții.

Comitetul de Credite Persoane Fizice

Comitetul de Credite Persoane Fizice are autoritatea de a decide asupra cererilor de credite și solicitărilor post disburse (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 reprezintă un cadru interdisciplinar în care sunt rezolvate posibilele probleme interdisciplinare și conflicte de interese 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, cu 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.

CONFLICTE DE INTERESE

La nivelul RBRO, sunt definite politici specifice, în vigoare, privind Conflicturile 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).

Conflicturile de interese sunt monitorizate în scopul prevenirii oricărei conduite care ar putea avea un impact negativ asupra clienților și partenerilor RBRO. Politicile interne privind administrarea 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, cât și în ceea ce privește interesele private, personale ale membrilor organelor de conducere, care ar putea influența negativ îndeplinirea sarcinilor și responsabilităților acestora.

Politicile interne impun personalului și organelor de conducere să raporteze imediat orice situație care ar putea conduce la un conflict de interese. Acestea pot rezulta din relații personale strânse, contracte de muncă suplimentare, participări la evenimente, cadouri, invitații și tranzacții cu instrumente financiare, etc. Conflictele 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 potențiale sau reale. Aceștia trebuie să informeze de asemenea și ceilalți membri ai Directoratului, cât și Direcția Conformitate. 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 sau reale în care sunt implicați. În cazul în care însuși Președintele se confruntă cu un conflict de interese, acesta ar trebui să îl raporteze imediat Vicepreședintelui Consiliului de Supraveghere.

În cazul în care un membru al Directoratului intenționează să accepte o funcție ca membru al Consiliului de Supraveghere/Directoratului sau ca administrator al unor companii din afara Grupului, este necesară aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere. În cazul în care un membru al Consiliului de Supraveghere intenționează să accepte o funcție ca membru al Consiliului de Supraveghere/Directoratului sau ca administrator al unor companii din afara Grupului, este necesară aprobarea prealabilă a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

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 a muncii, pieței și practicii.
- Compensarea fixă este principal definită în acord cu condițiile pieței.
- Structura compensării (proporția 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 și a doamnei Alina Rus ca vicepreședinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.

Acest raport a fost analizat și aprobat de Directoratul Raiffeisen Bank S.A. în ședința din data 21 martie 2023.

Alina Rus

Vicepreședinte al Directoratului

Raiffeisen Bank S.A.

