

Raport Anual 2013



**Raiffeisen
BANK**

Reușim împreună.



Principalii indicatori financiari

Situații financiare consolidate conform IFRS

| | 2013* EUR '000 | 2012* EUR '000 | Modificare procentuală |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Contul de profit si pierdere | | | |
| Venit net din dobânzi | 254.615 | 256.771 | -1% |
| Venit net din comisioane | 141.280 | 129.319 | 9% |
| Profit din tranzacționare | 57.811 | 51.462 | 12% |
| Cheltuieli administrative | -279.308 | -271.285 | 3% |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare | 114.548 | 104.502 | 10% |
| Profit/(pierdere) după impozitare, dar înainte de câștigul net din vânzarea activității întrerupte | 109.324 | 88.991 | 23% |
| Profitul net al exercițiului financiar | 109.324 | 88.991 | 23% |
| Acțiuni ordinare | 12.000.000.000 | 12.000.000.000 | 0% |
| Câștiguri pe acțiune (în EUR/acțiune) | 0,0091 | 0,0074 | 23% |
| Bilanț | | | |
| Credite și avansuri acordate băncilor (incluzând și plasamente la bănci) | 171.987 | 176.826 | -3% |
| Credite și avansuri acordate clienților | 3.504.839 | 3.410.497 | 3% |
| Depozite de la bănci | 110.404 | 37.768 | 192% |
| Credite de la bănci | 453.984 | 694.416 | -35% |
| Depozite de la clienți | 4.385.772 | 3.834.565 | 14% |
| Capitaluri proprii (inclusiv interese minoritare și profit) | 685.117 | 646.165 | 6% |
| Total bilanț | 6.007.590 | 5.424.236 | 11% |
| Informații regulatorii | | | |
| Active ponderate cu riscul, inclusiv riscul de piață | N/A | N/A | 0% |
| Total fonduri proprii | N/A | N/A | 0% |
| Total cerințe fonduri proprii | N/A | N/A | 0% |
| Rata de acoperire a excedentului | N/A | N/A | 0% |
| Rata capitalului de bază (Tier 1), inclusiv riscul de piață | N/A | N/A | 0% |
| Rata fondurilor proprii | N/A | N/A | 0% |
| Indicatori de performanță | | | |
| Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) înainte de impozitare | 17,21% | 16,43% | 5% |
| Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) după impozitare | 16,42% | 13,99% | 17% |
| Rata cost/venit | 58,79% | 59,91% | -2% |
| Rentabilitatea activelor (ROA) înainte de impozitare | 2,00% | 1,89% | 6% |
| Rata risc/câștig | 32,13% | 30,61% | 5% |
| Resurse | | | |
| Număr angajați | 5.318 | 5.498 | |
| Unități bancare | 528 | 525 | |

* Conversie informativă, neauditat

Cuprins

| | |
|---|------------|
| Principalii indicatori financiari | 2 |
| Cuvânt înainte și prezentarea Grupului | 4 |
| Cuvânt înainte | 5 |
| Conducerea Raiffeisen Bank | 7 |
| Raportul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A. | 8 |
| Scurtă prezentare a Grupului RZB și a Raiffeisen Bank International | 10 |
| Repere 2013 | 12 |
| Responsabilitate corporativă | 16 |
| Raportul Conducerii | 20 |
| Climatul economic | 21 |
| Evoluții la nivelul sistemului bancar | 23 |
| Rezultate financiare ale Grupului Raiffeisen în România | 24 |
| Resurse Umane | 27 |
| Managementul Riscului | 30 |
| Raportul Diviziilor | 32 |
| Corporate Banking | 33 |
| Retail Banking | 35 |
| Trezorerie și Piețe de Capital | 39 |
| Participații | 45 |
| Situații Financiare Consolidate | 46 |
| Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare | 48 |
| Raportul Auditorului Independent | 49 |
| Situația consolidată a rezultatului global | 51 |
| Situația consolidată a poziției financiare | 52 |
| Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii | 53 |
| Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie | 54 |
| Analiza numerarului și a echivalentelor de numerar | 55 |
| Note la situațiile financiare consolidate | 56-123 |
| Adrese și persoane de contact | 124 |
| Grupul Raiffeisen Bank International | 125 |
| Grupul Raiffeisen în România | 129 |

Cuvânt înainte și prezentarea Grupului



Cuvânt înainte



Dacă ar fi să aleg indicatorul reprezentativ pentru anul 2013, aş alege de fapt doi: în Raiffeisen Bank, rata de creștere a depozitelor a fost de 15% an la an, de două ori mai mult decât rata medie a pieței, iar baza de clienți pe care am deservit-o a crescut cu peste 100.000. Considerăm că acești doi indicatori sunt o confirmare pentru reputația bună și nivelul de servicii pe care Banca le-a construit și menținut de-a lungul timpului, în condiții economice mai bune sau mai dificile.

Aceste realizări se datorează, parțial, achiziționării și, în special, integrării fără cusur a portofoliului de clienți retail al Citibank România. Totuși, creșterea organică înregistrată, care a fost și rămâne strategia noastră de bază, a avut o contribuție similară. Pentru ambele influențe pozitive, doresc să mulțumesc membrilor echipei Raiffeisen Bank pentru profesionalismul și dedicarea lor extraordinare.

A fost un an în care am derulat mai multe proiecte semnificative. În timp ce ne preocupăm de dezvoltarea afacerilor și îmbunătățirea relațiilor cu clienții noștri, am reușit să mutăm fără probleme administrația centrală într-un nou sediu. Pentru peste 1.700 angajați (incluzând subsidiarele grupului din România), Sky Tower, o clădire reprezentativă și cea mai înaltă din țară, împreună cu clădirea adiacentă Office Tower, sunt acum noile spații de lucru.

În plus, trebuie menționat că subsidiara noastră Raiffeisen Leasing România a cumpărat și integrat un portofoliu de 30 milioane EUR de la ING Lease.

Am continuat să ne concentrăm pe controlul costurilor și conservarea resurselor, de aici și reducerea bazei de costuri cu 2%, deși cheltuielile excepționale au majorat cheltuielile totale cu 3% pe parcursul anului.

Portofoliul de credite a crescut cu 5%, în urma acordării a peste 1,2 miliarde EUR sub formă de noi credite la termen, dintre care aproape o treime acordate persoanelor fizice.

Calitatea activelor rămâne o prioritate pentru Raiffeisen Bank. Continuăm abordarea prudentă a riscului și identificarea timpurie a pierderilor. În timp ce rata creditelor neperformante a crescut până la 8,7% de la 7,2% în 2012, este încă departe de media pieței. Planurile noastre de creștere vizează păstrarea calității activelor pe care le avem în prezent.

În zona de retail, veniturile bancare au crescut cu 4% an la an, ajutate de o creștere de peste 10% a creditelor și de 18% a depozitelor. Astăzi oferim servicii bancare către mai mulți clienți (o creștere de peste 100.000 an la an), în timp ce penetrarea prin canale alternative a crescut cu o rată cu două cifre.

Zona de corporate banking a avut un portofoliu de credite în scădere (-2,5% an la an) și o creștere a bazei de depozite (+14% an la an). Eforturile noastre de a construi o bază de venituri au fost vizibile, întrucât am reușit să creștem veniturile Băncii cu 2,5%.

Veniturile obținute, în principal, din activitatea de trezorerie și cele din alte surse decât relația cu clientela au crescut cu 4%, provenind în special din portofoliul de titluri de valoare. Ne-am poziționat bine și am beneficiat de scăderea ratei de dobândă la lei. Pe partea de finanțare, anul trecut am avut o emisiune de obligațiuni denominate în lei, cu maturitate de trei ani (225 milioane RON, rata cuponului de 5,5%).

Ca urmare a tuturor acestor elemente, Banca a încheiat anul 2013 cu un profit de 104 milioane EUR, cu 18% mai mare față de anul precedent. Deși rezultatul financiar a fost afectat în mod pozitiv de un credit fiscal ca urmare a trecerii la IFRS în 2012, rezultatul ajustat a fost totuși unul excelent, mai mare cu 5% în comparație cu anul 2012.

Pe scurt, credem că suntem bine poziționați pentru provocările care vor urma în 2014. În numele Directoratului, doresc să mulțumesc clienților noștri care ne ajută constant să ne îmbunătățim performanța, colegilor noștri pentru rezistență și profesionalism, precum și tuturor acționarilor noștri, împreună cu care facem progrese pentru a îmbunătăți climatul economic al țării.



Steven van Groningen
Președinte & CEO

Conducerea Raiffeisen Bank

Componența Consiliului de Supraveghere
la 31 martie 2014:

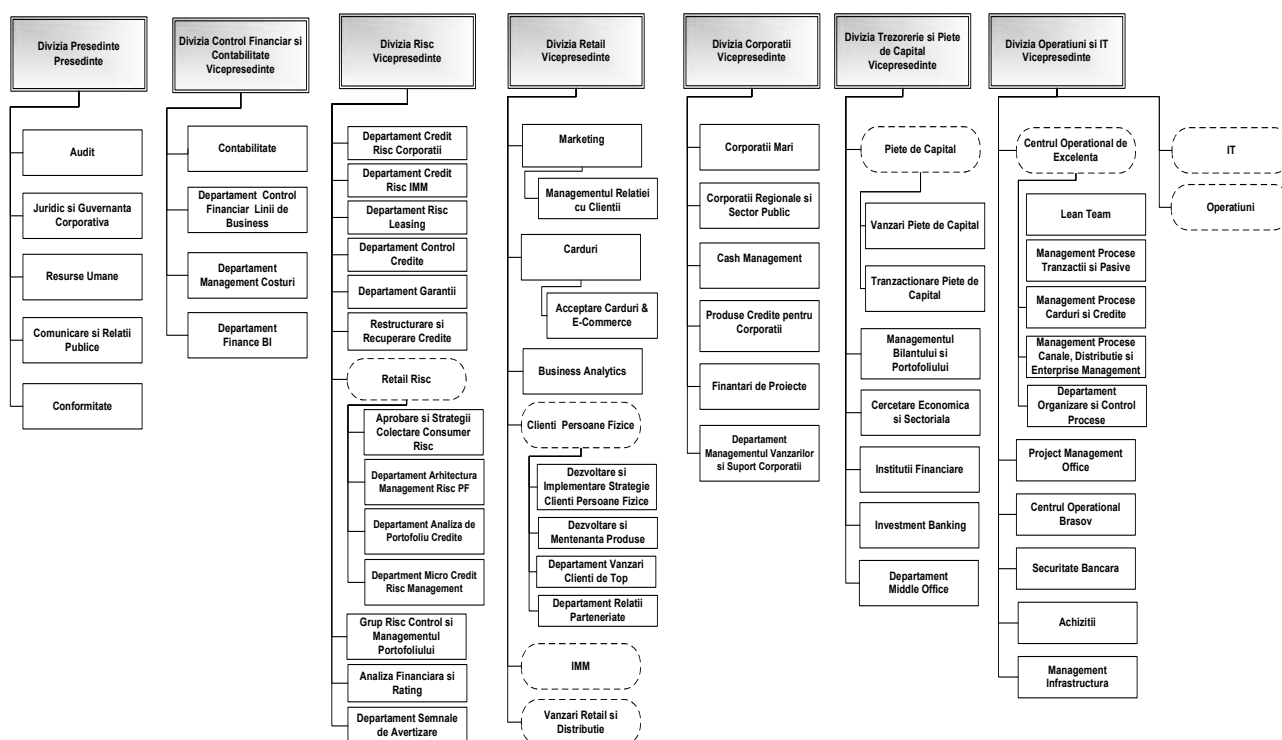
Herbert Stepic* – Președinte al Consiliului de Supraveghere
Karl Sevelda – Membru
Martin Grüll – Membru
Klemens Breuer – Membru
Răzvan Munteanu – Membru
Peter Novak* – Membru
Ileana-Anca Ioan – Membru independent

Componența Directoratului la 31 martie 2014:

Steven van Groningen – Președinte & CEO
Cristian Sporiș – Vicepreședinte, Divizia Corporații
Vladimir Kalinov – Vicepreședinte, Divizia Retail Banking
James D. Stewart, Jr. – Vicepreședinte, Divizia Trezorerie
 și Piețe de Capital
Carl Rossey – Vicepreședinte, Divizia Operațiuni și IT
Bogdan Popa – Vicepreședinte, Divizia Control Financiar
 și Contabilitate
Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, Divizia Risc

* La data de 28 aprilie 2014 a înaintat cererea de demisie din Consiliul de Supraveghere al Raiffeisen Bank România.

Structura Raiffeisen Bank la 31 martie 2014



Raportul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A.



Doamnelor și domnilor,

După câțiva ani de creștere scăzută sau chiar negativă, anul 2013 a arătat în sfârșit primele semne ale unei reveniri economice în Zona Euro și, de asemenea, în Europa Centrală și de Est. Totodată, am observat că cea mai pronunțată creștere economică pare să se fi mutat în zona Europei Centrale, unde Polonia, Republica Cehă și Slovacia și-au asumat rolul de lideri regionali. În plus, au fost luate decizii politice cu privire la viitorul Uniunii Bancare Europene, care au oferit în sfârșit mai multă claritate sectorului bancar european. Totuși, contextul de business a rămas dificil pentru bănci. În special cerințele de creștere a capitalului propriu pe termen scurt și alte cereri regulatorii complexe, precum taxele bancare, au fost și continuă să fie încă un impediment pentru bănci, conducând la limitarea creditării.

În toamna anului 2013, Grupul RBI a lansat programul „Fit for Future 2016” (Pregătiți pentru viitor) cu scopul de a aduce costurile până atunci la nivelul celor din 2012. Acest lucru înseamnă că în următorii trei ani nu doar vom diminua efectele inflației, ci și că vom economisi aproximativ 450 milioane de euro în total. Creșterea de capital recentă, de 2,78 miliarde de euro, a fost și ea un motiv de mulțumire. Odată cu creșterea numărului de acțiuni liber tranzacționabile, acestea devin mai atractive atât pentru investitorii privați, cât și pentru cei instituționali. Veniturile obținute vor fi folosite, în următoarele 12 până la 18 luni, pentru a ne îndeplini obiectivul de a atinge pragul de adecvare a capitalului propriu de 10% prevăzut de Basel III până la finalul perioadei de tranziție. Ambele decizii au fost luate pentru a susține modelul nostru de business de succes în regiune și garantează o dezvoltare sustenabilă a Grupului în acest context plin de provocări. Așadar, Grupul RBI este mândru să declare că a obținut un profit înainte de impozitare de 835 milioane EUR.

Așa cum demonstrează datele financiare înregistrate în 2013, Raiffeisen Bank S.A. a confirmat încă o dată corectitudinea strategiei sale și atitudinea de prudență pe care a manifestat-o echipa de conducere și pe parcursul acestui an dificil.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 19 aprilie 2013, acționarii Raiffeisen Bank S.A. au hotărât acordarea unui nou mandat doamnei Ileana-Anca Ioan în calitate de membru independent al Consiliului de Supraveghere.

Consiliul de Supraveghere, condus de domnul Herbert Stepic, s-a reunit de 4 ori în 2013. Directoratul Raiffeisen Bank S.A. a oferit cu regularitate membrilor Consiliului de Supraveghere informații complete și la timp, legate de aspecte relevante de business. Astfel, Directoratul a ajutat Consiliul de Supraveghere să ducă la bun sfârșit responsabilitățile de supraveghere și control. De asemenea, Consiliul de Supraveghere a oferit Directoratului tot sprijinul necesar pentru îndeplinirea obiectivelor de creștere a valorii și rezultatelor Băncii, conform așteptărilor acționarilor.

Comitetul de Audit, condus de domnul Martin Grill, a aprobat planurile de audit pe baza cărora a fost realizat auditul intern al Raiffeisen Bank S.A. De asemenea, a analizat rapoartele misiunilor de audit realizate în 2013 și a acceptat recomandările incluse în aceste rapoarte.

Pe 19 aprilie 2013, Comitetul de Remunerare, condus de domnul Herbert Stepic, a implementat decizia AGA referitoare la remunerația anuală a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului.

Consiliul de Supraveghere este de acord cu rapoartele Directoratului referitoare la situațiile financiare auditate ale Băncii aferente exercițiului financiar al anului 2013 (separate și consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară) și cu propunerea acestuia privind repartizarea profitului.

Permiteți-mi să folosesc această ocazie pentru a mulțumi tuturor angajaților Raiffeisen Bank S.A. pentru munca lor susținută în acest context în continuare plin de provocări, dar și pentru efortul lor constant de a deservi clienții și de a aduce beneficii întregului Grup Raiffeisen.

În numele Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A.

Herbert Stepic
Președinte



Scurtă prezentare a Grupului RZB și a Raiffeisen Bank International

O bancă de top în Europa Centrală și de Est, inclusiv în Austria

Raiffeisen Bank S.A. (România) este subsidiara Raiffeisen Bank International AG (RBI), care activează, în principal, în Europa Centrală și de Est (inclusiv Austria). De mai bine de 25 de ani, RBI operează în regiunea Europei Centrale și de Est (ECE), unde deține astăzi o rețea formată din bănci subsidiare, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare, prezentă pe 15 piețe. Ca bancă universală, RBI se situează printre băncile de top din regiune. Rolul important pe care-l are banca este dublat de brandul Raiffeisen, unul dintre cele mai recunoscute din zonă. De-a lungul timpului, RBI s-a poziționat în ECE ca un grup bancar de retail și corporate, complet integrat. Banca are nu doar acces corespunzător la clienți corporate și retail, ci și dispune și de o ofertă complexă de produse și servicii. La finalul anului 2013, aproximativ 55.000 de angajați deserveau în jur de 14,6 milioane de clienți prin intermediul a 3.000 unități bancare din ECE.

În Austria, RBI este una dintre cele mai mari bănci comerciale și de investiții. Deservește în primul rând clienți austrieci, dar și clienți internaționali și multinaționali care operează în ECE. Mai mult, RBI este reprezentată în centrele financiare internaționale ale lumii și deține de asemenea agenții și reprezentanțe în Asia. În ansamblu, RBI are aproximativ 58.000 de angajați și active totale în valoare de aproape 131 miliarde EUR.

RBI își desfășoară activitatea prin bănci subsidiare, prezente pe următoarele piețe din ECE:

- Albania *Raiffeisen Bank Sh.a.*
- Belarus *Priorbank, J.S.C.*
- Bosnia și Herțegovina *Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina*
- Bulgaria *Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD*
- Croația *Raiffeisenbank Austria d.d.*
- Kosovo *Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.*
- Polonia *Raiffeisen Bank Polska S.A.*
- Republica Cehă *Raiffeisenbank a.s.*
- România *Raiffeisen Bank S.A.*
- Rusia *ZAO Raiffeisenbank*
- Serbia *Raiffeisen banka a.d.*
- Slovacia *Tatrabanka, a.s.*
- Slovenia *Raiffeisen Banka d.d.*
- Ucraina *J.S.C. Raiffeisen Bank Aval*
- Ungaria *Raiffeisen Bank Zrt.*

În calitate de companie-mamă a acestor bănci, RBI deține de cele mai multe ori 100% sau aproape 100% dintre acțiunile lor.



Repere 2013

Fotografia câștigătoare a concursului intern „Împreună la înălțime!” - autori: Monica Teodorescu & Paula Stoica

Repere 2013

Ianuarie

- Raiffeisen Bank oferă corporațiilor soluții electronice de tranzacționare inovatoare, prin care companiile au acces direct la conturi prin rețeaua SWIFT.
- Raiffeisen Bank și Junior Achievement susțin dezvoltarea competențelor financiare ale elevilor prin două programe educaționale: „Noi înșine” pentru ciclul primar și „ABCdar bancar” pentru elevii de liceu.

Februarie

- Raiffeisen Bank este desemnată de Euromoney „Cea mai bună bancă” de pe piața locală pentru serviciile financiare oferite segmentului de clienți cu active administrate între 500 mii și 1 milion USD.

Martie

- Raiffeisen Bank România și Citibank România semnează un acord potrivit căruia Raiffeisen Bank va achiziționa portofoliul de retail al Citi în ultimul trimestru al anului 2013.
- La Gala „NOCASH” dedicată premiilor de excelență pentru industria cardurilor, Raiffeisen Bank primește patru distincții: „Banca Anului”, „Cel mai vândut card de credit”, „Cardul de cumpărături al anului” și „Cel mai de succes program co-branded - Raiffeisen Bank și Fundația pentru SMURD”.
- Raiffeisen Bank câștigă premiul de „Cea mai bună bancă” din România, oferit de publicația internațională „Global Finance”.

Aprilie

- Raiffeisen Bank lansează o ediție limitată a cardului pentru studenți, în colaborare cu Mastercard, cu ocazia sărbătoririi centenarului Academiei de Studii Economice.
- Banca lansează o nouă ediție a campaniei „Viata fără Cash”, cu premii importante, prin care își propune să încurajeze utilizarea canalelor alternative de tranzacționare.
- Raiffeisen Bank își schimbă oficial sediul social, administrația centrală a Băncii fiind relocată în clădirea Sky Tower din București.

Mai

- Raiffeisen Bank reduce dobânzile la Flexicredit - creditele de consum negarantate, acordate în lei, cu dobândă fixă.
- *Wall Street* acordă Raiffeisen Bank distincția „Tranzacția anului în banking” pentru preluarea portofoliului de retail al Citibank România.

Iunie

- Raiffeisen Bank este desemnată „Cea mai bună bancă străină” din România, de către *EMEA Finance*.
- Karl Sevelde devine noul Chief Executive Officer al Raiffeisen Bank International.
- În cadrul Galei RBI Awards, Raiffeisen Bank este premiată pentru „Cea mai bună îmbunătățire a productivității în 2012” din Grupul Raiffeisen.
- Raiffeisen Bank lansează pagina oficială de Facebook, un nou canal de comunicare cu clienții și angajații săi.
- Raiffeisen Bank marchează finalul perioadei de relocare în noul său sediu central printr-un eveniment pentru cei aproximativ 1.700 angajați care lucrează în Administrația Centrală a Băncii.



Flashmob la lansarea programului RStyle



ShoeBox la lansarea Centrului Operațional Brașov

Iulie

- Raiffeisen Bank introduce un nou serviciu pentru IMM-uri, oferindu-le posibilitatea de a-și recupera TVA-ul pentru cheltuielile efectuate în călătoriile de afaceri în străinătate.
- Banca lansează a treia ediție a Programului de Granturi „Raiffeisen Comunități”, un concurs de proiecte de responsabilitate socială cu un buget total de 100.000 EUR.
- „Euromoney” premiază Raiffeisen Bank pentru „Cea mai bună bancă” de pe piața locală din anul precedent.

August

- Raiffeisen Bank majorează plafonul de credite cu garanții JEREMIE pentru întreprinderile mici și mijlocii.

Septembrie

- Raiffeisen Bank lansează programul „RStyle”, adresat angajaților săi, scopul fiind însușirea unui stil de viață cât mai sănătos și echilibrat.
- Raiffeisen Bank inaugurează oficial Centrul Operațional Brașov, unde a fost transferată o mare parte din activitățile operaționale ale Băncii.

Octombrie

- În calitate de partener oficial al Maratonului Internațional București, Raiffeisen Bank încurajează participarea angajaților săi și înregistrează, la această a VI-a ediție, un record de aproximativ 200 de alergători Raiffeisen.
- Raiffeisen Leasing preia o parte din portofoliul ING Lease România.
- Raiffeisen Bank și Citibank România încheie cu succes operațiunile tehnice de migrare a clienților persoane fizice preluați de Raiffeisen.



Echipa „Raiffeisen Runners” la Maratonul Internațional București



Campanie „4 premii într-un an spun că facem performanță”

Noiembrie

- Lansarea noilor carduri de debit cu funcționalitate duală contact și contactless, care permit autorizarea plăților atât în mediul online, cât și offline.
- Raiffeisen Bank primește premiul „Banca anului în 2013” de la *The Banker*, revistă specializată pentru domeniul bancar a prestigiosului ziar *Financial Times*.
- Banca lansează o platformă internă dedicată activității de voluntariat a angajaților Băncii și creează, cu această ocazie, o identitate vizuală cu care voluntarii săi se pot identifica.
- Raiffeisen Bank inițiază campania „4 premii într-un an spun că facem performanță”, atât intern cât și extern, ca urmare a reunoașterii internaționale oferite pentru activitatea Băncii din anul precedent.

Decembrie

- Raiffeisen Bank este desemnată depozitar al activelor SIF Oltenia.
- Banca oferă clienților săi, cu ocazia sărbătorilor de iarnă, un concert de muzică de cameră în interpretarea trupei SoNoRo.
- Raiffeisen Bank susține „Gala Națională a Voluntarilor” și prima ediție a competiției de alergare pe scări „SkyRun”.



Responsabilitate corporativă

Eveniment de Ziua Copilului - „Raiffeisen START! Pe locuri! Fiți gata! La joacă!”

Responsabilitate corporativă

În Raiffeisen Bank recunoaștem că deciziile pe care le luăm au efecte mult mai profunde decât tranzacțiile financiare care definesc activitatea noastră de bază. Știm că leadershipul influențează vitalitatea economică, bunăstarea comunităților noastre, dar chiar și felul în care trăim.

Înțelegerea acestui fapt conduce angajamentul nostru către promovarea unui stil de viață sănătos și către sustenabilitate socială. Vedem acest angajament ca pe o oportunitate de a face lucrul corect atât pentru activitatea noastră de business, cât și pentru toți stakeholderii noștri. Îl vedem de asemenea ca pe o oportunitate puternică de business atât pentru clienții noștri, cât și pentru acționarii noștri și ca pe un motiv de mândrie pentru toți angajații noștri.

Responsabilitate corporativă în Raiffeisen Bank înseamnă:

Societate prin:

- Investiții în comunitate (educație financiară și antreprenorială, servicii sociale, artă și cultură, sport ca stil de viață sănătos, ecologie urbană);
- Participare activă în comunitate;
- Colaborare cu mass media.

Raportare de sustenabilitate prin:

- Standardul de raportare GRI pentru teme de sustenabilitate, din 2009;
- Standardul de raportare LBG pentru impactul investițiilor în comunitate, din 2008.

CSR

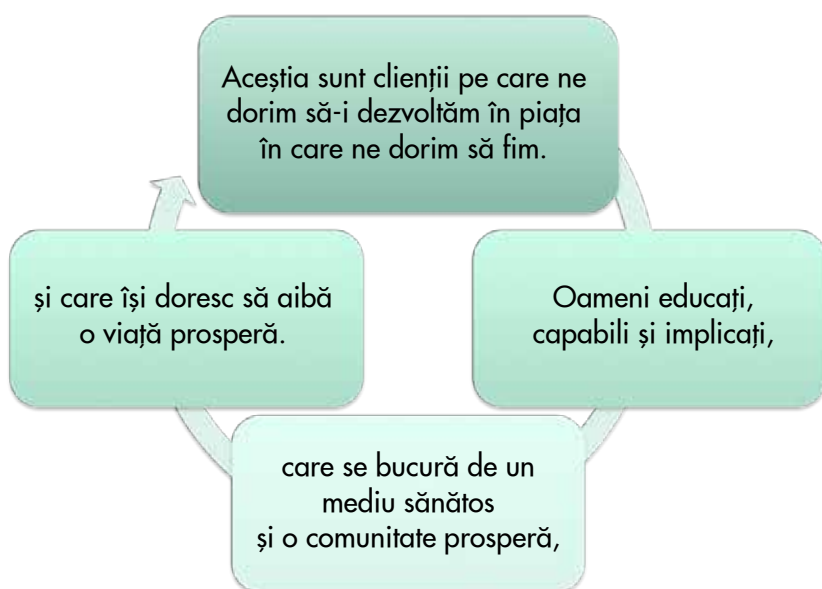
Angajați prin:

- Implicarea angajaților în comunitate prin acțiuni de voluntariat;
- Program pentru îmbunătățirea echilibrului între viața personală și cea profesională pentru angajați.

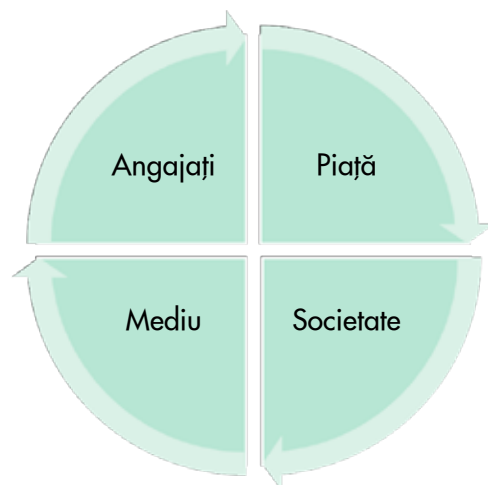
Business responsabil prin:

- Evaluarea riscului social și de mediu pentru portofoliul de credite;
- Monitorizarea consumului de resurse și inițiative de reducere a acestuia;
- Crearea unui mediu de afaceri mai responsabil și mai moral.

Viziunea noastră de sustenabilitate este:

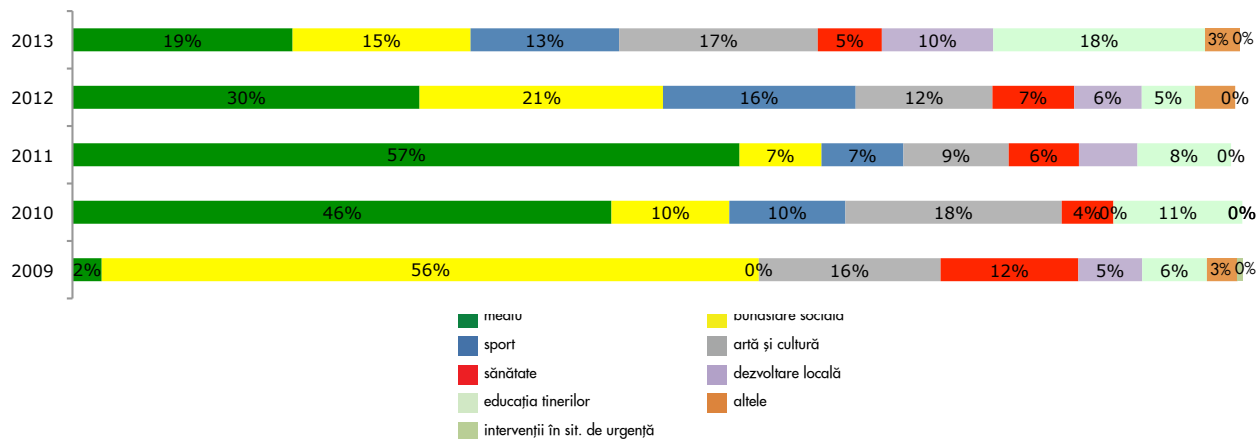


Pilonii noștri de sustenabilitate sunt:

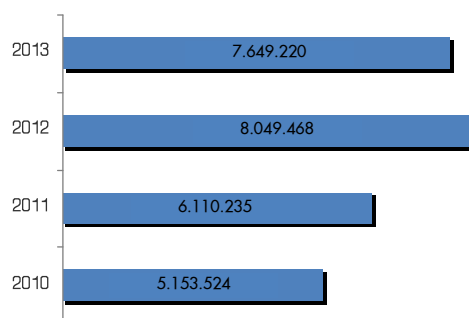


Impact în comunitate în 2013:

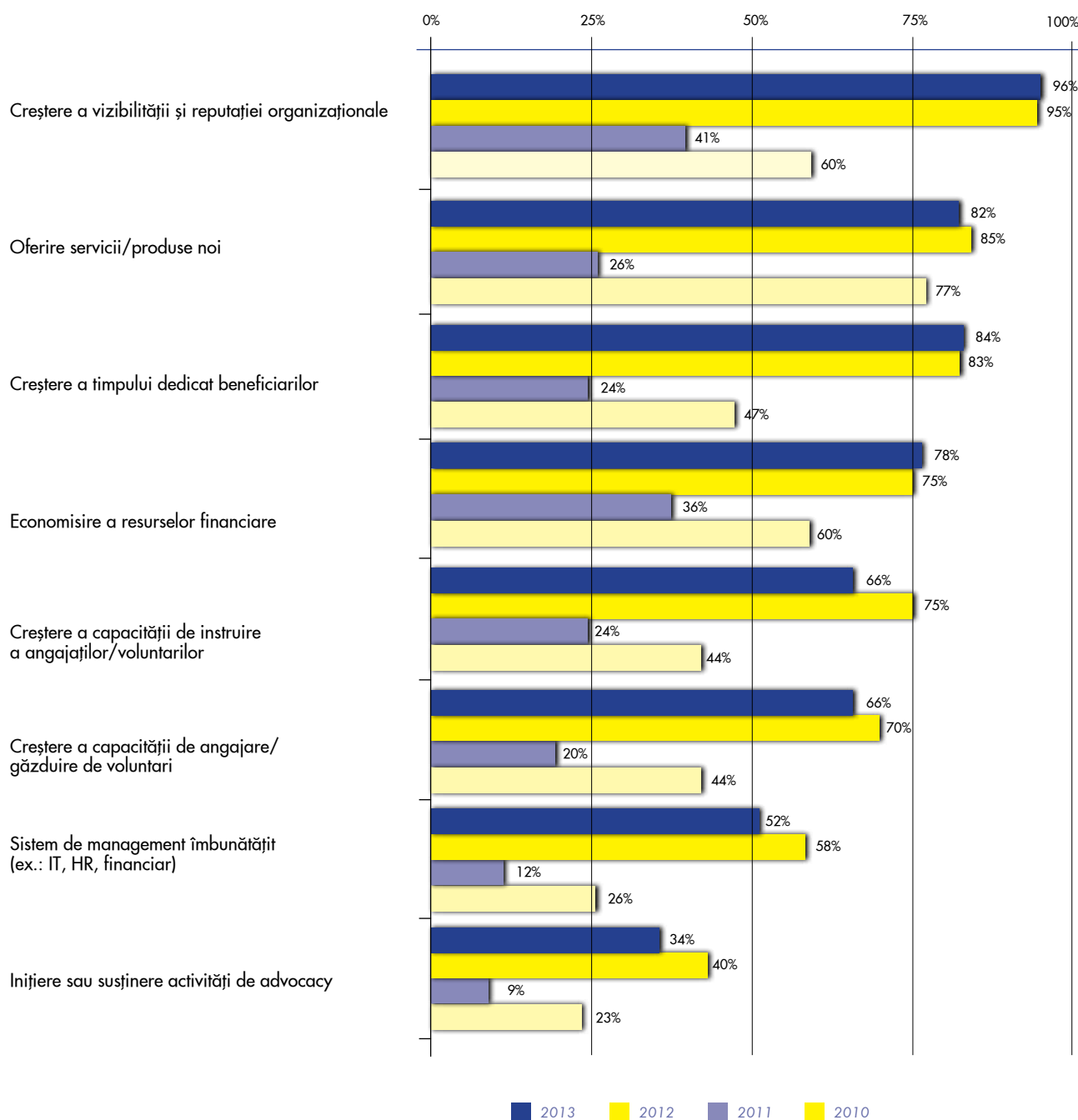
Ce cauze a susținut Raiffeisen Bank?



Valoare totală a contribuțiilor (RON):



Schimbări generate în cadrul organizațiilor partenerere



Obiective pentru 2014:

- să ne îmbunătățim atât comunicarea internă, cât și cea externă pe teme de management sustenabil și investiții comunitare;
- să creștem cu 50% numărul oportunităților de voluntariat pentru angajați;
- să creștem nivelul de expertiză pe teme de management sustenabil în rândul angajaților implicați în acest proces.

Raportul Conducerii



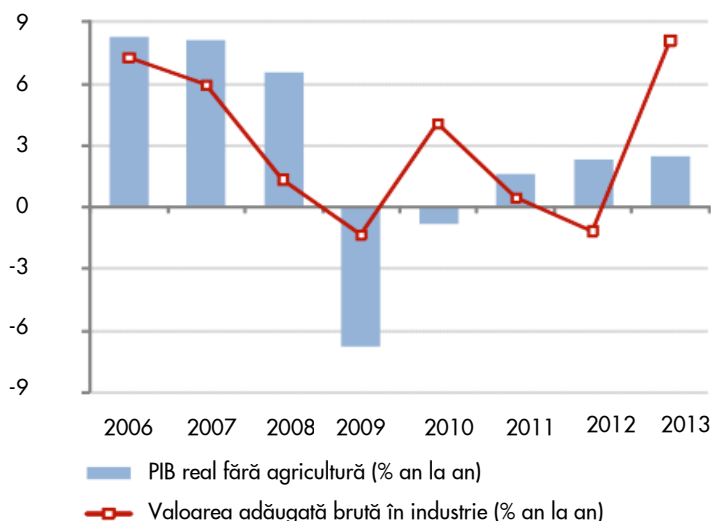
Concurs de baschet „Raiffeisen START! Împună în acțiune!” la lansarea Centrului Operațional Brașov

Raportul Conducerii

Climatul economic

Activitatea economică s-a menținut pe un trend crescător în 2013, dar procesul de recuperare economică a rămas neuniform distribuit la nivelul sectoarelor economice. PIB-ul real fără agricultură – o măsură mai bună pentru a urmări tendința activității economice în România deoarece elimină impactul fluctuațiilor ample ale agriculturii determinate de condițiile meteorologice volatile – a crescut cu 2,4% în 2013. Industria a reprezentat principalul motor al acestei dinamici pozitive, ca urmare a suportului primit din partea creșterii cererii externe pentru exporturile românești. În special industria auto (producția de autovehicule și componente pentru mijloacele de transport) a înregistrat o performanță foarte bună în 2013. Valoarea adăugată brută din sectorul construcțiilor și cea din sectorul serviciilor au avut evoluții slabe drept consecință a unei cereri interne slabe (creștere lentă a consumului populației, scădere a formării brute a capitalului fix). Creșterea rapidă a exporturilor și dinamica lentă a importurilor (drept consecință a unei cereri interne slabe) au determinat scăderea deficitului balanței comerciale și a deficitului de cont curent (până la 1,1% din PIB de la 4,4% din PIB în 2012). Producția agricolă a crescut rapid în 2013, deoarece condițiile meteorologice nefavorabile au determinat niveluri scăzute ale recoltei în 2012, iar recolta din 2013 s-a situat peste media multianuală ca urmare a unor condiții meteorologice favorabile. Astfel, în 2013 agricultura a avut o contribuție pozitivă semnificativă (1,1 puncte procentuale) la dinamica PIB-ului real de 3,5%.

Evoluția activității economice pe sectoare



Sursa: Institutul Național de Statistică, Raiffeisen RESEARCH

2013 de la 5,0% în decembrie 2012. Reducerea TVA pentru pâine și produse similare de la 24% la 9% în septembrie 2013 și scăderea prețurilor volatile la fructe și legume ca urmare a unei recolte bune au fost principalele șocuri de natura ofertei care au susținut procesul dezinflaționist în 2013. Cererea de consum slabă și nivelul redus al inflației importate au rezultat în presiuni inflaționiste de bază scăzute (creștere moderată a prețurilor pentru multe bunuri de consum).

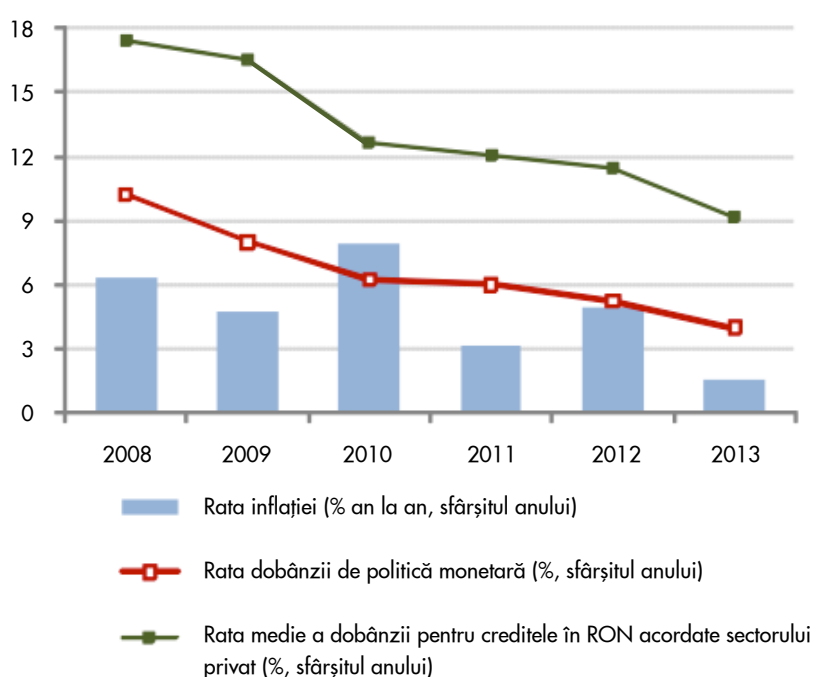
Decizia luată de JP Morgan și Barclays la sfârșitul lui 2012 de a introduce titlurile de stat în RON în structura indicilor de obligațiuni emise pe piața locală în Economii Emergente a condus la achiziții masive ale acestor instrumente de către investitorii străini în perioada decembrie 2012-februarie 2013. Investitorii străini au păstrat un sentiment pozitiv față de activele în lei (titluri de stat locale, cursul de schimb al leului) pe parcursul anului 2013, în condițiile în care Guvernul a evitat un derapaj fiscal major și a respectat acordurile cu FMI și CE, iar procesul rapid de dezinflație a permis Băncii Centrale

Guvernul a reușit să mențină deficitul bugetar la un nivel scăzut în 2013 (2,5% din PIB) chiar în condițiile unei noi creșteri a salariilor din sectorul public la începutul anului și a unor plăți importante pentru reducerea arieratelor sectorului public. În a doua jumătate a anului, autoritățile au semnat noi acorduri financiare preventive cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană pentru încă doi ani (2013-2015). Pe lângă continuarea procesului de consolidare fiscală, aceste acorduri vizează implementarea de reforme structurale în economie și reforma companiilor deținute de stat. În linii mari, obiectivele asumate în cadrul acestor programe au fost îndeplinite până la sfârșitul anului.

Procesul dezinflaționist destul de rapid din 2013 a fost susținut de șocurile de ofertă favorabile și de presiunile inflaționiste de bază reduse. Rata anuală a inflației a scăzut la 1,6% în decembrie

să reducă rata dobânzii de politică monetară (la 4,0% la sfârșitul anului de la 5,25% la începutul anului). Astfel, ratele dobânzilor de pe piața monetară și randamentele titlurilor de stat au scăzut rapid în 2013. Între sfârșitul anului 2012 și cel al anului 2013, ROBOR la 6 luni a scăzut de la 6,3% la 3,0%, iar randamentele titlurilor de stat în RON cu o maturitate de 3 ani au scăzut de la 6,2% la 3,9%. Scăderea ratelor dobânzii pe piața interbancară a fost încorporată treptat de către bănci în rate mai reduse ale dobânzii la depozitele și creditele acordate clienților.

Dinamica ratei inflației și a ratelor dobânzii



Sursa: Banca Națională a României, Raiffeisen RESEARCH

România: Principalii indicatori economici

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produsul Intern Brut - PIB (mld. euro) | 118,3 | 124,4 | 131,5 | 131,7 | 142,8 |
| PIB real (% an la an) | -6,6 | -1,1 | 2,3 | 0,6 | 3,5 |
| Consum privat (% an la an) | -10,4 | -0,2 | 1,6 | 1,1 | 1,4 |
| Investiții private și publice (% an la an) | -28,1 | -1,8 | 7,7 | 3,8 | -5,7 |
| Volumul producției industriale (% an la an) | -5,5 | 5,5 | 7,5 | 2,4 | 7,8 |
| Rata șomajului BIM (medie, %) | 6,9 | 7,3 | 7,4 | 7,0 | 7,3 |
| Salariul mediu brut lunar (în EUR) | 435 | 452 | 467 | 463 | 490 |
| Prețurile producției industriale (medie, % an la an) | 2,5 | 4,4 | 7,1 | 5,4 | 2,1 |
| Prețurile de consum (medie, % an la an) | 5,6 | 6,1 | 5,8 | 3,3 | 4,0 |
| Prețurile de consum (sf. an, % an la an) | 4,7 | 8,0 | 3,1 | 5,0 | 1,6 |
| Soldul bugetului public consolidat (% din PIB, definiție cash) | -7,3 | -6,4 | -4,3 | -2,5 | -2,5 |
| Datoria publică (% din PIB)* | 23,6 | 30,5 | 34,7 | 38,0 | 37,9 |
| Soldul contului curent (% din PIB) | -4,2 | -4,4 | -4,5 | -4,4 | -1,1 |
| Datorie externă (% din PIB) | 68,7 | 74,3 | 75,1 | 75,7 | 67,5 |
| Investiții străine directe - fluxuri nete (% din PIB) | 3,0 | 1,8 | 1,4 | 1,6 | 1,9 |
| Rezervele valutare ale BNR (mld. euro) | 28,3 | 32,4 | 33,2 | 31,2 | 32,5 |
| Rata dobânzii de politică monetară (sf. an, %) | 8,00 | 6,25 | 6,00 | 5,25 | 4,00 |
| ROBOR 1 lună, medie, % | 11,7 | 5,9 | 5,3 | 5,2 | 4,1 |
| RON/EUR, medie anuală | 4,24 | 4,21 | 4,24 | 4,46 | 4,42 |
| RON/EUR, sfârșitul anului | 4,23 | 4,28 | 4,32 | 4,43 | 4,48 |

* valoare estimată pentru 2013

Sursa: Banca Națională a României, Institutul Național de Statistică, Raiffeisen RESEARCH.

Evoluții la nivelul sistemului bancar

Sistemul bancar din România a continuat să se confrunte cu provocări importante și în 2013. Activitatea de creditare a avut de suferit din cauza apetitului scăzut de a se împrumuta atât al companiilor cât și al populației, în timp ce ritmul redresării economice nu a fost suficient de rapid să încheie trendul crescător al creditelor neperformante. În 2013, soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) a crescut marginal în cazul celor denumite în RON (+0,4% an la an în decembrie 2013) și a scăzut substanțial pentru cele denumite în valută (-7,2% an la an în echivalent EUR în decembrie 2013). Atât creditele pentru consum cât și creditele acordate companiilor au avut o performanță slabă în 2013 (scădere a soldului). Singura creștere a fost înregistrată în cazul creditelor pentru locuințe datorită continuării programului guvernamental „Prima Casă” (în cea de-a doua jumătate a anului, Guvernul a decis să ofere garanții doar în cazul creditelor pentru locuințe denumite în RON). Creditele neperformante au avansat la 21,9% din soldul creditelor totale la sfârșitul lui 2013, de la 18,2% la sfârșitul anului 2012. Rata de solvabilitate la nivelul sistemului bancar a fost de 15% la sfârșitul lui 2013, aproape neschimbată față de nivelul înregistrat la sfârșitul lui 2012 (14,9%). Deși la nivel agregat sistemul bancar a raportat un profit în 2013 (pentru prima dată după 2009), acest lucru a fost în linii mari rezultatul unor câștiguri fiscale tranzitorii, iar multe bănci au continuat să raporteze pierderi. Confruntate cu o activitate de creditare redusă și cu cerințe de creștere a eficienței activității, băncile au continuat să reducă numărul de unități și numărul de salariați în 2013.

Tabelul următor prezintă principalele evoluții înregistrate la nivelul bilanțului monetar agregat al instituțiilor de credit (bănci comerciale, bănci de economisire și creditare în domeniul locativ, cooperative de credit) și fondurilor de piață monetară din România în anul 2013.

Bilanțul monetar agregat al instituțiilor de credit și al fondurilor de piață monetară

| | 2013 (mld. RON) | 2013/2012 (modificare anuală în termeni reali, %) | 2013 (% din total active) | 2012 (% din total active) |
|---|-----------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Credite și plasamente cu alte bănci și BNR | 60,8 | 10,6 | 14,9 | 13,4 |
| - din care rezerve minime obligatorii | 52,6 | 7,9 | 12,9 | 11,9 |
| Credite acordate rezidenților | 228,3 | -4,6 | 55,9 | 58,2 |
| - populație | 103,2 | -2,7 | 25,3 | 25,8 |
| - companii | 115,2 | -6,5 | 28,2 | 30,0 |
| - sector public | 9,9 | -1,7 | 2,4 | 2,4 |
| Titluri de debit emise de rezidenți (preponderent titluri de stat) | 70,5 | 0,5 | 17,2 | 17,0 |
| Alte active, din care: | 49,0 | 4,5 | 12,0 | 11,4 |
| - active externe | 12,0 | 3,6 | 2,9 | 2,8 |
| - active fixe | 11,7 | -3,2 | 2,9 | 2,9 |
| Total active | 408,5 | -0,7 | 100,0 | 100,0 |
| Depozite ale băncilor și altor instituții financiar monetare rezidente | 9,0 | -53,0 | 2,2 | 4,6 |
| Depozite ale rezidenților | 221,0 | 7,5 | 54,1 | 50,0 |
| - populație | 129,7 | 4,5 | 31,8 | 30,2 |
| - companii | 85,9 | 12,7 | 21,0 | 18,5 |
| - sector public | 5,4 | 0,8 | 1,3 | 1,3 |
| Titluri de debit emise | 1,9 | 59,5 | 0,5 | 0,3 |
| Pasive externe | 83,2 | -12,6 | 20,4 | 23,1 |
| Capital și rezerve | 79,1 | 7,2 | 19,4 | 18,0 |
| Alte pasive | 14,3 | -12,4 | 3,5 | 4,0 |
| Total pasive | 408,5 | -0,7 | 100,0 | 100,0 |

Notă: Creditele și activele sunt la valoarea brută (care include provizioane), aceasta fiind diferită de valoarea netă (valoarea brută fără provizioane) prezentată în situațiile financiar-contabile publicate de către instituțiile de credit. Pe partea de pasive, provizioanele sunt incluse în capital. Ca referință, activele nete ale instituțiilor de credit reprezentau numai 362,2 miliarde RON la sfârșitul anului 2013. Suma componentelor poate fi diferită de total, ca urmare a folosirii rotunjirilor la o zecimală.

Sursa: Prelucrări pe baza datelor publicate de către Banca Națională a României și Banca Centrală Europeană. Ritmurile anuale de creștere în termeni reali au fost calculate prin ajustarea ritmurilor de creștere nominală cu rata inflației din 2013 (1,55% an la an).

Rezultate financiare ale Grupului Raiffeisen în România

I Repere

- Un obiectiv important al Grupului a rămas susținerea economiei: credite noi în valoare de 1,2 miliarde EUR în 2013, din care peste o treime acordate clienților persoane fizice.
- O îmbunătățire substanțială a ratei credite/depozite evidențiază încă o dată încrederea câștigată în timp din partea clienților noștri. Aceasta a reprezentat premisa pentru a ne consolida lichiditatea ridicată și diversitatea surselor de finanțare.
- O rată de acoperire a capitalului de 17,3%¹⁾ demonstrează soliditatea și poziționarea prudentă a elementelor de bilanț. Anul 2013 a adus atât creșteri din surse interne, precum și fonduri proprii adiționale de nivel 2.
- Sursele de venit au rămas foarte bine diversificate; administrarea strictă a costurilor a contribuit la profitabilitatea ridicată, iar mediul economic încă dificil a fost bine gestionat de un management al riscurilor prudent.
- Migrarea către canale alternative a fost accelerată.

II Realizări

- Integrarea portofoliului achiziționat de la Citibank România s-a derulat în condiții optime în a doua parte a anului.
- În iulie 2013, Raiffeisen Bank a finalizat cu succes, prin Bursa de Valori București, emisiunea de obligațiuni corporatiste negarantate în valoare de 225 milioane RON, cu o maturitate de 3 ani și o rată a cuponului de 5,5%. Tranzacționarea acestora a început pe 1 august și subliniază încă o dată eforturile Băncii de a avea o bază de finanțare sănătoasă și diversificată.
- Portofoliul de clienți activi a crescut cu peste 100 mii, confirmând strategia de dezvoltare sustenabilă a Grupului în România.
- Gradul de implicare a angajaților s-a îmbunătățit față de anul precedent, ajungând la 67% conform studiului anual desfășurat prin intermediul Direcției Resurse Umane. Dedicarea personalului este un factor esențial pentru reușită, iar o cultură organizațională solidă rămâne un obiectiv important pentru Grup.
- Raiffeisen Asset Management (RAM) a depășit pragul de 1 miliard EUR active în administrare. Întregul Grup a dat dovadă de susținere pentru ca RAM să ajungă una dintre cele mai bune companii de administrare a fondurilor din România.

III Indicatori financiari

Conversie informativă

| Contul de profit și pierdere | Notă | 2013 RON '000 | 2012 RON '000 | 2013 EUR '000 Neauditat | 2012 EUR '000 Neauditat |
|--|-------|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Venituri nete din dobânzi | 7 | 1.125.143 | 1.144.173 | 254.615 | 256.771 |
| Venituri nete din comisioane | 8 | 624.318 | 576.246 | 141.280 | 129.319 |
| Venit net din tranzacționare | 9,21 | 322.230 | 256.787 | 72.919 | 57.627 |
| Alte venituri operaționale | | 972.817 | 873.526 | 220.144 | 196.033 |
| Venit operațional | | 2.097.960 | 2.017.699 | 474.759 | 452.804 |
| Cheltuieli operaționale | 11,12 | 1.234.263 | 1.208.847 | 279.308 | 271.285 |
| Profit înainte de provizionare | | 863.697 | 808.852 | 195.451 | 181.519 |
| Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare | 13 | 361.501 | 350.250 | 81.806 | 78.602 |
| Profit înainte de impozitare | | 506.188 | 465.666 | 114.548 | 104.502 |
| Profit net | | 483.104 | 396.549 | 109.324 | 88.991 |

¹⁾ Raiffeisen Bank România individual, standarde locale

O creștere de 7% a profitului înainte de provizionare este un rezultat remarcabil, având în vedere numeroasele provocări cu care s-au confruntat, pe parcursul anului 2013, atât economia în ansamblu, cât și sistemul bancar. Revenirea lentă a economiei s-a resimțit în nevoia suplimentară de provizionare, în timp ce creditarea se confruntă cu o cerere încă scăzută, pe fondul incertitudinii asupra venitului disponibil, a oportunităților de investiții și a mediului politic adesea instabil.

Venitul net din dobânzi a scăzut ușor, deși ratele de piață s-au încadrat pe un puternic trend descendent. Scăderea continuă a ROBOR-ului în 2013 a pus presiune pe marjele activelor purtătoare de dobândă, conducând la diminuarea cu 8% a veniturilor din dobânzi. Un alt motiv pentru această evoluție este reprezentat de soldul mediu mai mic al activelor financiare evaluate la valoare justă, al căror randament scăzut în piață nu a atras achiziții substanțiale. Scăderea la nivelul întregului sistem bancar a ratelor de dobândă oferite clienților a atras după sine și în cadrul Grupului o cheltuială semnificativ mai mică decât cea înregistrată în anul precedent, compensând parțial diminuarea de venit menționată anterior.

Creșterea venitului net din comisioane a fost generată pe fondul unei intensificări a activităților de schimb valutar, în special pe segmentele persoane fizice și IMM (creștere de 4% față de 2012), precum și a numărului de plăți (creștere de 3% față de 2012). De asemenea, diversificarea facilităților puse la dispoziție prin intermediul pachetelor de cont curent a contribuit la îmbunătățirea rezultatului net din comisionare.

Instrumentele financiare deținute la valoarea justă au adus, în 2013, câștiguri mai mari cu 40 milioane RON față de 2012, în contextul unor randamente în piață aflate pe un trend descendent.

Provizioanele au crescut cu 11 milioane RON (sau 3%), în principal din cauza reevaluării garanțiilor în cadrul unei piețe imobiliare aflate încă în declin. Calitatea activelor rămâne bună, în timp ce creditele noi contribuie la îmbunătățirea portofoliului din punct de vedere al riscului.

Cheltuielile administrative au fost atent gestionate, iar creșterea cu 2% față de anul precedent trebuie privită prin prisma unor elemente nerecurente. Odată acestea eliminate, cheltuielile operaționale sunt în scădere cu 2%, ceea ce reflectă un program de management al costurilor eficient. În consecință, raportul cost/venit s-a îmbunătățit până la nivelul de 58,8%.

Conversie informativă

| <i>Bilanț</i> | <i>Notă</i> | <i>2013 RON '000</i> | <i>2012 RON '000</i> | <i>2013 EUR '000 Neauditat</i> | <i>2012 EUR '000 Neauditat</i> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Numerar și disponibilități la BNR | 16 | 6.261.724 | 4.330.300 | 1.396.241 | 977.781 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 19 | 771.311 | 783.108 | 171.987 | 176.826 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 20 | 15.718.153 | 15.104.069 | 3.504.839 | 3.410.497 |
| Titluri de valoare | 21 | 3.440.833 | 2.735.871 | 767.238 | 617.759 |
| Imobilizări | 23,24 | 337.093 | 327.221 | 75.166 | 73.886 |
| Total active | | 26.942.239 | 24.022.321 | 6.007.590 | 5.424.236 |
| Depozite de la bănci | 27,29 | 2.531.110 | 3.242.620 | 564.388 | 732.184 |
| Depozite de la clienți | 28 | 19.668.873 | 16.982.139 | 4.385.772 | 3.834.565 |
| Obligațiuni emise | 29 | 226.847 | - | 50.582 | - |
| Datorii subordonate | 32 | 829.095 | 221.674 | 184.872 | 50.054 |
| Capital propriu | 33,34 | 3.072.547 | 2.861.670 | 685.117 | 646.165 |
| Total pasive | | 26.942.239 | 24.022.321 | 6.007.590 | 5.424.236 |

Bilanțul Grupului a rămas foarte lichid, diversificat și prudent poziționat, îndeplinind astfel unul din principalele obiective strategice.

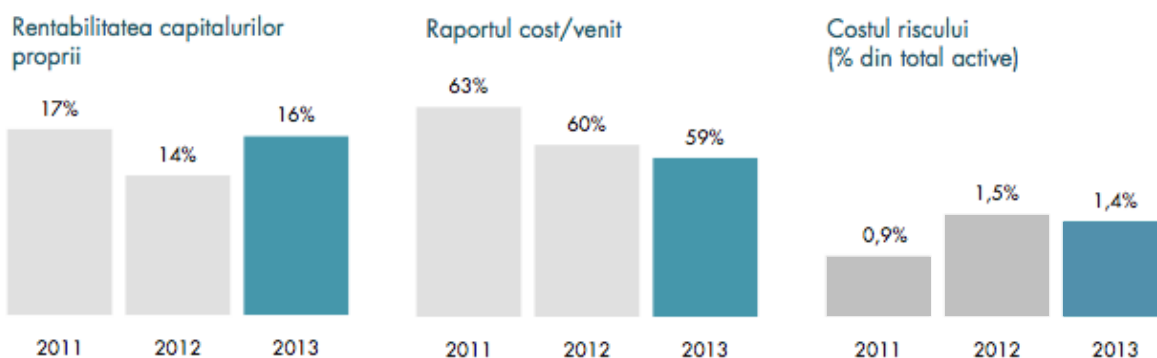
Nivelul activelor a crescut cu 2,9 miliarde RON (12%). Sursele de finanțare provin predominant din depozitele clienților, iar principiul sănătos al „finanțării înainte de creditare” a condus la o îmbunătățire substanțială a raportului credite/depozite până la 85%, de la 94% în 2012.

Demnă de menționat este creșterea cu 16% a soldului depozitelor clienței, survenită în principal pe fondul resurselor atrase de la clienții persoane fizice, în plus față de impactul achiziționării portofoliului Citibank România. Contextul unui an 2013 în care securitatea depozitelor din sistemul bancar a fost pusă sub semnul întrebării, coroborat cu percepția pozitivă pe care Grupul a câștigat-o în timp, ne-a permis să dezvoltăm și să întărim relația cu clienții noștri.

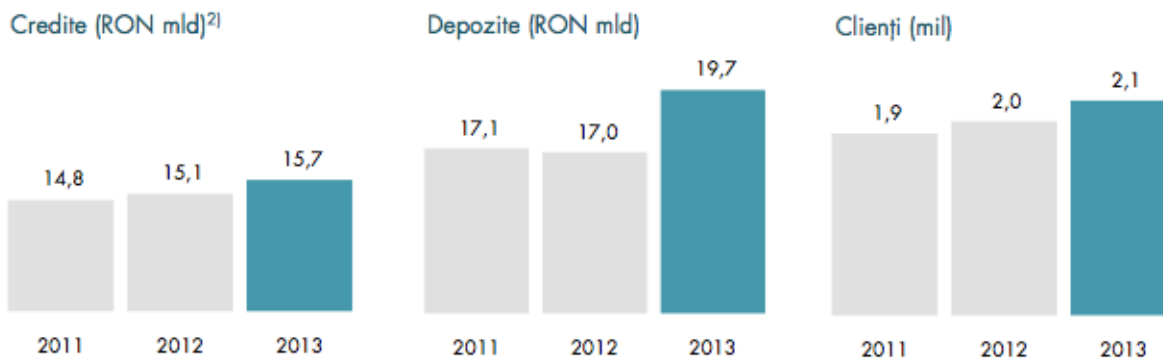
Portofoliul de credite a crescut cu 4%, în urma acordării de noi împrumuturi la termen către clientelă de peste 1,2 miliarde EUR pe parcursul anului. Grupul deține potențialul și își menține angajamentul de a răspunde și în viitor nevoilor clienților prin servicii de creditare care să producă avantaje reciproce.

IV Indicatori de performanță

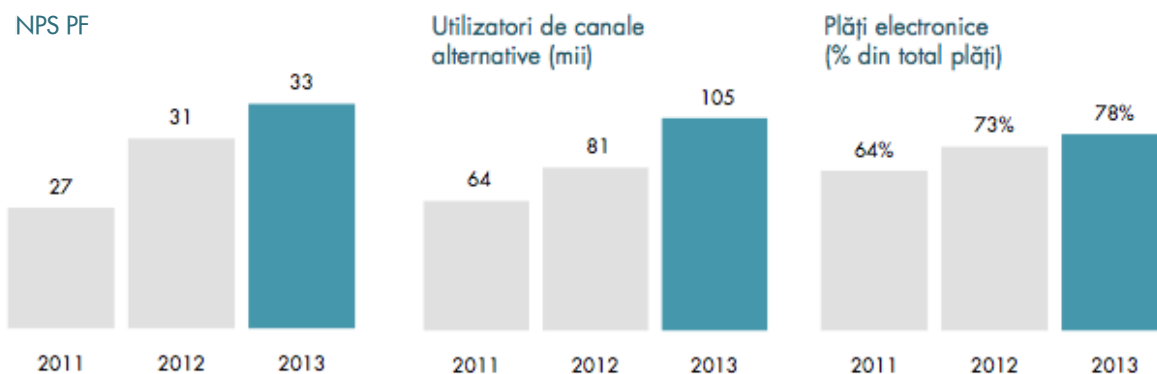
Profitabilitate remarcabilă: creșterea veniturilor a fost însoțită de o atentă gestionare a cheltuielilor operaționale și a provizioanelor, în urma implementării unei strategii de risc sănătoase și a unui management al costurilor eficient.



În strategia de creștere a Băncii, portofoliul de clienți reprezintă factorul determinant: lărgirea bazei de clienți activi atrage după sine noi oportunități de business:



Grupul rămâne dedicat în a oferi o experiență bancară de top, acordând o atenție sporită nevoilor clienților, aflate în continuă evoluție:



²⁾ Credite, nete de provizioane

Resurse Umane

La sfârșitul anului 2013, Raiffeisen Bank a înregistrat 5.173 angajați activi, față de 5.351 în 2012, și 310 angajați în leasing, față de 317 în 2012. Media de vârstă a angajaților era de 37 de ani.

Instruire

Activitatea de instruire în anul 2013 s-a fundamentat pe strategia Raiffeisen Bank România de a crea valoare pentru clienți prin calitatea serviciilor oferite. În acest sens, programele formatoare au avut în vedere aprofundarea competențelor profesionale atât la nivel tehnic cât și la nivel comportamental. Un număr record de 40 de programe noi, concepute special pentru personalul Băncii, atât cu resurse interne cât și în colaborare cu parteneri externi de top, au fost oferite angajaților, acoperind o paletă foarte diversă de nevoi de instruire, de la cursuri de MS Office la module dedicate unor competențe comportamentale, la programe integrate și complexe de tip „școală” și „academie”, în total fiind incluși în programele de training din 2013 peste 4.500 de angajați.

De altfel, anul 2013 a însemnat consolidarea conceptului academic de studii. Pe lângă modulele academiei „Lead to Leadership”, lansate în 2012 și adresate tuturor nivelurilor de conducere din Bancă, a fost inaugurată în luna octombrie Academia de Vânzări Corporate „For the Long Run”, completată de module specifice de analiză financiară, vânzare și negociere „pro-customer” pentru segmentul IMM.

În plus, în perioada de vară, Departamentul de Instruire a avut inițiativa organizării unei serii atipice de întâlniri de învățare, sub denumirea „Academia Altfel”, la care managerii înscriși la Academia de Leadership au participat la evenimente singulare, cuprinzând experiențe inedite care să le consolideze competențele de management al oamenilor și de leadership.

Programe de succes din anii anteriori, precum „Raiffeisen School”, au fost continuate și în 2013, un număr de 570 de angajați noi parcurgând diversele module de pregătire profesională ale acestuia. Totodată, angajații din rețea au participat la module dedicate de dezvoltare a abilităților profesionale specifice fiecărei poziții, încheiate prin sesiuni de evaluări și „follow-up” atât la sală, cât și în mediu virtual.

Nu în ultimul rând, au fost implementate ateliere de lucru care să susțină ideea muncii în echipă în cadrul diviziilor organizației. Programele complexe, experiențiale, care să susțină și să consolideze spiritul de echipă, au provocat creativitatea și disponibilitatea angajaților de a depăși rutina și de a se adapta schimbărilor din mediul profesional.

O atenție specială a fost acordată unui proiect de mare anvergură și care a constituit o premieră pe piața bancară: lansarea unui program care vizează echilibrul vieții profesionale a angajaților cu viața lor personală. Stilul de viață al angajaților a constituit tema principală a unui studiu intern care a suscitât un mare interes în rândul acestora. Proiectul „RStyle - Trăiește echilibrat” a prins viață în luna iunie și a fost lansat extern printr-un eveniment de tip „flash mob” într-un spațiu public din București, la care au participat peste 100 de angajați. Programul „RStyle” abordează trei piloni principali: sănătatea fizică, echilibrul emoțional și sănătatea relațiilor, și este astfel conceput încât să ajungă în toate colțurile țării. În urma lansării acestei inițiative, au fost organizate aproximativ 50 de evenimente sportive, culturale și de tip conferință, cu peste 1.700 de participanți în toate regiunile țării.

Remunerare și recunoaștere pentru angajați

Anul 2013 a fost anul adaptării continue la modificările intervenite în cadrul organizației.

Începând cu crearea unui cadru eficient de funcționare din punct de vedere remunerare în cadrul Centrului Operațional Brașov, până la integrarea cu succes a angajaților Citibank, și de la gestionarea unor sisteme de plată variabilă și pachete de beneficii paralele până la alinierea totală a compensării tuturor colegilor nou-preluați de la Citibank, toate au reprezentat angajamente duse cu succes la bun sfârșit.

Toate acestea au fost realizate în contextul menținerii ideii centrale de a crea cadrul necesar pentru ca angajații Băncii să aibă un stil de viață sănătos din mai multe perspective: sănătate fizică, echilibru individual și sănătatea relațiilor.

Pentru aceasta, Banca a continuat să ofere angajaților, prin pachetul de beneficii, acces la servicii medicale de înaltă calitate, furnizate de cei mai buni operatori de pe piață, acces la conferințe, workshopuri, competiții sportive și programe specifice pentru un stil de viață sănătos și armonios.

Dezvoltare/Parteneriat Resurse Umane – segmente de business

Studiul de opinie a angajaților

În toamna anului 2013 am derulat un nou studiu de opinie a angajaților, cea de-a VI-a ediție. Factorul de noutate este adus de schimbarea furnizorului serviciilor de consultanță, reprezentat de o companie care a preluat administrarea „Employees Opinion Survey” la nivelul întregului grup Raiffeisen International. Astfel, pentru anul 2013 putem să comparăm rezultatele obținute cu cele ale grupului, iar în următorii ani vom putea beneficia și de rezultate istorice.

Pe lângă componenta de „engagement” (nivel de implicare), care reprezintă focusul sondajului, este introdus conceptul de „enablement”, împreună formând cadrul necesar pentru analizarea performanței optime a angajatului. „Enablement” semnifică existența unui mediu-suport și a unor roluri optimizate (de exemplu, dacă angajatul are resurse suficiente pentru a da randament în mod eficient, dacă are posibilitatea de a fi productiv, de a face lucruri provocatoare și interesante la locul lui de muncă, de a-i fi valorificate cunoștințele și abilitățile profesionale).

Evaluari 360°

În primul semestru al anului 2013 am organizat programe de evaluări 360° pentru managerii de departament, cordonatorii de echipe din Administrația Centrală, directorii regionali corporații, directorii regionali retail și directorii de grup retail din Bancă.

Demersul a folosit la identificarea nevoilor particulare de dezvoltare, necesare a fi adresate prin programe/module specifice în cadrul Academiei de Leadership a Băncii.

Centrele de evaluare regionale – proiect de Grup

În 2013 un grup de directori din Raiffeisen Bank România a beneficiat de pregătire în scopul dobândirii competențelor necesare ca evaluatori în cadrul centrelor de evaluare regionale, pentru aplicarea unor instrumente standardizate și a aceleiași metodologii la nivelul Grupului Raiffeisen International. În toamna anului 2013, Raiffeisen Bank a participat la centrul de evaluare regional, atât cu evaluatori, cât și cu angajați de evaluat - persoane cu potențial înalt de dezvoltare de nivel managerial, alături de colegi din Albania, Kosovo și Bulgaria.

International Young Potentials Program – proiect de Grup

Programul International Young Potentials, destinat persoanelor cu potențial de dezvoltare în vederea îmbunătățirii cooperării între specialiștii tineri din cadrul grupului Raiffeisen, a continuat în 2013. Pentru ediția care va continua și în 2014 au fost incluse două persoane care vor participa la stagii de învățare la locul de muncă în Albania, Republica Belarus, Ungaria, Kosovo și Rusia.

Modele de competență

În 2013 au fost revizuite, împreună cu departamentul Instruire, modelele de competențe comportamentale pentru familiile de posturi din Raiffeisen Bank. Acestea vor fi folosite ca referință în procesele de recrutare și selecție, programe de evaluare 360°, în consilierea și dezvoltarea carierei, în proiectarea programelor de instruire adaptate.

Integrarea Citibank

În cadrul proiectului de integrare a portofoliului de retail al Citibank România, au fost derulate acțiuni de preluare a angajaților. Aceștia au fost consiliați și direcționați către posturi vacante în Raiffeisen Bank, corespunzătoare profilurilor lor profesionale, și s-au desfășurat acțiuni de retenție a acestor angajați.

Centrul Operațional Brașov

În 2013 s-a finalizat transferul de procese la Centrul Operațional Brașov. Au fost desfășurate acțiuni de asigurare a retenției persoanelor cheie și, de asemenea, reorientarea către posturi vacante a angajaților afectați de transferul activităților din București în Brașov.

Raiffeisen Bank România – una din „Top 10 Best Companies for Leadership” din România

Compania de consultanță Hay Group a derulat un studiu de eficiență organizațională, incluzând 2.200 de companii internaționale.

În 2013, Raiffeisen Bank România a fost nominalizată între primele 10 cele mai bune companii de leadership, primind recunoaștere atât din partea angajaților proprii, cât și din partea angajaților altor companii.

Recrutare**Extinderea Centrului Operațional Brașov**

În anul 2013, echipa de recrutare a finalizat peste 600 de recrutări și selecții prin identificarea unor candidați potriviți în interiorul organizației și în exterior.

Direcția Resurse Umane a continuat acțiunile de consolidare a echipelor din cadrul Centrului Operațional Brașov, atât prin procesele de selecție menite să asigure înlocuirile, cât și prin adaptarea acestor procese la specificul activității și pieței (introducerea unor teste relevante în raport cu profilul căutat, revizuirea etapelor de selecție și a profilurilor dorite).

Programe de tineret

Anul 2013 a însemnat continuarea programelor ce își propun achiziția de talente și formarea de competențe.

Astfel, ca urmare a rezultatelor bune obținute în prima ediție a „Raiffeisen Trainee” dedicate Ariei IT și în care am păstrat 5 din cei 6 participanți, am desfășurat o a doua ediție a acestui program. În cadrul acesteia, un număr de 7 stagiați, în calitate de angajați full-time ai Raiffeisen Bank, au parte de cadrul potrivit și susținerea Ariei IT pentru a cunoaște în detaliu activitatea departamentelor Dezvoltare Soluții, Testare, Management Date și a lua contact cu tehnologii de top. La fel ca absolvenții ediției anterioare, și aceștia au șansa ca, în funcție de rezultatele obținute pe parcursul programului, să fie preluați pe poziții în departamentele participante.

Tot în 2013 am deschis a 8-a ediție a programului „Raiffeisen Trainee” la nivelul Băncii. În cadrul acesteia am selectat, din peste 900 de candidați înscriși, 12 participanți care au luat startul în ianuarie 2014. În baza unui program de rotație de 6 luni, ei efectuează stagii în cadrul diviziilor Corporații, Risc, Trezorerie și Piețe de Capital, Control Financiar și Contabilitate, urmând ca la finalul celor 6 luni să fie direcționați către poziții specifice acestor zone.

Am continuat stagiile de practică derulate atât la nivelul Administrației Centrale, cât și al rețelei de unități. Pe parcursul acestora, studenții se pot familiariza cu spiritul și cultura unei organizații multinaționale de elită. Pe parcursul a 2-4 săptămâni de practică, tinerii sunt expuși fluxului de activități din cadrul unei entități bancare și acumulează o experiență practică, utilă pentru o viitoare angajare. În 2013, Raiffeisen Bank a oferit stagii de practică pentru 370 de studenți.

Mulțumiri aduse angajaților

Directoratul mulțumește întregii echipe Raiffeisen Bank pentru activitatea, responsabilitatea și profesionalismul de care dă dovadă în fiecare zi. De asemenea, Directoratul mulțumește Sindicatului pentru susținere și cooperare.

Managementul Riscului

Consiliul de Supraveghere 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, care raportează Directoratului și sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Băncii în ariile 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.

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 Băncii sau al clienților.

Începând cu 2009, din cauza condițiilor economice, Banca a menținut o frecvență ridicată de revizuire a portofoliului de clienți pentru a identifica din timp expunerile problematice și pentru a putea oferi clienților săi expertiză financiară și soluții adaptate nevoilor acestora. În vederea îmbunătățirii cadrului de administrare a riscului de credit, a fost 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 problematici.

În anul 2004, la nivelul Grupului Raiffeisen a fost inițiat proiectul de implementare a cerințelor impuse prin Acordul de Capital Basel II. Acest proces a avut ca rezultat pentru Raiffeisen Bank România primirea aprobării Băncii Naționale a României (BNR) pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne de rating (IRB) începând cu 1 iulie 2009. Banca utilizează abordarea bazată pe modele interne de rating pentru portofoliile „administrații centrale și bănci centrale”, „instituții”, „societăți” și „titluri de capital”.

În vederea asigurării calculării și raportării cerinței de capital pentru riscul de credit, Banca a implementat un sistem informatic centralizat pentru colectarea informațiilor primare la nivel local, precum și două aplicații informatice, dezvoltate la nivel de grup, care asigură calcularea lunară automată a activelor ponderate la risc pentru retail, respectiv pentru celelalte categorii de expuneri definite de regulamentele Băncii Naționale a României.

În ceea ce privește portofoliul de retail, Banca a început în 2009 dezvoltarea modelelor statistice de evaluare și previzionare a performanței clienților/expunerilor și de estimare a parametrilor de risc relevanți pentru calcularea activelor ponderate la risc (PD - probabilitatea de nerambursare, LGD - pierderea în caz de nerambursare, CCF - factor de conversie pentru toate subportofoliile de retail (portofoliul de credite acordate persoanelor fizice și clienților Micro IMM). În același timp, s-a extins sistemul informatic centralizat pentru colectarea unui set lărgit de date privind portofoliul retail, ceea ce îmbunătățește capacitatea de analiză a Băncii asupra acestui segment.

Acest proces a avut ca rezultat pentru Raiffeisen Bank primirea aprobării BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit pentru portofoliul de retail conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB) începând cu 1 decembrie 2013.

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 Bancă 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 - instrumente care sunt îmbunătățite în mod continuu.

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 care se aplică expunerilor Băncii la riscul de rată a dobânzii, la riscul valutar și la alte subtipuri de riscuri de piață. Monitorizarea atentă și frecvența acestor limite asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Raiffeisen Bank.

Riscul de lichiditate este administrat și monitorizat de către Bancă cu ajutorul raportului de gap de lichiditate (cu scopul de a identifica și măsura nepotrivirea dintre maturitățile activelor și datoriilor) și cu ajutorul unui scorecard pentru alertă timpurie care evaluează robustețea structurii bilanțului (raportul dintre credite și depozite, concentrarea finanțărilor, raportul dintre activele lichide și datoriile totale etc.). Banca efectuează de asemenea exerciții de stres pentru a determina rezerva de lichiditate necesară.

În cursul anului 2010, Banca a implementat cerințele Regulamentului BNR nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora. În acest sens, Banca dispune în prezent de un proces intern care are drept rezultat calcularea cerințelor de capital, folosind metodologii proprii și care asigură adecvarea capitalului și din perspectivă internă.

Raportul Diviziilor



Fotografie finalistă în cadrul concursului „Împreună la înălțime!” - autor: Diana Ion

Raportul Diviziilor

Corporate Banking

Obiective generale

Obiectivul general al Diviziei este construirea unor parteneriate valoroase cu clienții săi, oferind în același timp rezultate peste așteptările acționarilor.

Direcțiile principale urmate în anul 2013 au fost:

- **Servicii de calitate** – tranzacțiile de succes încheiate de-a lungul timpului au creat o zonă de expertiză în Bancă pe care Divizia Corporate Banking o utilizează în toate tranzacțiile existente și viitoare cu partenerii de afaceri;
- **Expertiza pe industrii** – abordarea relațiilor de afaceri este realizată prin prisma specializării pe industrii și va fi consolidată în anii următori;
- **Managementul riscului** – desfășurarea activității într-un mediu provocator a determinat o organizare etapizată a procesului de management al riscului, cu accent pe protejarea parteneriatului client-bancă;
- **Optimizare costuri** – revizuirea și automatizarea fluxurilor interne și a modului de lucru constituie un punct important al strategiei Diviziei, susținute de proiectele începute în anul 2013.

Modelul de business al Diviziei este bazat pe o colaborare eficientă între responsabilii de clientelă și experții de produs.

Anul 2013 a reprezentat o consolidare a segmentelor de clienți pe noile coordonate ale mediului de afaceri local, cu accent pe campionii din energie, utilități, producție, comerțul cu amănuntul, distribuție, agricultură și tehnologia informației.

În teritoriu, expertiza Diviziei este prezentă prin rețeaua de Centre de Relații Corporate care oferă produsele și serviciile corporate adaptate specificului local al fiecărei regiuni.

În ceea ce privește soluțiile de dezvoltare a afacerilor oferite clienților, accentul s-a pus pe finanțarea structurată. De asemenea, merită remarcat portofoliul creditului de investiții care a crescut atât la nivel individual, cât și ca pondere în total portofoliu de credite, în condițiile unei compresii a creditului neguvernamental la nivelul economiei naționale. Parteneriatele încheiate cu investitorii instituționali (ex.: Banca Europeană de Investiții, Fondul European de Investiții) au conferit un avantaj financiar relației de parteneriat bancă-client și este o direcție de urmat și pe viitor pentru Divizia Corporate Banking.

Maturitatea și experiența Diviziei a permis în cursul anului trecut achiziția de tranzacții din portofoliile altor instituții financiare cu impact pozitiv asupra datelor financiare.

Din perspectiva tipurilor de finanțări de proiecte, anul 2013 s-a remarcat printr-o creștere de complexitate a tranzacțiilor propuse atât în zona fuziuni și achiziții, cât și în zona dezvoltărilor de

proiecte noi. Astfel, Banca s-a remarcat prin nivelul de expertiză și inovație ca principali diferențiatori față de competiție, ceea ce a permis finalizarea cu succes a unor tranzacții importante în domenii precum energie și servicii conexe, IT&C, educație, mediu, sectorul imobiliar și materiale de construcții. De altfel, întreg portofoliul de finanțări de proiecte a cunoscut o evoluție pozitivă, atrăgând și rezultate din vânzarea încrucișată a produselor tranzacționale.

Dezvoltările inovative ale fluxurilor interne și stabilitatea acestora au determinat creșterea cotei de piață pentru plățile domestice în 2013. Termenul limită pentru tranzacții a fost prelungit și rămâne în continuare cel mai extins termen oferit în sistemul bancar. Procesul de migrare pe canale alternative a continuat prin lansarea serviciului de smart mobile, o soluție fiabilă și sigură, dezvoltată pe baza ultimelor noutăți în domeniu.

Prin colaborarea cu structurile Grupului Raiffeisen, Divizia Corporate Banking oferă partenerilor săi produse de finanțare cu structură complexă, acces la expertiza de business din diferite piețe, precum și soluții de tranzacționare interbancare eficiente și profitabile.

Rezultate financiare

Veniturile Diviziei au avut o evoluție liniară (creștere de 0,14%) anul trecut față de 2012, în ciuda unei contracții a activelor medii (-2,65%), care este însă situată sub media înregistrată pe sistemul bancar în ceea ce privește creditarea persoanelor juridice (-5,3%).

Volumul pasivelor medii a crescut în 2013 cu 1,21% față de 2012 în ciuda scăderii dobânzilor pe piața financiară, ceea ce denotă încrederea partenerilor de afaceri față de soliditatea Raiffeisen Bank România și a diviziei sale de Corporate Banking.

Abordarea prudentă în ceea ce privește riscul de credit, evidențiată prin creșterea provizioanelor cu 29% în 2013 față de anul precedent, a influențat semnificativ (-37%) rezultatul final al Diviziei. Cu toate acestea, Divizia Corporate Banking rămâne un contributor semnificativ la rezultatele Băncii și abordează anul 2014 cu rezerve prudentiale adecvate șocurilor pieței.

Retail Banking

În anul 2013, ca și în 2012, Raiffeisen Bank a adoptat o strategie echilibrată de dezvoltare a rețelei de distribuție, cu accent pe maximizarea oportunităților de piață specifice fiecărei regiuni retail. Astfel, rețeaua de unități a Băncii a încheiat anul cu un număr total de 528 de agenții bancare, din care 112 în București și județul Ilfov. Trei dintre acestea au fost nou deschise, iar două au fost integrate de Raiffeisen Bank în urma preluării Diviziei Retail a Citibank România.

Calitatea serviciilor

Echipa de specialiști a Departamentului Programe Calitate în Vânzări și Servicii (Echipa SFE) a continuat implementarea proiectelor de dezvoltare a forței de vânzări și servicii a rețelei, cu scopul de a consolida, în rândul angajaților, valorile culturii de distribuție orientate către clienți.

Printre proiectele majore implementate amintim:

- „Flexibili și mobili, mai aproape de clienții noștri” – proiect în care ne-am apropiat de clienți, oferindu-le consultanță financiară și soluții adaptate, direct la locul lor de muncă.
- „Bucuros să vă fiu de folos” – inițiativă prin care urmărim să îmbunătățim experiența clienților privind relația cu Banca. Pornind de la așteptările clienților noștri, proiectul vizează consolidarea unor comportamente orientate către creșterea calității interacțiunilor cu toate segmentele de clienți. Credem că aceasta este principala modalitate prin care ne vom diferenția în raport cu competitorii noștri.

De asemenea, anul trecut s-a păstrat dinamica începută în 2012 în ceea ce privește colectarea și fructificarea feedback-ului primit de la clienți și de la angajații Băncii. Acest trend a fost accentuat și de preluarea portofoliului de clienți retail al Citibank România. În cadrul proiectului „Vocea Ta” s-au colectat peste 8.400 de sugestii, acestea având o contribuție semnificativă la îmbunătățirea continuă a organizației și a serviciilor pe care le oferă aceasta. Urmând aceeași tendință, Raiffeisen Bank și-a propus să colecteze mai multe reclamații de la clienți și să le includă în procesul de îmbunătățire continuă, aspect care este demonstrat de numărul în creștere al reclamațiilor înregistrate anul trecut, dar în același timp și de majorarea procentului de rezoluții pozitive.

| Activitate Reclamații | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Număr de reclamații | 35.649 | 29.336 | 36.327 | 45.517 |
| Rezoluții pozitive | 60% | 65% | 71% | 77% |
| Fidelizare clienți cu reclamații | N/A | 97% | 98% | 96% |
| Satisfacție cu procesul de reclamații (sondaj) - scala 1-5 (1= foarte nemulțumit, 5 = foarte mulțumit) | 3 | 3,2 | 3,3 | 3,3 |

Raiffeisen Bank urmărește permanent să se adapteze cât mai bine la noile tendințe, în 2013 comunicarea și accesul rapid la informații fiind de maxim interes. Astfel, începând cu luna iulie a anului trecut, în 113 agenții din București, Ilfov și Craiova, clienții au acces gratuit la internet prin WiFi.

Eforturile depuse de Raiffeisen Bank în scopul creșterii satisfacției clienților săi se pot observa prin intermediul indicatorului NPS (Net Promoter Score), care anul trecut a fost de 44, față de 32 cât era valoarea înregistrată de media pieței bancare din România. Net Promoter Score este un scor calculat ca diferența dintre clienții dispuși să recomande Banca prietenilor/cunoscuților și clienții care mai degrabă nu ar recomanda-o.

Evoluții ale segmentelor de clienți

Persoane fizice

În anul 2013, Raiffeisen Bank a continuat să își dezvolte portofoliul de clienți persoane fizice, pe toate segmentele deja consacrate: clienți Premium, salariați, pensionari, studenți.

Portofoliul de clienți care își încasează salariul la Raiffeisen a fost consolidat atât în zona marilor angajatori, dar și în cea a ofertelor individuale. Pe o piață extrem de competitivă, Raiffeisen Bank a reușit acest lucru prin inovație în zona de tranzacționare și servicii electronice, prin susținerea unor avantaje de economisire și creditare și printr-un management al relației cu angajatorul după vânzarea produselor.

În ceea ce privește clienții pensionari, Raiffeisen Bank a fost o alegere preferată și în 2013 - peste 50.000 de pensionari au apreciat oferta dedicată și caracterizată prin simplitate, încredere și siguranță.

Pe segmentul de studenți, Banca a continuat promovarea activă, pe canale specifice. Cardul de debit co-branded „ASE - 100 de ani” este un exemplu de colaborare cu branduri de prestigiu din educație și, în același timp, un mod activ de a oferi produse personalizate comunităților studențești. Numărul de tranzacții efectuate cu studentocardul la comercianți a crescut anul trecut cu 32%, iar media de tranzacționare pe client a crescut cu 24%, față de anul 2012.

Începând cu anul 2013, Banca oferă serviciul Premium Banking în întreaga rețea de agenții bancare, prin intermediul directorului de agenție, în completarea echipei de manageri de relație dedicați. Dezvoltarea ofertei dedicate continuă și anul acesta, cu deosebire în sfera consultanței financiare. Astfel, din 2013, clienții Premium Banking primesc cu frecvență lunară un buletin informativ în format electronic, ce cuprinde cele mai recente informații de natură investițională (de pe diferite piețe: monetară, de obligațiuni, valutară, de capital, economie locală și externă). În plus, din acest an, clienții Premium au acces la un nou instrument financiar de gestionare a averilor, un raport consolidat ce reflectă produsele deținute la toate entitățile grupului Raiffeisen.

Eforturile de creștere a business-ului s-au concentrat în zona de achiziție clienți, la finalul anului înregistrându-se o îmbunătățire a portofoliului de clienți cu 33% și a volumului activelor administrate cu 28%, într-un context economic dificil. Evoluția numărului de clienți include și contribuția preluării clienților Citibank în portofoliul de segment Premium Banking al Raiffesien Bank.

Consilierea legată de economisire, introdusă încă din anul 2010, a continuat să reprezinte un sprijin pentru clienți în alegerea celor mai adecvate instrumente. Volumul atras de la clienții persoane fizice în produse de economisire a crescut cu aproximativ 15% față de anul anterior. În continuare, Banca a încurajat economisirea pe termene medii și lungi, drept urmare, peste 56% din plasamente se regăsesc în produse cu maturitate de peste 6 luni.

În dorința de a oferi acces facil clienților la serviciile Băncii, s-au continuat investițiile în vederea dezvoltării canalelor electronice. În acest sens, soluția de mobile banking (Smart Mobile, folosită de peste 87.000 de clienți) a fost remodelată, astfel încât să permită o utilizare optimă și pe tablete. În cadrul Raiffeisen Online, serviciul de internet banking, au fost introduse noi funcționalități: activarea serviciului de alerte de tip SMS, SmartTel și generarea raportului de activitate pentru cardurile de credit. Ca rezultat al acestor acțiuni, numărul de tranzacții financiare efectuate prin intermediul celor două canale a crescut în 2013 cu 20% față de anul precedent.

Banca a continuat să crediteze toate segmentele de clienți persoane fizice, oferindu-le atât credite de consum, cât și credite garantate. Relația solidă a clientului cu Banca a început să reprezinte un

argument din ce în ce mai puternic în procesul de creditare, iar oferta Băncii a fost diversificată pentru a răspunde nevoilor specifice ale diferitelor segmente de clienți. Accentul a fost pus în continuare pe creditarea responsabilă și prudentă, orientarea către creditele acordate în lei fiind una dintre direcțiile noastre principale în 2013.

Carduri

În anul 2013, Raiffeisen Bank a lansat noile carduri de debit cu funcționalitate contactless. Astfel, începând de la jumătatea lunii noiembrie, clienții Băncii pot accesa noile carduri care permit efectuarea de plăți de mică valoare (maxim 100 lei, echivalentul a 25 euro) utilizând tehnologia contactless. Aceste plăți pot fi efectuate fără a mai fi necesară introducerea codului PIN sau de semnătura pe chitanța emisă de POS.

Întreprinderi mici și mijlocii (IMM)

În cursul anului 2013, Raiffeisen Bank și-a menținut abordarea în ceea ce privește segmentarea clienților prin atragerea și deservirea IMM-urilor cu cifră de afaceri anuală la nivel de grup de până la 5 milioane de euro, inclusiv segmentul Profesiiilor Liberale. Strategia Băncii a continuat în direcția dezvoltării și consolidării relațiilor de tip „bancă de casă” cu clienții IMM, bazându-se pe o comunicare clară, transparență și pe înțelegerea nevoilor specifice ale acestora. Astfel, clienților IMM li se oferă cele mai potrivite soluții financiare prin intermediul unei game largi de canale alternative sau prin consultanță oferită de personalul dedicat (responsabili clienți IMM și directori unități).

Segmentarea Raiffeisen Bank a clienților IMM în companii cu cifră de afaceri anuală la nivel de grup de până la 1 milion de euro și, respectiv, între 1 și 5 milioane de euro este concepută să asigure o abordare personalizată pe baza profilului, dimensiunii și nevoilor financiare ale clienților respectivi.

Din perspectiva modelului de deservire a clienților, responsabilii de clienți IMM acționează în calitate de consultanți, oferind consiliere financiară și asistență în identificarea celor mai potrivite produse și soluții financiare pentru ca deciziile clienților să fie luate pe baza unei informări corecte, care le susține planurile de dezvoltare. Pe lângă rețeaua extinsă de unități, clienții IMM pot beneficia de o experiență unitară, oferită de o gamă largă de canale alternative prin care se pot accesa produsele și serviciile Băncii: prin mobil/tabletă (Smart Mobile), prin Internet (Raiffeisen Online) sau prin telefon (Raiffeisen Direct).

Odată cu trecerea la un model organizațional ce are în centrul preocupărilor sale clientul, după începerea crizei economice la nivel global, Raiffeisen Bank și-a aliniat în mod corespunzător și strategia de abordare IMM. O echipă specializată la nivel central dezvoltă strategia dedicată segmentului și construiește modul de aplicare al acestei strategii, cercetând permanent domenii cheie pentru segmentul IMM - cercetare de piață, segmentare optimă a clientelei, propuneri de valoare, dezvoltare produse, standarde la nivel de servicii - pentru a asigura o experiență de înaltă calitate pentru clienți, precum și creșterea loialității față de brandul Raiffeisen Bank.

După creșterea din anul precedent, portofoliul de credite IMM s-a menținut la peste 350 de milioane EUR în decembrie 2013, similar cu 2012, în ciuda contracției generale a pieței de creditare, pe fondul apetitului de finanțare în scădere al persoanelor juridice. Finanțările de capital de lucru au continuat să înregistreze cel mai mare procent în cadrul împrumuturilor acordate IMM-urilor, în timp ce solicitările de creditare pe termen lung au scăzut și mai mult în cursul anului 2013, corelat cu scăderea înregistrată în numărul de proiecte de investiții derulate, în contextul lipsei de încredere în viitorul economiei.

Produsul JEREMIE, lansat în 2011, împreună cu Fondul European de Investiții (FEI), ce permite clienților IMM cu potențial de creștere accesul la finanțare în condiții de garanții eligibile reduse, cu prețuri accesibile, pe termen scurt sau lung, a continuat să aibă același succes și în 2013. Programul a fost

epuizat înainte de termen, dar sumele alocate Băncii au fost rapid majorate cu 70% (până la peste 170 de milioane EUR), iar disponibilitatea a fost prelungită până în 2014. În plus, având în vedere necesitatea sporită de parteneriate similare pentru clienții IMM, precum și puternicul istoric construit în timp, în decembrie 2013 Raiffeisen Bank a fost una dintre puținele bănci selectate de către FEI pentru participarea la un nou program (FEI Convenție de Împărțire Risc de Portofoliu), ce urmează să fie implementat în 2014.

Pe lângă parteneriatul cu instituții cu reputație internațională pentru susținerea activității de creditare din 2013, Banca a recurs și la pârghia instrumentelor instituționale din România, adresând principala provocare pentru clienții IMM: nivelul redus al garanțiilor eligibile disponibile. Portofoliul remarcabil realizat prin colaborarea cu FNGC/IMM a crescut cu 66% în 2013, comparativ cu 2012, noile volume generate prin acest parteneriat reprezentând o parte semnificativă a împrumuturilor acordate IMM-urilor în 2013.

O altă preocupare importantă în 2013 pentru Raiffeisen Bank a constituit-o sectorul agricol, prin dezvoltarea portofoliului de produse de creditare IMM cu soluții specifice acestui domeniu, susținute prin campanii de marketing dedicate.

Pe lângă noutățile pe zona de creditare, în cursul anului 2013 au fost dezvoltate sau îmbunătățite și alte soluții ce acoperă o gamă largă de nevoi bancare ale clienților IMM.

În conformitate cu strategia noastră și angajamentul de a promova simplitatea în cadrul ofertei Raiffeisen Bank, în iunie 2013 am adus pe piață noile tipuri de Pachete de Cont Curent pentru clienții IMM, cu un conținut simplificat și mai relevant, proiectat pe baza profilării clienților și a comportamentului lor tranzacțional. Noua structură a pachetelor tranzacționale a condus la creșterea satisfacției și fidelizarea clienților, oferind o soluție mai potrivită pentru nevoile lor. În plus, în ultimul trimestru al anului, am simplificat și schema de comisionare tranzacțională standard, crescând astfel beneficiile incluse în pachete, prin introducerea plăților în valută.

Fiind o bancă de top activă pe segmentul cardurilor, Raiffeisen Bank a lansat în 2013 un serviciu de restituire taxe atașat cardurilor debit/credit business, ce facilitează recuperarea TVA-ului aferent cheltuielilor efectuate în afara țării și asigură multiple beneficii pentru clienții IMM (costuri reduse pentru călătoriile de afaceri în afara țării, economisirea resurselor interne, soluție centralizată pentru cereri multiple etc.).

Creșterea satisfacției și loializarea clienților sunt pilonii principali ai strategiei de IMM a Băncii. Astfel, ca parte integrantă a eforturilor de a construi parteneriate pe termen lung de tip „bancă de casă” cu clienții IMM, Banca a oferit pe parcursul anului 2013 o serie de campanii dedicate clienților, facilitând accesul la finanțare, precum și la alte produse.

Cu scopul de a crește eficiența proceselor și a realiza optimizarea costurilor, atât pentru clienți cât și pentru Bancă, Raiffeisen Online a fost consolidat drept canal bancar strategic, printr-o structură tot mai competitivă a prețurilor tranzacțiilor. Aceasta a condus la o creștere a penetrării numărului de tranzacții prin Internet pentru clienții IMM cu 13% față de 2012, până la 70% din totalul plăților efectuate.

Reflectând încrederea clienților în puternicul brand al Băncii, soldul pasivelor pentru segmentul IMM a crescut la peste 700 milioane EUR în decembrie 2013, cu 17% în plus față de decembrie 2012, reprezentând cea mai bună performanță înregistrată de la momentul de debut al crizei.

Inițiativele ce își propun să crească eficiența celor mai importante procese interne a continuat și în cursul anului 2013, cu scopul de a reduce costurile operaționale, de a crește timpul dedicat activității de vânzare, precum și satisfacția clienților, atât intern, cât și extern.

Trezorerie și piețe de capital

Anul 2013 a fost cel în care semnele de revigorare economică au fost cele mai vizibile de la începutul crizei financiare și, într-o oarecare măsură, persistente. Cu o influență majoră a dinamicii economiei S.U.A., dar și a evenimentelor pozitive manifestate în economia europeană, am regăsit în 2013 momente în care fluxurile comerciale și de tranzacționare au părut a se așeza pe un flux normal, reflectând însă noile realități.

Principalele evenimente financiare pentru piața locală au fost reprezentate de începerea ciclului de reducere a dobânzii de politică monetară de către B.N.R., precum și de includerea, începând cu luna martie, a titlurilor de stat românești în JP Morgan EM Index și Barclays EM Index. Un alt aspect ce trebuie menționat cu impact și asupra evoluțiilor financiare locale o reprezintă începutul reducerii injecțiilor de lichiditate de către Rezerva Federală Americană, ca urmare a dinamicii pozitive a economiei S.U.A. În acest context, Raiffeisen Bank, în calitatea sa de „market maker”, a beneficiat de pe urma volatilităților din piața valutară, monetară și a instrumentelor cu venit fix, contribuind astfel în mod semnificativ la rezultatele Băncii pentru anul 2013.

În ceea ce privește tranzacțiile derulate cu clienții, Divizia Trezorerie și Piețe de Capital a continuat eforturile de diversificare și îmbunătățire a calității serviciilor oferite. Ca urmare a acestor demersuri, volumele înregistrate pe diferite categorii de instrumente la finalul anului 2013 au avut creșteri semnificative față de 2012. Instrumentele la care ne referim cuprind schimbul valutar la vedere, produsele cu venit fix, instrumentele derivate pe rata dobânzii și pe cursul de schimb.

Cercetare economică

Direcția Cercetare Economică și Sectorială furnizează analize și rapoarte macroeconomice privind evoluțiile principalilor indicatori macroeconomici (PIB, rata inflației, rate ale dobânzii, curs de schimb, deficit de cont curent etc.), oferind o perspectivă asupra celor mai recente evoluții ale acestor indicatori, precum și prognoze privind dinamica lor în perioada următoare. În plus, activitățile de cercetare vizează și principalele sectoare din economie (companii și populație), urmărindu-se identificarea caracteristicilor structurale ale acestora, a celor mai recente tendințe ale activității lor, precum și a potențialului pentru perioada următoare. Analizele sunt un element important pentru strategia Băncii și pentru scenariile de risc. Cercetarea este realizată de către o echipă profesionistă, folosind tehnici cantitative și bazele de date publice și interne disponibile.

Majoritatea analizelor macroeconomice sunt prezentate în cadrul publicațiilor realizate de Raiffeisen RESEARCH:

- **Daily Treasury Bulletin** – raport zilnic ce sintetizează evenimentele cheie și evoluțiile de pe piața internă din ultima zi lucrătoare.
- **CEE Weekly Outlook** – raport săptămânal realizat de Raiffeisen RESEARCH în Europa Centrală și de Est, concentrat pe cele mai importante evenimente economice și politice din țările din regiune care pot avea impact asupra evoluției ratelor dobânzilor și randamentelor titlurilor cu venit fix.
- **Focus FX** – raport bilunar realizat de Raiffeisen RESEARCH pentru Europa Centrală și de Est ce vizează evoluțiile recente și cele așteptate ale cursului de schimb.
- **Romania - Economic Overview**. Raportul lunar este unul detaliat care conține analize asupra evoluției principalilor indicatori macroeconomici (creștere economică, inflație, cont curent și balanță comercială, bugetul public, salarii și productivitate, piața monetară și curs de schimb) și evidentiază previziunile Băncii legate de evoluția acestor indicatori în perioada următoare.
- **Central & Eastern European Strategy** – buletin trimestrial elaborat de Raiffeisen RESEARCH pentru Europa Centrală și de Est care oferă informații cu privire la evoluțiile economice recente și prezintă așteptările Băncii privind dinamica principalelor variabile macroeconomice în perioada următoare.

- **Strategy Romania** – raport de țară realizat anual. Raportul conține comentarii și analize extinse privind dinamica principalilor indicatori macroeconomici și cele mai importante evenimente politice, oferind în același timp și prognoze privind evoluția acestora în următorii doi ani.
- **CEE Banking Sector Report** – un raport anual realizat de Raiffeisen RESEARCH care conține o analiză detaliată a sistemelor bancare din țările din centrul, estul și sud-estul Europei. Raportul prezintă cele mai recente evoluții ale activelor bancare, creditelor și depozitelor și a cotelor de piață ale principalelor bănci ce își desfășoară activitatea în aceste țări, precum și o perspectivă privind evoluția acestor variabile în perioada următoare.
- **Short notes** - comentarii legate de evoluțiile politice și economice recente care pot avea impact ridicat asupra activității economice și a piețelor financiare, transmise clienților la foarte scurt timp după producerea unui eveniment important.
- **Analize specifice** furnizate clienților la cerere.

Activitatea de cercetare a principalelor evoluții înregistrate la nivelul sectoarelor cheie ale economiei este realizată în principal pentru necesitățile interne ale Raiffeisen Bank, scopul fiind acela de a oferi suport departamentelor din Bancă în deciziile curente și strategice. Accentul este pus asupra performanței acestor sectoare în trecut, precum și asupra evoluției și riscurilor la care sunt expuse în perioada următoare.

Instituții Financiare

Direcția Instituții Financiare are ca responsabilitate primară inițierea și dezvoltarea relațiilor de afaceri cu clienți, instituții financiare bancare și/sau ne-bancare: bănci comerciale, bănci de investiții, societăți de asigurări, societăți de leasing (având un grup financiar drept acționar principal), fonduri de investiții, fonduri de pensii, societăți de brokeraj, societăți de finanțare (credit ipotecar sau pentru credite de consum), instituții financiare de tip supranațional etc. Principalele atribuții presupun originarea de afaceri, promovarea și vânzarea de produse/servicii bancare către clienții mai sus menționați.

În anul 2013, Direcția Instituții Financiare a continuat strategia de consolidare a poziției sale de furnizor de servicii bancare de top pentru clienții instituțiilor financiare, efort susținut de o abordare centrată pe client și nevoia lui. Prioritățile au avut în vedere creșterea veniturilor din vânzarea produselor non-risc, creșterea ratei de vânzare ca număr produse/client, eficiență. În consecință, comisioanele nete au crescut cu 16,3% în 2013, comparativ cu 2012.

Deși contextul macroeconomic a fost unul dificil, linia de activitate a avut o evoluție constant pozitivă, reușind să contribuie la efortul de consolidare pe partea de pasive și, respectiv, la creșterea gradului de utilizare a produselor de cash management în principal pentru clienții non-bănci.

Venitul brut obținut de Direcția Instituții Financiare în 2013 a fost de 6,6 milioane EUR, cu 6,5% peste rezultatul anului 2012.

De asemenea, pe segmentul clienților bănci, activitatea pe conturile existente a fost în creștere, la aceasta adăugându-se clienți noi, bănci ce au deschis în 2013 conturi de decontare în monedă locală.

În concordanță cu eforturile Băncii de a atinge excelența, rețeaua de bănci corespondente a fost extinsă (depășind în prezent 900 contrapartide).

Începând cu anul 2012, Direcția Instituții Financiare își extinde activitatea prin încorporarea în structura sa organizatorică a liniei de business responsabilă de activitatea de custodie, depozitare și distribuție de unități de fond pentru organismele de plasament colectiv externe. Integrarea a urmărit eficientizarea relației cu clienții instituțiilor financiare, prin oferirea unui punct unic de acces către serviciile Băncii.

Departamentul Servicii Titluri (DST) este linia de business pentru serviciile de custodie și depozitare a activelor fondurilor de investiții și pensii. DST este, de asemenea, responsabil pentru distribuția titlurilor de participare ale fondurilor de investiții externe, decontarea specială - în relația cu Depozitarul

Central, Depozitarul Sibex și Casa de Compensare București, precum și pentru funcția de agent de plată pentru emitenții de obligațiuni.

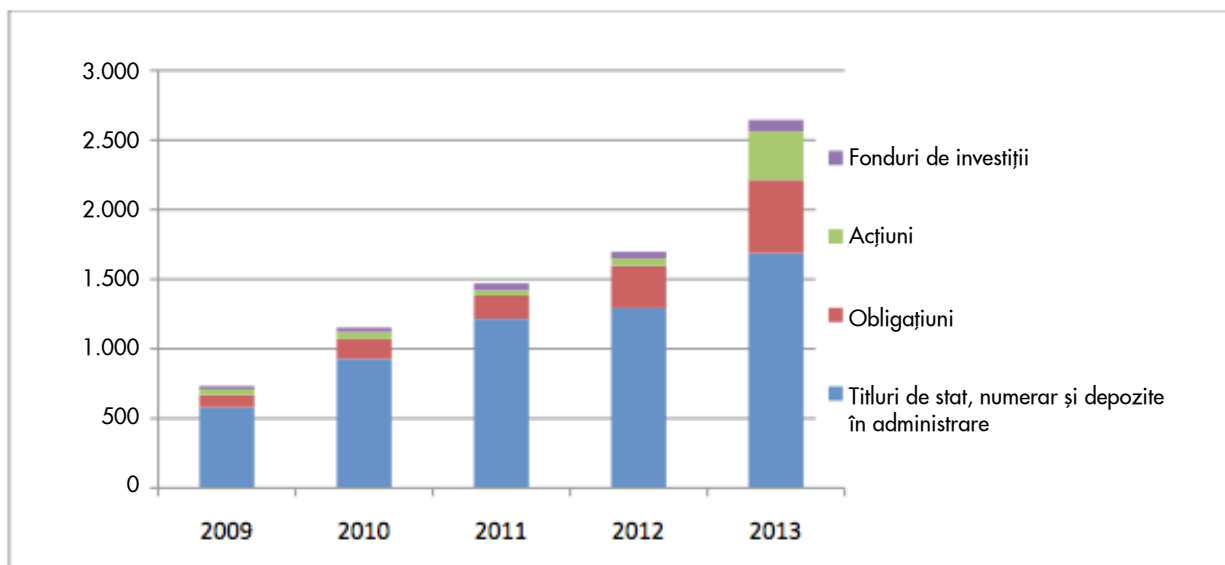
În cursul anului 2013, activitatea de servicii titluri a trecut printr-un amplu proces de modernizare derulat la nivelul grupului Raiffeisen Bank International, care a urmărit, printre altele, crearea unei politici comune de risc, standardizarea produselor și proceselor la nivelul RBI, precum și întărirea forței de vânzări, în special în relația cu clienții internaționali.

Valoarea activelor administrate la sfârșitul anului 2013 a fost de 2,65 miliarde EUR, în creștere cu 56% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2012.

Segmentul acțiunilor locale a înregistrat o dinamică spectaculoasă în 2013, cu o creștere de 7,5 ori față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului precedent a activelor păstrate în siguranță, datorată câștigării de noi mandate (ca de exemplu Bank of New York Mellon ADR, pentru care Banca a fost desemnată agent custode pentru prima emisiune de certificate globale de depozit - GDR - din România având ca suport acțiunile SNGN Romgaz), cât și consolidării portofoliilor clienților existenți.

Un alt mandat marcant obținut de Raiffeisen Bank a fost acela de depozitare a activelor SIF Oltenia, în valoare de aproximativ 385 milioane EUR, odată cu semnarea în decembrie 2013 a contractului de depozitare între cele două instituții. Activele SIF Oltenia au fost transferate în custodia Băncii în luna ianuarie 2014.

Evoluția activelor depozitate 2008 – 2013 (mil. EUR)



Managementul bilanțului și portofoliului

Direcția Managementul Bilanțului și Portofoliului este responsabilă pentru managementul strategic al activelor și pasivelor Băncii cu scopul de a menține o poziție sustenabilă de lichiditate pe termen mediu și lung, asigurând în același timp stabilitatea venitului net din dobânzi. În acest sens, două domenii principale sunt acoperite: Managementul Activelor și Pasivelor (MAP) și Managementul Finanțării.

MAP este responsabil cu poziționarea bilanțului din perspectiva lichidității și a expunerii la riscul de rată a dobânzii, prin utilizarea unei palete de instrumente, având ca elemente centrale un sistem eficient al prețurilor de transfer al fondurilor, dar și aplicații IT dedicate managementului lichidității și al riscului de rată a dobânzii. Profilul de lichiditate și de dobândă al Băncii este rezultatul exercițiilor de planificare (bugetare) și testare în condiții de stres și este aliniat atât cu strategia de afaceri, cât și cu strategia de risc. În acest proces, mai mulți factori cheie sunt luați în calcul: toleranța la risc, finanțarea și capitalul disponibil, așteptările și evoluțiile macroeconomice și ale piețelor financiare, cât și obiectivele de creștere și profitabilitate ale Băncii. MAP este, de asemenea, responsabil pentru

gestionarea și menținerea unei rezerve suficiente de lichiditate care îndeplinește criteriile solicitate din punct de vedere al dimensiunii, compoziției și calității.

Activitatea de finanțare s-a desfășurat conform obiectivelor strategice majore cu scopul de a consolida și diversifica baza de finanțare a Băncii.

În 2013 s-a continuat politica de creștere a flexibilității și de a diversifica sursele de finanțare, printr-o emisiune de Obligațiuni denumite în RON. În iulie 2013, Raiffeisen Bank a emis 225 milioane RON pe piața locală, cu o rată a cuponului de 5,5%. Registrul a fost închis anticipat în aceeași zi cu momentul deschiderii, atunci când suma maximă propusă a fost atinsă. BERD a fost principalul investitor străin, subscriind 25% din emisiune.

În decembrie 2013, Raiffeisen Bank a continuat strategia de diversificare prin semnarea contractului pentru a doua și ultima tranșă a Împrumutului Global cu BEI destinat finanțării IMM-urilor (maxim 250 de angajați), companiilor medii (între 250-3.000 de angajați) și proiectelor autorităților locale din România. Raiffeisen Bank a avut un proiect total aprobat de 55 milioane EUR, din care 25 milioane EUR au fost semnați în decembrie 2013.

Mai mult, Raiffeisen Bank a continuat buna cooperare cu Fondul European de Investiții (FEI) prin semnarea unei noi facilități sub inițiativă JEREMIE, de data aceasta fiind vorba de un instrument financiar de finanțare cu element de garantare atașat (risk-sharing). Contractul a fost semnat la sfârșitul lui decembrie 2013 și a fost rezultatul participării cu succes a Raiffeisen Bank la licitația lansată de FEI în august 2013. În baza noului parteneriat, Raiffeisen Bank va acorda IMM-urilor (conform definiției europene) împrumuturi în lei, pentru capital de lucru și investiții, în sumă totală de 40 milioane EUR echivalent, în condiții atractive - dobândă subvenționată și cerințe reduse de garanții.

În 2013, Raiffeisen Bank și-a întărit, de asemenea, și poziția de capital, majorând valoarea împrumuturilor subordonate prin intermediul a două noi facilități: 42 milioane CHF în primul trimestru și 100 milioane EUR în trimestrul al treilea din 2013.

Servicii de administrare a investițiilor

Raiffeisen Asset Management (RAM), societatea de administrare a investițiilor în grup, a continuat și în anul 2013 să atragă sume semnificative de la clienți prin intermediul fondurilor de investiții administrate, menținându-se în topul celor mai mari administratori de fonduri cu o cotă de peste 20% și peste 1 miliard EUR active (conform statisticilor publicate de Asociația Administratorilor de Fonduri).

Creșterea activelor a fost susținută de fondurile cu plasamente în instrumente purtătoare de dobândă, respectiv Raiffeisen Ron Flexi, cu un plus de 400 milioane RON, Raiffeisen Ron Plus, cu un plus de 232 milioane RON, Raiffeisen Euro Plus, cu un plus de 173 milioane RON și Raiffeisen Dolar Plus, cu un plus de aproximativ 35 milioane RON.

S-a remarcat, de asemenea, un interes în creștere din partea investitorilor pentru fondurile care plasează o parte din active în acțiuni, în special pentru fondurile deschise de investiții cu capital protejat Raiffeisen Confort și Raiffeisen Confort Euro, singurele de acest gen din România, atât datorită potențialului de a obține randamente mai ridicate dar și datorită protecției pe care o oferă.

Rezultatele deosebite obținute în distribuția de fonduri de investiții sunt încă o confirmare a faptului că forța de vânzare a reușit rapid să se adapteze noului context de piață în care nevoia clientului este cea mai importantă. Pornind de la așteptările clienților și de la profilul lor de risc, consilierii de clientelă ai Raiffeisen Bank au oferit o gamă largă de produse, fondurile de investiții reprezentând o atracție specială atât pentru persoanele fizice cu intenții de economisire-investire, cât și pentru întreprinderile mici și mijlocii dornice să-și maximizeze randamentul lichidităților. Oferta variată de fonduri a permis satisfacerea opțiunilor de plasament ale clienților nu doar în lei, dar și în euro sau dolari. Diferențierea în rândul competitorilor s-a datorat, pe de-o parte, modului adecvat în care au fost transmise către clienți avantajele fondurilor de investiții, pe de altă parte implicării active în consilierea acestora pentru optimizarea și administrarea cât mai facilă a impozitului pe câștig.

Raiffeisen Asset Management este preocupată permanent de inovare în domeniul ei de expertiză și de a aduce noutăți pe piața locală, iar până acum a reușit să fie:

- prima societate din România care a direcționat o parte din plasamentele de acțiuni către piețele externe, prin intermediul fondurilor deschise de investiții Raiffeisen Prosper și Raiffeisen Benefit;
- prima și singura societate care a lansat un fond deschis de investiții cu capital protejat, Raiffeisen Confort și Raiffeisen Confort Euro;
- prima și singura societate de administrare a investițiilor care administrează un fond de pensii facultative, Raiffeisen Acumulare;
- prima societate care administrează un fond deschis de investiții cu plasamente în instrumente purtătoare de dobândă denominat în EURO, Raiffeisen Euro Plus;
- singura societate care administrează un fond deschis de investiții cu plasamente în instrumente purtătoare de dobândă denominat în USD, Raiffeisen Dolar Plus.

Servicii de investiție și brokeraj

În cursul anului 2013, **Raiffeisen Capital&Investment (RCI)** și-a crescut semnificativ poziția în topul principalelor societăți de servicii de investiții financiare active pe Bursa de Valori București, din punctul de vedere al valorii totale tranzacționate per total piață, cu tranzacții în valoare de 1,02 miliarde EUR și o cotă de piață de 16,94%.

Grupul Raiffeisen s-a clasat în 2013 pe locul I în topul brokerilor din punct de vedere al volumului tranzacționat pe piața locală în instrumente listate. Volumul total tranzacționat a fost în valoare de 1,083 miliarde EUR și o cotă de piață de 18,01%. Din acest volum, suma de 1,02 miliarde EUR a fost tranzacționată de RCI, iar sumă de 64 milioane EUR a fost tranzacționată pe platforma RCB.

În plus, volumul tranzacțiilor externe executate în contul clienților români a fost de 68,6 milioane EUR în 2013.

Acțiuni și instrumente cu venit fix:

Volum tranzacționat (milioane EUR) în 2013: 1.018,9

Cota de piață 2013: 16,94%

Piața externă

Volumul Tranzacționat (milioane EUR) în 2013: 68,6

În anul 2013, RCI a finalizat cu succes cinci din cele șase cele mai importante tranzacții derulate pe Bursa de Valori București, enumerate în tabelul de mai jos:

| Tranzacție | Rol RCI |
|--|---|
| Ofertă publică secundară de vânzare a unui pachet de 15% din acțiunile SNTGN Transgaz de către Ministerul Economiei | Lead Manager, Joint Global Coordinator, Joint Global Bookrunner |
| Plasament privat al unui pachet de 1,1% din capitalul social al OMV Petrom pentru Fondul Proprietatea | Joint Lead Manager |
| Plasament privat al unui pachet de 1,6% din capitalul social al OMV Petrom pentru Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare | Joint Global Coordinator, Joint Global Bookrunner |
| Oferta Publică Inițială Secundară Romgaz | Domestic Lead Manager |
| Plasament privat al unui pachet de 15% din capitalul social al SNTGN Transgaz pentru Fondul Proprietatea | Joint Global Coordinator, Joint Global Bookrunner |

Totodată, RCI a intermediat și Oferta de Obligațiuni a Raiffeisen Bank, în valoare de 225 milioane RON, derulată în iunie 2013.

Pe segmentul fuziuni și achiziții, RCI a încheiat cu succes 3 mandate anul trecut: vânzarea unei companii confidențiale cu o valoare a tranzacției de peste 30 milioane EUR, achiziționarea de către Raiffeisen Bank a portofoliului de retail Citibank în valoare de peste 100 milioane EUR și achiziționarea de către Raiffeisen Leasing a portofoliului ING Leasing, în valoare de peste 30 milioane EUR.

RCI este Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner și Lead Manager al sindicatului de intermediere al ofertei publice inițiale de vânzare acțiuni S.C. Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica S.A., ofertă care ar urma să se finalizeze în anul 2014.

RCI este Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner și Lead Manager al sindicatului de intermediere al ofertei publice primare de acțiuni ale Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.

Participații

Grupul Raiffeisen este prezent în România prin intermediul subsidiarelor sale, pe diferite segmente ale pieței financiare: sectorul bancar, cel de servicii de intermediere financiară, de administrare a fondurilor de investiții, leasing, precum și pe segmentul economisirii și creditării în sistem colectiv pentru domeniul locativ.

Raiffeisen Capital&Investment (RCI) este societatea de servicii de investiții financiare a Grupului Raiffeisen în România. La sfârșitul anului 2013, RCI avea un capital social de 1.600.000 RON - deținut în proporție de 100% de Raiffeisen Bank - și active în valoare de 22 milioane EUR. În 2013, volumul tranzacțiilor intermediare de RCI pe Bursa de Valori București a atins valoare de 1.022 milioane EUR, la care se adaugă un volum de 69 milioane EUR reprezentând tranzacțiile intermediare pe piețele externe.

În cursul anului 2013, RCI a demarat procedurile legale în vederea fuzionării cu Raiffeisen Bank. La sfârșitul anului, cele două societăți obținuseră aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României în legătură cu fuziunea și depuseseră la Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cererea de înregistrare a efectelor fuziunii în Registrul Comerțului.

După înregistrarea efectelor fuziunii la Registrul Comerțului, în primul trimestru al anului 2014, la data implementării fuziunii, întregul patrimoniu al Raiffeisen Capital&Investment, respectiv toate drepturile și obligațiile asumate contractual, angajații, activitatea, portofoliul de clienți, activele și pasivele vor fi transferate cu titlu universal către Raiffeisen Bank, care va deveni succesor cu titlu universal al Raiffeisen Capital&Investment, în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (1), lit. a, din Legea 31/1990 privind societățile.

Raiffeisen Asset Management (RAM) este societatea de administrare a investițiilor a Grupului Raiffeisen în România. Capitalul social, în valoare de 10.656.000 RON, este deținut în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank. Activele bilanțiere ale societății s-au ridicat la 14 milioane EUR. La sfârșitul anului 2013, RAM era al doilea jucător pe piața de administrare a investițiilor, cu o cotă de piață de peste 20% și active în administrare de peste 1 miliard EUR. Mizând pe potențialul impresionant al acestei piețe, în perspectiva convergenței la nivelul înregistrat de toate țările dezvoltate, RAM a creat în timp o gamă largă de produse, fiind la sfârșitul anului 2013 singura societate de administrare a investițiilor din România prezentă pe toate segmentele pieței administrării investițiilor: fonduri deschise de investiții, fonduri închise de investiții, portofolii individuale și fonduri de pensii facultative.

Raiffeisen Leasing reprezintă Grupul Raiffeisen pe piața de leasing din România. Capitalul social în valoare de 14.935.400 RON este deținut în proporție de 50% de Raiffeisen Bank. La 31.12.2013, Raiffeisen Leasing deținea active totale în valoare de aproximativ 179 milioane EUR, baza de clienți numărând 2.787 clienți activi.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe (RBL), prima bancă de economisire și creditare în domeniu locativ din România, este deținută de Raiffeisen Bank, Raiffeisen Bausparkasse GmbH – Austria și Bausparkasse Schwaebisch Hall AG – Germania, în cote aproximativ egale de 33%.

Produsul de economisire-creditare combină o etapă de economisire cu una de creditare și, pe lângă prima oferită de statul român de 25% din sumele economisite anual (în limită a 250 EUR), RBL ofera dobânzi fixe, avantajoase atât pentru etapa de economisire, cât și pentru cea de creditare.

Sistemul de economisire-creditare pentru domeniul locativ are un puternic rol social, încurajând economisirea pe termen lung și ajutând la îmbunătățirea situației locative din România.

La sfârșitul anului 2013, RBL deținea un capital social în valoare de 131 milioane RON și gestiona active în valoare de aproximativ 403 milioane RON.

La sfârșitul anului 2013, Banca deținea o participație de 33,33% din capitalul social al instituției financiar-nebancare Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A., precum și acțiuni emise de următoarele societăți: Biroul de Credit S.A., Bursa Română de Mărfuri S.A., Depozitarul Central S.A., Transilvania Leasing IFN S.A., International Factors Group SCRL, Fondul Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privajați IFN S.A., Casa de Compensare București S.A., Visa Inc., Societatea de Transfer de Fonduri și Decontări-TransFond S.A.



Situații Financiare Consolidate

Eveniment intern de lansare a noului sediu (Sky Tower) al Raiffeisen Bank

Situatii Financiare Consolidate

Cuprins

| | |
|--|-----------------|
| <i>Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate</i> | 48 |
| <i>Raportul auditorului independent</i> | 49 |
| <i>Situația consolidată a rezultatului global</i> | 51 |
| <i>Situația consolidată a poziției financiare</i> | 52 |
| <i>Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii</i> | 53 |
| <i>Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie</i> | 54 |
| <i>Note la situațiile financiare consolidate</i> | 56 - 123 |

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

În conformitate cu articolul 10, alineatul 1 din Legea Contabilității Nr. 82/1991, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de Președinte al Raiffeisen Bank S.A.- societate-mamă, conform articolului 31 din Legea Contabilității Nr. 82/1991, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2013 și confirm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2013 sunt în conformitate cu reglementările contabile aprobate prin Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, modificat prin ordinul nr. 29/2011 al Băncii Naționale a României și prin ordinul nr. 2/2013 al Băncii Naționale a României;
- b) situațiile financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2013 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată în conformitate cu reglementările contabile românești aprobate prin Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, modificat prin ordinul nr. 29/2011 al Băncii Naționale a României și prin ordinul nr. 2/2013 al Băncii Naționale a României.



Steven van Groningen
Președinte



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 (0)21 402 4000
Fax: +40 (0)21 310 7219
office@ro.ey.com
www.ey.ro

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Către acționarii Raiffeisen Bank S.A.

Raport asupra situațiilor financiare consolidate

- Am auditat situațiile financiare anexate ale Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") și ale filialelor sale ("Grupul") care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2013, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- ▶ Activ net consolidat/Total capitaluri consolidate: 3.072.547 mii RON
- ▶ Rezultatul net consolidat al exercițiului financiar: 483.104 mii RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare, care cere ca aceste situații financiare consolidate să fie pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.



4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă și justă asupra poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2013, a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Raport asupra conformității Raportului Directoratului cu situațiile financiare

7. În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit Raportul Directoratului. Raportul Directoratului nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Directoratului, noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2013, atașate.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 77/15 august 2001

Gelu Gherghescu



Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
Cu nr. 1449/9 septembrie 2002

București, România
28 martie 2014

Situația consolidată a rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

Conversie informativă*

| | Notă | 2013 RON '000 | 2012 RON '000 | 2013 EUR '000 Neauditat | 2012 EUR '000 Neauditat |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Venituri din dobânzi | | 1.600.700 | 1.741.392 | 362.231 | 390.797 |
| Cheltuieli cu dobânzile | | -475.557 | -597.219 | -107.616 | -134.026 |
| Venituri nete din dobânzi | 7 | 1.125.143 | 1.144.173 | 254.615 | 256.771 |
| Venituri din speze și comisioane | | 743.468 | 717.447 | 168.243 | 161.007 |
| Cheltuieli cu speze și comisioane | | -119.150 | -141.201 | -26.963 | -31.688 |
| Venituri nete din speze și comisioane | 8 | 624.318 | 576.246 | 141.280 | 129.319 |
| Venituri nete din tranzacționare | 9 | 255.469 | 229.315 | 57.811 | 51.462 |
| Venituri nete din alte instrumente financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere | 21 | 66.761 | 27.472 | 15.108 | 6.165 |
| Alte venituri operaționale | 10 | 26.269 | 40.493 | 5.945 | 9.087 |
| Venituri operaționale | | 2.097.960 | 2.017.699 | 474.759 | 452.804 |
| Cheltuieli operaționale | 11 | -710.583 | -686.470 | -160.802 | -154.055 |
| Cheltuieli salariale | 12 | -523.680 | -522.377 | -118.506 | -117.230 |
| Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare | 13 | -361.501 | -350.250 | -81.806 | -78.602 |
| Câștiguri din participații în entități asociate | 22 | 3.992 | 7.064 | 903 | 1.585 |
| Profit înainte de impozitare | | 506.188 | 465.666 | 114.548 | 104.502 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 14,15 | -23.084 | -69.117 | -5.224 | -15.511 |
| Profitul net al exercițiului financiar | | 483.104 | 396.549 | 109.324 | 88.991 |
| Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare | | | | | |
| Alte elemente ale rezultatului global ce urmează a fi reclasificate în contul de profit și pierdere în perioadele următoare | | | | | |
| Modificarea rezervei de valoare justă (pentru activele financiare disponibile pentru vânzare) | 34 | 7 | 106 | 2 | 24 |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare | | 483.111 | 396.655 | 109.326 | 89.015 |

*Vezi nota 2.c.

Situația consolidată a rezultatului global trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 56-123. Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat în data de 17 martie 2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Steven van Groningen
Președinte & CEO



Bogdan Popa
Vicepreședinte și CFO

Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

Conversie informativă*

| | Notă | 2013 RON '000 | 2012 RON '000 | 2013 EUR '000 Neauditat | 2012 EUR '000 Neauditat |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Active | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 16 | 6.261.724 | 4.330.300 | 1.396.241 | 977.781 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 159.231 | 501.565 | 35.505 | 113.253 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 5.906 | 12.746 | 1.317 | 2.878 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 19 | 771.311 | 783.108 | 171.987 | 176.826 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 20 | 15.718.153 | 15.104.069 | 3.504.839 | 3.410.497 |
| Titluri de valoare | 21 | 3.440.833 | 2.735.871 | 767.238 | 617.759 |
| Participații | 22 | 53.828 | 32.399 | 12.003 | 7.316 |
| Creanțe privind impozitul pe profit curent | | 197 | 192 | 44 | 43 |
| Imobilizări corporale | 23 | 235.400 | 223.530 | 52.490 | 50.473 |
| Imobilizări necorporale | 24 | 101.693 | 103.691 | 22.676 | 23.413 |
| Creanțe privind impozitul amânat | 25 | 30.331 | 3.785 | 6.763 | 855 |
| Alte active | 26 | 163.632 | 191.065 | 36.487 | 43.142 |
| Total active | | 26.942.239 | 24.022.321 | 6.007.590 | 5.424.236 |
| Datorii | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 60.696 | 78.266 | 13.534 | 17.672 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 7.922 | 11.336 | 1.766 | 2.560 |
| Depozite de la bănci | 27 | 495.128 | 167.261 | 110.404 | 37.768 |
| Depozite de la clienți | 28 | 19.668.873 | 16.982.139 | 4.385.772 | 3.834.565 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 29 | 2.035.982 | 3.075.359 | 453.984 | 694.416 |
| Datorie privind impozitul pe profit curent | | 26.881 | 16.372 | 5.994 | 3.697 |
| Obligațiuni emise | 29 | 226.847 | - | 50.582 | - |
| Datorii subordonate | 32 | 829.095 | 221.674 | 184.872 | 50.054 |
| Provizioane | 30 | 45.911 | 45.433 | 10.237 | 10.259 |
| Datorii privind impozitul amânat | 25 | - | 33.806 | - | 7.633 |
| Alte datorii | 31 | 472.357 | 529.005 | 105.328 | 119.447 |
| Total datorii | | 23.869.692 | 21.160.651 | 5.322.473 | 4.778.071 |
| Capitaluri proprii | | | | | |
| Capital social | 33 | 1.200.000 | 1.200.000 | 267.576 | 270.960 |
| Acțiuni de trezorerie | 33 | -8.234 | - | -1.836 | - |
| Rezultat reportat | | 1.715.645 | 1.521.042 | 382.555 | 343.451 |
| Alte rezerve | 34 | 165.136 | 140.628 | 36.822 | 31.754 |
| Total capitaluri proprii | | 3.072.547 | 2.861.670 | 685.117 | 646.165 |
| Total datorii și capitaluri proprii | | 26.942.239 | 24.022.321 | 6.007.590 | 5.424.23 |

*Vezi nota 2.c.

Situația consolidată a poziției financiare trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 56-123. Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat în data de 17 martie 2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Steven van Groningen
Președinte & CEO



Bogdan Popa
Vicepreședinte și CFO

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

| În mii RON | Capital social | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total | |
|--|------------------|---------------|---------------------|------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 1.200.000 | - | 117.857 | 1.387.158 | 2.705.015 |
| Profitul net al exercițiului financiar | - | - | - | 396.549 | 396.549 |
| Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare | - | - | 106 | - | 106 |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare | - | - | 106 | 396.549 | 396.655 |
| Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar | - | - | 22.665 | -22.665 | - |
| Distribuirea de dividende | - | - | - | -240.000 | -240.000 |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 1.200.000 | - | 140.628 | 1.521.042 | 2.861.670 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 1.200.000 | - | 140.628 | 1.521.042 | 2.861.670 |
| Profitul net al exercițiului financiar | - | - | - | 483.104 | 483.104 |
| Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare | - | - | 7 | - | 7 |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare | - | - | 7 | 483.104 | 483.111 |
| Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar | - | - | 24.501 | -24.501 | - |
| Distribuirea de dividende | - | - | - | -264.000 | -264.000 |
| Acțiuni de trezorerie | - | -8.234 | - | - | -8.234 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 1.200.000 | -8.234 | 165.136 | 1.715.645 | 3.072.547 |

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate prezentate în paginile 56-123 care fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

| În mii RON | Nota | 2013 | 2012 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare | | | |
| Profitul exercițiului financiar | | 483.104 | 396.549 |
| Ajustări pentru elemente nemonetare: | | | |
| Cheltuiala cu amortizarea | 11 | 86.306 | 94.530 |
| Pierdere netă din deprecierea activelor financiare (venitul aferent recuperărilor nu este inclus) | 13 | 403.271 | 403.161 |
| Pierdere netă din deprecierea imobilizărilor necorporale | 24 | 4.133 | 6.216 |
| Partea Grupului din câștigul entităților afiliate | 22 | -3.992 | -7.064 |
| Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale | | 2.273 | 5.893 |
| Pierdere din vânzarea imobilizărilor necorporale | | 113 | - |
| Cheltuieli nete din provizioane | 10,11 | 6.655 | 4.252 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 14,15 | 23.084 | 69.117 |
| Ajustări din reevaluarea la valoare justă | | 3.433 | -566 |
| Venituri nete din dobânzi | 7 | -1.125.143 | -1.144.173 |
| Pierderi din diferențe de curs nerealizate | | 2.795 | 20.443 |
| Profit din exploatare înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare | | -113.968 | -151.642 |
| Variația activelor din exploatare: | | | |
| (Creșterea)/descreșterea activelor financiare deținute pentru tranzacționare și a derivatelor deținute pentru managementul riscului | | 99.847 | -32.703 |
| Creșterea creditelor și avansurilor acordate băncilor | | -88.175 | -823 |
| Creșterea creditelor și avansurilor acordate clienților | | -568.344 | -607.464 |
| (Creșterea) /descreșterea investițiilor în titluri de valoare | | -1.116.839 | 1.656.388 |
| (Creșterea) /descreșterea altor active | | 26.902 | -40.003 |
| Cumpărare de portofoliu de credite | | -368.684 | - |
| Încasări în numerar din vânzarea portofoliului de credite | | 17.951 | 3.924 |
| Variația datoriilor din exploatare: | | | |
| Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare deținute pentru tranzacționare | | -17.570 | 30.686 |
| Creșterea / (descreșterea) depozitelor de la bănci | | 327.243 | -1.108.832 |
| Creșterea / (descreșterea) depozitelor de la clienți | | 2.089.468 | -164.863 |
| Creșterea / (descreșterea) altor datorii | | -62.820 | 11.703 |
| Impozitul pe profit plătit | | -72.979 | -64.026 |
| Dobânda plătită | | -469.807 | -513.091 |
| Dobânda încasată | | 1.460.940 | 1.622.249 |
| Dividende încasate | | 531 | 4.743 |
| Cumpărare potofoliu de depozite | | 610.621 | - |
| Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare | | 1.754.317 | 646.246 |
| Activități de investiții | | | |
| Încasări în numerar din vânzarea imobilizărilor corporale | | 1.775 | 3.693 |
| Achiziții de imobilizări corporale | 23 | -72.827 | -20.580 |
| Achiziții de imobilizări necorporale | 24 | -31.645 | -27.257 |
| Achiziții de participații | 22 | -27.078 | -2.397 |
| Vânzări de participații | 22 | 9.641 | 16.072 |
| Fluxuri de numerar utilizate în activitate de investiții | | -120.134 | -30.469 |
| Activități de finanțare | | | |
| Ațiuni de trezorerie | 33 | -8.234 | - |
| Numerar din împrumuturi de la alte bănci | | 612.230 | 1.514.916 |
| Rambursări de împrumuturi de la alte bănci | | -1.651.606 | -317.021 |
| Încasări din obligațiuni emise | | 222.200 | - |
| Numerar/(rambursări) datorii subordonate | | 601.963 | -390.803 |
| Plăți în numerar reprezentând dividende | | -264.000 | -240.000 |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | -487.447 | 567.092 |
| Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar | | 1.146.736 | 1.182.869 |
| Numerar și echivalente numerar la 1 ianuarie | | 6.158.045 | 4.975.176 |
| Numerar și echivalente numerar la 31 decembrie | | 7.304.781 | 6.158.045 |

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

| În mii RON | Nota | 2013 | 2012 |
|--|------|------------------|------------------|
| Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din: | | | |
| Numerar în casierie | 16 | 999.161 | 603.729 |
| Disponibilități la Banca Centrală | 16 | 5.262.563 | 3.726.571 |
| | | 6.261.724 | 4.330.300 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare - maturitate mai mică de 3 luni | | 49 | 242.536 |
| Credite și avansuri acordate băncilor - maturitate mai mică de 3 luni | | 682.134 | 782.106 |
| Titluri de valoare - maturitate mai mică de 3 luni | | 360.874 | 803.103 |
| Numerar și echivalente numerar în situația fluxurilor de trezorerie | | 7.304.781 | 6.158.045 |

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate prezentate în paginile 56-123, care fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Raiffeisen Bank SA ("Banca") și-a început activitatea la data de 1 iulie 2002, în urma fuziunii prin absorbție a Raiffeisen Bank România SA de către Banca Agricolă Raiffeisen SA, prin emisiune de acțiuni. Fuziunea dintre cele două bănci s-a finalizat la data de 30 iunie 2002 cu scopul de a alinia operațiunile Grupului Raiffeisen și în România.

Banca este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Sediul social se află în Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca, nr. 246 C, sector 1, București, România.

Situațiile financiare consolidate ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 cuprind Banca și subsidiarele sale (denumite în continuare "Grupul").

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice, activități de brokeraj, leasing și gestiune a activelor financiare.

Obiectul principal de activitate al Băncii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plăți interne și internaționale, operațiuni de schimb valutar, acordarea de finanțări pentru nevoi operaționale, finanțări pe termen mediu, garanții bancare, acreditive. Grupul oferă, de asemenea, servicii de consultanță financiară pentru întreprinderile mici și mijlocii care operează pe teritoriul României, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-credite în sistem locativ, servicii de gestiunea activelor financiare, servicii de brokeraj. Grupul își desfășoară activitatea atât prin intermediul sediului central din București cât și prin intermediul rețelei sale de 528 agenții (2012: 525 agenții).

Banca este administrată în sistemul dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 7 membri și un Directorat format din 7 membri.

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- Herbert Stepic – Președinte
- Karl Sevelde - Membru
- Martin Grüll – Membru
- Klemens Josef Breuer - Membru
- Răzvan Munteanu - Membru
- Peter Novak - Membru
- Anca Ileana Ioan- Membru Independent

Componența Directoratului este următoarea:

- Steven van Groningen – Președinte
- Cristian Sporiș - Vicepreședinte, coordonator Divizia Corporații
- James D. Stewart, Jr. – Vicepreședinte, coordonator Divizia Trezorerie și Piețe de Capital
- Carl Rossey – Vicepreședinte, coordonator Divizia Operațiuni și IT
- Vladimir Kalinov – Vicepreședinte, coordonator Divizia Retail
- Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, coordonator Divizia Risk
- Bogdan Popa – Vicepreședinte, coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate

2. Bazele întocmirii

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare consolidate să fie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare „IFRS”). Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei, în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de către Banca Națională a României.

Începând cu anul 2012 Banca Națională a României a emis reglementări prin care Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare „IFRS”) devin bază a contabilității pentru instituțiile de credit. Astfel evidențele contabile ale Băncii și ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe sunt armonizate, în toate aspectele semnificative, cu aceste standarde.

Subsidiarele non bancare își întocmesc situațiile financiare în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de către Banca Națională a României („conturi statutare”), cu excepția ICS Raiffeisen Leasing S.R.L., care își întocmește situațiile financiare în conformitate cu legislația contabilă a Republicii Moldova.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile statutare și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația consolidată a poziției financiare:

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
- instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare și cele deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justă;
- activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă;
- datoriile aferente aranjamentelor de plată pe baza de acțiuni cu decontare în numerar sunt evaluate la valoarea justă.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care entitatea operează („moneda funcțională”).

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii, rotunjită la o mie de unități.

Conversia informativă

Pentru o prezentare mai clară, cifrele în RON au fost prezentate și în EUR. Sumele traduse nu fac parte din situațiile financiare consolidate auditate.

Pentru conversia RON – EUR, s-au avut în vedere următoarele aspecte:

- Activele, datoriile și elementele de capital, au fost convertite la cursul de închidere de la data fiecărei situații consolidate a poziției financiare prezentate, publicat de către Banca Națională a României;
- Elementele de natura veniturilor și cheltuielilor au fost convertite la cursul mediu oficial al perioadei publicat de Banca Națională a României (curs mediu în 2013: 4,4190 RON/EUR; curs mediu în 2012: 4,4560 RON/EUR).

d) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

Pregătirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor judecăți, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile aferente se bazează pe experiența și pe numeroși factori considerați rezonabili în condițiile date, rezultatele acestora formând baza emiterii de judecăți de valoare cu privire la valoarea contabilă a activelor și datoriilor, valoare care nu poate fi dedusă din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și ipotezele utilizate sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioadă în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Judecățile efectuate de către conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate în Nota 5.

3. Metode și politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent de către entitățile din Grup de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în situațiile financiare consolidate.

a) Bazele consolidării

(i) Subsidiarele

Subsidiarele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care pot fi exercitate și în prezent. Situațiile financiare ale sucursalelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

Banca deține:

- 100% (2012: 99,99%) din capitalul social al societății Raiffeisen Capital Investment S.A., o companie de intermediere financiară ce furnizează servicii de brokeraj bursier clienților interni și externi, precum și Raiffeisen Services S.R.L (deținută 100% prin Raiffeisen Capital Investment S.A.), companie care prestează servicii financiare în afara celor aferente pieței de capital;
- 99,99% (2012: 99,99%) din capitalul social al societății Raiffeisen Asset Management S.A., o companie de administrare a activelor financiare, care are ca obiectiv administrarea fondurilor de investiții lansate de către Grup.

Grupul a consolidat situațiile financiare ale subsidiarelor sale în conformitate cu IAS 27 „Situații financiare separate”.

(ii) Asocieri în participație

Grupul deține asocieri în participație în cadrul următoarelor entități:

- 50% (2012: 50%) participație în Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 50% (2012: 50%) participație în ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. este deținută 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 33,32% (2012: 33,32%) în capitalul societății Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A., bancă destinată exclusiv activității de economisire-creditare.

Grupul a consolidat situațiile financiare ale asocierilor sale în participație în conformitate cu IAS 31 „Interese în asocierile în participație” utilizând metoda consolidării proporționale.

(iii) Entități asociate

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Grupul poate exercita o influență semnificativă, dar nu și un control asupra politicilor financiare și operaționale. În cazul în care Grupul administrează active investite în unități de fond și are calitatea, la rândul lui, de investitor în respectivul fond, fără însă a deține controlul, fondul îndeplinește condițiile pentru a fi recunoscut ca entitate asociată. Influența semnificativă se datorează mai mult faptului că Grupul controlează societatea de administrare a activelor (Raiffeisen Asset Management S.A.) decât procentului deținut în fondurile de investiții, luând în considerare faptul că numărul unităților de fond are o fluctuație zilnică.

Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate determinată pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează (vezi Nota 22).

În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile entităților asociate depășește valoarea contabilă a investiției, valoarea contabilă este redusă la zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu excepția situației în care Grupul are obligații legale sau constructive sau a făcut plăți în numele entității asociate. După aplicarea metodei punerii în echivalență, inclusiv după recunoașterea pierderilor entităților asociate, investitorul aplică dispozițiile IAS 39 pentru a determina dacă este necesară recunoașterea vreunei pierderi suplimentare din depreciere cu privire la investiția netă a investitorului în entitatea asociată.

Banca deține o participație de 33,33% (2012: 33,33%) în Fondul de Garantare a Creditului Rural - IFN SA.

Grupul a inclus de asemenea, cota-parte a câștigurilor sau pierderilor din aceste entități asociate în conformitate cu IAS 28 „Investiții în întreprinderile asociate”. Grupul deține participații în procent de 37% (2012: 41%) în Raiffeisen Benefit Fond de Investiții, fond de investiții administrat de Raiffeisen Asset Management S.A., Raiffeisen Benefit Fond de Investiții fiind consolidat prin metoda punerii în echivalență.

(iv) Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, precum și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului (cu excepția câștigurilor sau pierderilor din diferențe de curs aferente acestor tranzacții), au fost eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau controlate în comun sunt eliminate în limita cotei de participare a Grupului. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

b) Moneda străină**(i) Tranzacții în monedă străină**

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt convertite în RON la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data raportării sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din elementele monetare sunt reprezentate de diferența dintre costul amortizat exprimat în moneda funcțională la începutul perioadei de raportare, ajustat cu dobânda efectivă și

plățile efectuate în perioada, și costul amortizat în monedă străină convertit în monedă funcțională la cursul de închidere al perioadei. Activele și datoriile nemonetare denominate în monedă străină și care sunt măsurate la valoarea justă sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justă.

Câștigurile sau pierderile din decontare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care diferențele de curs provin din translatarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare și care sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

| Moneda | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 | % Creștere/ Descreștere) |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| Euro (EUR) | 1:RON 4,4847 | 1:RON 4,4287 | 1,26% |
| Dolar American (USD) | 1:RON 3,2551 | 1:RON 3,3575 | -3,05% |

(ii) Entități care operează în străinătate

Entitatea care operează în străinătate este definită ca o subsidiară, o asocierie în participație sau o sucursală a unei entități raportoare, ale cărei activități se desfășoară într-o altă țară sau monedă decât cea a entității raportoare. Activele și datoriile entităților din străinătate, incluzând fondul comercial și ajustările la valoarea justă care decurg din achiziție sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data raportării. Veniturile și cheltuielile operațiunilor din străinătate sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data tranzacțiilor.

Diferențele de curs provenind din conversia tranzacțiilor aferente entităților din străinătate sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. Atunci când entitatea din străinătate își încetează activitatea, parțial sau integral, rezerva de translatare aferentă diferențelor de curs este parțial sau în totalitate recunoscută în contul de profit și pierdere.

c) Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere folosind metoda ratei dobânzii efective pentru toate instrumentele financiare. Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar (sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă) la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Grupul estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plăți în avans, opțiuni call și alte opțiuni similare), dar nu ține cont de pierderile viitoare. Metoda de calcul a dobânzii efective include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale, costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi care fac parte integrală a ratei dobânzii efective. Metoda ratei dobânzii efective reprezintă o metodă de calcul a costului amortizat al împrumuturilor acordate clienților prin care comisioanele de originare și de administrare primite de la părțile contractante, precum și costurile aferente creditului trebuie să fie incluse în rata dobânzii efective, amortizate și recunoscute ca venit din dobânzi pe durata creditului.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile prezentate în situația consolidată a rezultatului global includ:

- dobânzi la creditele și avansurile acordate clienților (inclusiv la creanțele de natura leasingului financiar) determinate prin metoda ratei dobânzii efective;
- venituri/cheltuieli din speze și comisioane de originare și de administrare ale activelor și datoriilor financiare;
- dobânzi la activele și datoriile financiare la cost amortizat, determinate prin metoda ratei dobânzii efective;
- dobânzi la instrumente financiare clasificate ca disponibile pentru vânzare, determinate prin metoda ratei dobânzii efective;
- dobânzi la titlurile de valoare desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Veniturile și cheltuielile din speze și comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii (atât venit cât și cheltuială), sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii.

Comisiunile de originare și administrare a creditelor care pot fi identificate separat, sunt amortizate împreună cu costurile direct atribuibile și sunt recunoscute ca o ajustare la rata dobânzii efective a creditului.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi provenind din activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt prezentate împreună cu schimbările de valoare justă a activelor și datoriilor deținute pentru tranzacționare în rezultatul net din tranzacționare.

d) Speze și comisioane

Veniturile din speze și comisioane provin din serviciile financiare furnizate de Grup și includ comisioane din angajamente, comisioane din operațiuni cu carduri, din servicii de administrare a numerarului, servicii de brokeraj, consiliere pentru investiții și planificare financiară, servicii de investment banking, tranzacții financiare structurate și servicii de administrare a activelor financiare.

Alte venituri din comisioane și speze provenite din servicii financiare prestate de către Grup, incluzând servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanță pe plan investițional, planificare financiară, servicii de investiții bancare, sunt recunoscute în situația consolidată a rezultatului global pe baza principiului independenței exercițiului, adică în momentul în care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli din speze și comisioane se referă în principal la comisioane din tranzacții care sunt recunoscute pe măsură ce serviciul a fost primit.

Alte venituri din speze și comisioane aferente produselor de economisire-creditare, care nu sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii a instrumentelor financiare, sunt recunoscute atunci când serviciile asociate sunt prestate.

e) Venit net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzacționabile și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

f) Venitul/cheltuiala netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă

Venitul/cheltuiala netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă provine din instrumente derivate deținute pentru acoperirea riscului și din active și datorii financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și include toate modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

g) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în situația consolidată a rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. În cele mai multe cazuri, aceasta este reprezentată de data ex-dividend pentru instrumentele de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componentă a altor venituri operaționale, în funcție de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate de către Grup ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

h) Plăți de leasing

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în situația consolidată a rezultatului global pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitățile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuielile cu leasingul operațional sunt recunoscute ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar sunt împărțite proporțional între cheltuiala cu dobânda de leasing și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să producă o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă. Plățile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea plăților minime de leasing pentru perioada de leasing rămasă când ajustarea de leasing este confirmată.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit și pierdere, sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capital sau în alte elemente ale rezultatului global. Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare. Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului de comerț, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în subsidiare, cu condiția ca acestea să nu fie reversate în viitorul apropiat. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă, sau pentru entități impozabile diferite ale căror datorii și creanțe privind impozitul curent urmează să se compenseze sau să se realizeze în același timp.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să se poată utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitul pe dividende se înregistrează odată cu plata dividendelor și este scadent în luna imediat următoare.

j) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Grupul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active sau datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie are două subcategorii: active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scopul de a se vinde sau recumpăra într-un termen apropiat sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea entității. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, încadrate ca fiind deținute pentru tranzacționare.

Instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere includ instrumente financiare derivate, certificate de trezorerie emise de Guvernul României, titluri de stat emise cu discount sau cu cupon, obligațiuni municipale și corporatiste și valori mobiliare listate pe o piață de transfer reglementată.

Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadența fixă pe care Grupul are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Investițiile deținute până la scadență sunt reprezentate de titluri de stat emise cu discount sau cu cupon.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare și care nu sunt clasificate drept (a) credite și avansuri, (b) investiții deținute până la scadență, sau (c) active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt reprezentate de investiții în valori mobiliare nelistate, certificate de trezorerie cu discount sau cu cupon.

Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Grupul intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acelea pe care Grupul, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind la valoare justă prin contul de profit și pierdere, acelea pe care Grupul, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind disponibile pentru vânzare sau cele pentru care deținătorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului. Creditele și avansurile cuprind creditele acordate, avansurile către bănci și clienți, creanțele de leasing și alte active.

(ii) Recunoaștere

Grupul recunoaște inițial creditele și avansurile, depozitele, obligațiunile emise și datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv cele recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere) sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, care coincide cu data la care Grupul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

(iii) Derecunoaștere

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente celui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. Orice interes în activele financiare transferate reținut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Grupul intră într-o tranzacție prin care transferă active recunoscute în situația consolidată a poziției financiare dar reține fie toate riscurile și beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Dacă toate sau o mare parte a riscurilor și beneficiilor sunt reținute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situația consolidată a poziției financiare. Transferurile de active cu reținerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri și beneficii sunt, de exemplu, tranzacțiile de vânzare cu clauză de răscumpărare.

Atunci când activele sunt vândute către o terță parte cu o rată totală de rentabilitate swap pe activele transferate, tranzacția se contabilizează ca o tranzacție financiară securitizată, similară tranzacțiilor de vânzare cu clauză de răscumpărare. În cazul tranzacțiilor în care Grupul nici nu reține nici nu transferă substanțial riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaște dacă s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile și obligațiile reținute în urma transferului sunt recunoscute separat ca active și datorii, după cum este cazul. În transferurile în care controlul asupra activului este reținut, Grupul recunoaște în continuare activul în măsura în care rămâne implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul în care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

În anumite tranzacții, Grupul reține dreptul de a furniza servicii de administrare pentru activul transferat, în schimbul unui comision. Activul respectiv este derecunoscut dacă se întrunesc criteriile pentru derecunoaștere.

Un activ sau o datorie se recunoaște pentru servicii de administrare dacă comisionul perceput depășește cheltuiala cu mentenanța (activ) sau dacă aceasta se situează sub cheltuiala efectuată (datorie).

(iv) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația consolidată a poziției financiare doar atunci când Grupul are un drept legal de compensare și dacă intenționează decontarea lor pe o bază netă sau dacă intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiară reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin rambursările de principal, la care se adaugă sau se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv, determinată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Politica aplicabilă de la 1 ianuarie 2013

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau de plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării în piața principală sau, în absența ei, piața cea mai avantajoasă pentru care Grupul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neperformanță.

Politica aplicabilă înainte de 1 ianuarie 2013

Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontată între părți în cunoștință de cauză, în cadrul unor tranzacții cu prețul determinat în mod obiectiv.

Toate estimările și judecățile semnificative folosite în determinarea valorii de piață sunt descrise în nota 5. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(vii) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Active deținute la cost amortizat

La data fiecărei raportări, Grupul analizează dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente apărute după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul (sau evenimentele) generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil. Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care să fi cauzat deprecierea să fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil să fi fost cauzată de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile așteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cât de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor și creanțelor sau a investițiilor deținute până la scadență înregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând metoda ratei efective a dobânzii aferente activului financiar la momentul inițial (adică, rata efectivă a dobânzii calculată la momentul intrării creditului în categoria depreciat). Dacă un credit, creanță sau investiție deținută până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata efectivă a dobânzii, formată din factorul variabil al dobânzii la valoarea curentă și marja contractuală de la momentul intrării creditului în categoria depreciat. Valoarea contabilă a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare, pierderea din depreciere se diminuează și diminuarea este datorată unui eveniment care are loc după recunoașterea deprecierei, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Credite și avansuri acordate clienților

Grupul a inclus informații legate de următoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovadă obiectivă asupra deprecierei creditelor acordate clienților sau grupurilor de clienți:

- a) dificultăți financiare semnificative ale împrumutatului determinate în conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clienților;
- b) o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzierea la plată a principalului sau dobânzii;
- c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situația financiară îndoielnică a împrumutatului, acordă acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat;
- d) devine probabil că debitorul va intra în faliment sau în altă formă de reorganizare financiară;
- e) existența unor informații credibile care să indice o scădere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoașterii inițiale, deși scăderea nu poate fi identificată încă pentru fiecare activ financiar în parte, incluzând:
 - (i) schimbări nefavorabile în comportamentul de plată al debitorilor grupului, sau
 - (ii) condiții economice naționale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Grupului.

La momentul inițial, Grupul evaluează dacă există indicii obiective de depreciere, conform celor prezentate mai sus, în mod individual pentru credite acordate clienților care sunt individual semnificative, sau în mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative. În situația în care Grupul consideră că nu există indicii obiective de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, fie că acestea sunt semnificative sau nu, acesta va include creditele acordate clienților într-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare și va testa în mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele și avansurile acordate clienților care sunt testate individual pentru depreciere și pentru care o pierdere de valoare este recunoscută sau continuă să fie recunoscută nu se cuprind în evaluarea colectivă pentru depreciere. Calculul valorii actualizate nete a fluxurilor viitoare de numerar estimate ale unui credit garantat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din valorificarea garanției minus costurile ce provin din obținerea și vânzarea garanției, chiar dacă executarea este probabilă sau nu.

Pentru evaluarea colectivă, creditele și avansurile acordate clienților sunt grupate pe categorii în funcție de caracteristici similare ale riscului de credit asociat, categorii care furnizează indicii cu privire la capacitatea debitorilor de a-și achita ratele scadente conform termenilor contractuali (de exemplu, pe baza evaluării riscului de credit de către Grup sau pe baza grilei de notare a Grupului care ia în considerare tipul de bun, industria, localizarea geografică, tipul garanției, status-ul sumelor restante și alți factori).

Caracteristicile alese sunt relevante pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru grupuri de active de acest tip, indicând capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate.

În evaluarea deprecierei colective, Grupul utilizează modelarea statistică a trendurilor istorice privind probabilitatea de depreciere, perioada de recuperare și pierderea înregistrată, ajustate pe baza judecății managementului cu privire la posibilitatea ca în condițiile economice și de creditare actuale pierderile reale să fie mai mari sau mai mici decât cele estimate pe baza modelării statistice. Ratele de depreciere și pierdere precum și timpul estimat de recuperare sunt comparate periodic cu rezultatele înregistrate pentru a asigura că nivelul acestora este corespunzător.

Active financiare disponibile pentru vânzare

În cazul activelor financiare disponibile pentru vânzare, atunci când o scădere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil pentru vânzare a fost recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată ce a fost recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global va fi reluată din conturile de alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit și pierdere chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluată din conturile de alte elemente ale rezultatului global în contul de profit și pierdere va fi diferența dintre costul de achiziție (net de rambursările de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscută anterior în contul de profit și pierdere.

În cazul în care, în perioada următoare, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește, iar această creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoașterii în contul de profit și pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluată și suma trebuie recunoscută în contul de profit și pierdere.

De asemenea, Grupul înregistrează cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vânzare de natura acțiunilor dacă se constată o depreciere semnificativă sau prelungită a valorii lor juste sub costul de achiziție. Este necesar aplicarea raționamentului profesional pentru a determina ce este „semnificativ” și „prelungit”, iar când aplică acest raționament Grupul evaluează, printre alți factori, durata și măsura în care valoarea justă a investiției este mai mică decât costul acesteia.

Oricare creșteri ulterioare de valoare justă a instrumentelor de capital disponibile pentru vânzare care au fost depreciate sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Active financiare prezentate la cost

Dacă există indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participații nelistate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmează a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate internă curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate în contul de profit și pierdere.

(viii) Desemnarea la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Grupul prezintă activele și datoriile financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere atunci când:

- elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență contabilă care ar putea apărea;
- activele și datoriile financiare sunt gestionate, evaluate și raportate în baza valorii juste; sau
- activul/ datoria includea un contract hibrid care a modificat semnificativ fluxul de trezorerie, care ar fi fost altfel prevazut conform contractului.

Nota 6 detaliază fiecare clasă de activ sau datorie financiară care se prezintă la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare desemnate la valoare justă prin contul profit și pierdere sunt reprezentate de obligațiuni listate sau nelistate și alte instrumente financiare cu venit fix emise de către guvern sau corporații. Grupul a luat această decizie datorită faptului că aceste active fac parte dintr-un grup de active financiare evaluate și raportate intern pe baza valorii juste în concordanță cu procedurile de management al riscului și strategia de investiții a Grupului.

k) Numerar și disponibilități la Banca Centrală

Numerarul și disponibilitățile la Banca Centrală includ numerarul efectiv, conturi curente și alte plasamente la Banca Națională a României.

La întocmirea Situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente și alte plasamente la Banca Națională a României, numerar din conturile nostro și alte plasamente la alte bănci și titluri de valoare emise de Guvernul României care au o maturitate apropiată, de exemplu 3 luni sau mai puțin de la data achiziției.

l) Active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare

Activele și datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt cele pe care Grupul le-a achiziționat sau pe care le dobândește cu scopul de a le vinde sau de a le răscumpăra într-un viitor apropiat, sau cele pe care le deține ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obține profit pe termen scurt sau pentru a menține o poziție pe termen scurt. Activele și datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la valoarea justă în situația consolidată a poziției financiare iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere. Toate schimbările de valoare justă sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzacționare în contul de profit și pierdere.

Activele și datoriile financiare deținute pentru tranzacționare nu pot fi reclasificate ulterior recunoașterii lor, decât dacă îndeplinesc următoarele condiții:

- dacă activul financiar îndeplinește condițiile de încadrare în categoria creditelor și a altor creanțe (dacă activul financiar nu a fost clasificat ca și activ financiar deținut pentru tranzacționare la recunoașterea inițială), acesta poate fi reclasificat dacă Grupul are intenția și capacitatea de a deține activul respectiv în viitorul apropiat sau până la scadență;
- dacă activul financiar nu îndeplinește condițiile de încadrare în categoria creditelor și a altor creanțe, atunci acesta poate fi reclasificat doar în cazuri excepționale.

m) Instrumente derivate deținute pentru managementul riscului

Instrumentele derivate deținute pentru scopuri de acoperire a riscului includ active și datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii deținute pentru tranzacționare. Instrumentele derivate deținute pentru acoperirea riscului sunt recunoscute la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare.

După recunoașterea inițială, instrumentele derivate sunt ulterior măsurate la valoarea lor justă fără deducerea nici unui cost de tranzacționare care poate apărea în momentul cumpărării sau vânzării.

Modificările în valoarea justă a acestor instrumente sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere ca parte a venitului net din tranzacționare.

n) Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă și pe care Grupul nu intenționează să le vândă imediat sau în perioadă următoare.

Contractele de leasing în care Grupul este locator și prin care transferă locatarului toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt incluse în valoarea creditelor și avansurilor.

Creditele și avansurile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile directe aferente tranzacționării și ulterior sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective, cu excepția cazului în care Grupul alege să contabilizeze creditele și avansurile la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

o) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt măsurate la valoarea justă plus costurile directe aferente tranzacției inițiale și ulterior înregistrate în funcție de clasificarea lor ca deținute până la scadență, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau disponibile pentru vânzare.

Instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere sunt reprezentate de titluri de valoare emise de Ministerul Finanțelor Publice, obligațiuni municipale și acțiuni cotate.

Titlurile de valoare disponibile pentru vânzare sunt reprezentate de investiții în acțiuni necotate, obligațiuni și certificate de trezorerie.

Investițiile păstrate până la maturitate sunt active financiare non derivative cu plăți fixe sau variabile și maturități exacte pe care managementul Grupului estimează că are intenția și abilitate de a le păstra până la maturitate. Orice vânzare sau reclasificare cu o valoare semnificativă de titluri de valoare păstrate până la maturitate înainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea tuturor titlurilor păstrate până la maturitate în titluri disponibile pentru vânzare și împiedică Grupul să mai clasifice titluri în categoria celor deținute până la scadență în cursul anului curent și în următorii doi ani.

Cu toate acestea, interdicția nu se aplică în situația în care respectiva vânzare sau reclasificare:

- este atât de apropiată de scadența activului financiar încât modificările ratei dobânzii de pe piață nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc după ce s-a recunoscut în mod substanțial valoarea principalului activului financiar prin plăți eşalonate sau prin rambursări anticipate sau
- este atribuită unui eveniment izolat, nu este repetitiv și nu putea fi anticipat în mod rezonabil.

p) Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include

cheltuieli cu materiile prime și materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix în stare de funcționare precum și costurile dezmembrații, înlăturării elementelor și restaurării locației. Software-ul achiziționat de care depinde funcționalitatea echipamentelor se capitalizează ca parte a respectivelor echipamente. În cazurile în care părți ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viață diferite, acestea se contabilizează ca elemente separate de imobilizări corporale.

Costuri ulterioare

Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a acesteia dacă este probabil ca beneficiile economice incluse în acea imobilizare se vor transfera Grupului și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a elementelor de imobilizări corporale care este evidențiată separat, inclusiv inspecții sau reparații capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate în măsura în care acestea îmbunătățesc performanțele viitoare ale acelor elemente de imobilizări corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

Amortizarea

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe parcursul duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale și este recunoscută în contul de profit și pierdere. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioadă mai mică între durata leasingului și durata de viață. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Duratele de viață estimate aferente perioadele curentă și comparative sunt următoarele:

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| <i>Clădiri</i> | <i>50 ani</i> |
| <i>Echipament de birou și mobilă</i> | <i>5 ani</i> |
| <i>Autovehicule</i> | <i>5 ani</i> |
| <i>Calculatoare</i> | <i>4 ani</i> |
| <i>Laptop</i> | <i>3 ani</i> |

Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

q) Imobilizări necorporale

(i) Fondul comercial

Combinările de afaceri sunt contabilizate utilizând metoda achiziției la data achiziției, care este data la care controlul este transferat către Grup. Controlul există atunci când Grupul are puterea de a conduce politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului, Grupul ia în calcul și drepturile de vot potențiale care pot fi exercitate în prezent.

Grupul evaluează fondul comercial la data achiziției ca total de:

- valoarea justă a prețului de achiziție; plus
- suma aferentă oricaror interese minoritare în entitatea achiziționată; în plus dacă combinarea de afaceri este realizată în etape, valoarea justă a intereselor deținute în entitatea achiziționată;
- mai puțin suma netă recunoscută (în general valoarea justă) a activelor identificabile achiziționate și a obligațiilor asumate.

Atunci când acest total este negativ, un câștig din achiziție este recunoscut imediat în contul de profit sau pierdere.

Grupul optează tranzacție cu tranzacție pentru evaluarea intereselor minoritare fie la valoarea justă fie proporțional cu cota deținută din suma recunoscută a activelor nete identificabile, la data achiziției.

Prețul de achiziție nu include sume aferente relațiilor pre-existente între contrapartide. Aceste sume sunt recunoscute în general în contul de profit sau pierdere.

Costurile asociate achiziției, altele decât cele legate de emiterea unor instrumente de datorie, pe care grupul le suportă în relație cu combinarea de întreprinderi, sunt recunoscute ca o cheltuială.

Valoarea contabilă a fondului comercial este revizuit la fiecare dată de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Dacă există asemenea indicii, Grupul va estima valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere aferentă fondului comercial nu se reia într-o perioadă ulterioară.

(ii) Aplicații informatice

Aplicațiile informatice achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuiala cu aplicațiile informatice dezvoltate intern este recunoscută ca imobilizare necorporală dacă Grupul face dovada intenției și capacității sale de a dezvolta și folosi aplicația într-o manieră ce-i va aduce beneficii economice viitoare și dacă cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor pot fi estimate într-o manieră rezonabilă. Costurile cu aplicațiile informatice dezvoltate intern capitalizate includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării aplicațiilor și se amortizează pe durata de viață.

Aplicațiile informatice dezvoltate intern sunt evidențiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu aplicațiile informatice se capitalizează doar atunci când contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce sunt efectuate.

Amortizarea se recunoaște în contul de profit și pierdere liniar, pe toată durata de funcționare a aplicației informatice, începând cu data la care aplicația este pusă în funcțiune. Durata de viață estimată a aplicațiilor informatice este între 1 și 8 ani.

Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

r) Leasing

Grupul ca Locatar

Contractele de leasing ale Grupului în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Ulterior recunoașterii inițiale, activul este evaluat la o valoare egală cu minimul dintre valoarea justă și valoarea prezentă a plăților de leasing viitoare. După recunoașterea inițială activul este contabilizat în conformitate cu politicile contabile aplicabile aceluși activ. Celelalte contracte de leasing în care Grupul este implicat sunt clasificate ca leasing operațional și nu sunt recunoscute ca active în situația consolidată a poziției financiare.

Grupul ca Locator

Contractele de leasing încheiate de către Grup, în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Aceste contracte sunt clasificate ca fiind leasing financiar, iar creanța aferentă contractelor de leasing se măsoară în situația consolidată a poziției financiare ca fiind valoarea prezentă a încasărilor ce derivă din contractul de leasing.

Valoarea contabilă a activelor Grupului care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitului amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Dacă există asemenea indicii, Grupul va estima valoarea recuperabilă a activelor respective. O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri. Pierderile din depreciere se recunosc în contul de profit și pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute în cazul unităților generatoare de numerar sunt utilizate prima dată pentru a diminua valoarea fondului comercial asociată unității generatoare de numerar și ulterior pentru a reduce valoarea contabilă a altor active ale unității generatoare de numerar pe bază de pro-rată.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluși activ sau unități. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

t) Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci, obligațiuni emise și datorii subordonate

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate reprezintă sursa Grupului de finanțare prin datorii.

Grupul clasifică instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor.

Depozitele, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate sunt inițial recunoscute la valoarea justă la care se adaugă eventuale costuri de tranzacționare iar ulterior sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective.

u) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Grupul are în prezent o obligație legală sau constructivă de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Planuri de contribuții determinate

Obligațiile de plată a contribuțiilor care decurg din planurile de pensii determinate sunt recunoscute în situația consolidată a rezultatului global atunci când se realizează.

Grupul efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Grupului sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

Grupul nu este angajat în nici un plan de beneficii determinate și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Grupul nu este angajat în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Grupul nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Conform contractului colectiv de muncă, Grupul plătește contribuții pentru angajați la Pilonul 3 de pensii. De asemenea în cazul pensionării, reorganizării sau stopării activității, Grupul oferă respectivilor angajați un număr de salarii compensatorii în funcție de vechimea în muncă.

Beneficiile angajaților pe termen lung

Obligația netă a Grupului în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung, altele decât planurile de pensii, este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioade anterioare.

Obligația Grupului în ceea ce privește beneficiile de natura primelor de pensionare stipulată în prevederile Contractul Colectiv și individual de muncă este estimată folosind metoda factorului de credit proiectat și este recunoscută în situația consolidată a rezultatului global pe principiul contabilității de angajamente. Surplusul sau deficitul ce ia naștere din modificarea ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuială pe durata medie de muncă rămasă a angajaților care participă la acest plan.

Tranzacții cu plata pe bază de acțiuni

Valoarea justă a sumei ce trebuie plătită angajaților pentru drepturile de apreciere a acțiunilor decontate în numerar este recunoscută ca o cheltuială în contrapartidă cu o creștere a datoriilor, pe perioada în care angajații devin îndreptății în mod necondiționat la plata acestora. Datoria este reevaluată la fiecare dată de raportare și la data decontării. Orice modificări ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca și cheltuieli cu personalul în contul de profit sau pierdere.

v) Garanții financiare

Garanțiile financiare sunt contracte prin care Grupul își asumă un angajament de a efectua plăți specifice către deținătorul garanției financiare pentru a compensa pierderea suferită de deținător în cazul în care un debitor anume nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu termenii prevăzuți în prospectul unui instrument de datorie.

Datoria aferentă garanțiilor financiare este recunoscută inițial la valoarea justă, și aceasta este amortizată pe durata de viață a garanției financiare. Datoria aferentă garanțiilor financiare este evaluată ulterior la valoarea cea mai mare dintre costul amortizat al acesteia și valoarea actualizată a plăților estimate a se realiza (atunci când plata aferentă garanției a devenit probabilă). Garanțiile financiare sunt incluse în alte datorii.

w) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare atunci când pentru Grup se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut, obligație care poate fi estimată în mod rezonabil, și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective. Provizioanele includ: provizioane pentru litigii, provizioane pentru angajamente de credit neutilizate și alte provizioane.

x) Standarde, interpretări și amendamente la Standardele Internaționale de Raportare Financiară**Modificări ale politicilor contabile și ale informațiilor de furnizat**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Grup începând cu data de 1 ianuarie 2013:

- *IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat)* - prezentarea altor elemente ale rezultatului global. Modificările aduse IAS 1 schimbă gruparea elementelor prezentate în alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, câștigul net din acoperirea împotriva riscurilor a unei investiții nete, diferențe de curs valutar la conversia operațiunilor din străinătate, mișcări nete în operațiunile de acoperire împotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau câștigul net privind imobilizările financiare disponibile în vederea vânzării) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodată (de exemplu, câștiguri și pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate și reevaluarea terenurilor și clădirilor). Modificarea afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Grupului.
- *IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit)*. IAS 19 aduce mai multe modificări privind contabilizarea pentru planurile de pensii cu beneficii determinate, inclusiv câștigurile și pierderile actuariale, care sunt acum recunoscute în cadrul altor elemente ale rezultatului global și sunt excluse permanent din contul de profit și pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ci, în schimb, există cerința de a recunoaște dobânzile aferente datoriilor (creanțelor) din beneficiile determinate nete în contul de profit și pierdere, calculată folosind rata de actualizare utilizată pentru a evalua obligația privind beneficiile determinate și a beneficiilor perioadelor corespunzătoare de serviciu, care nu sunt irevocabile, sunt acum recunoscute în contul de profit și pierdere la cel mai devreme: dintre data la care apare modificarea, sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau cele de reziliere aferente. Alte modificări includ noile informații descriptive, precum analiza de sensibilitate (cantitativă). În cazul Grupului, efectul acestei modificări nu are un impact semnificativ.
- *IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (revizuit)* - compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare. Aceste modificări prevăd ca o entitate să prezinte informații despre drepturile de compensare și angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garanție). Acestea vor furniza utilizatorilor informații care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra poziției financiare a unei entități. Noile informații de prezentat sunt prevăzute pentru toate instrumentele financiare recunoscute și care sunt compensate, conform cerințelor „IAS 32 Instrumente financiare: prezentare”. Informațiile prezentate se aplică și pentru instrumentele

financiare recunoscute care sunt compensate în baza unui acord-cadru de compensare aflat în vigoare sau a unui contract similar, indiferent dacă sunt sau nu compensate conform cerințelor IAS 32. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.* IFRS 13 stabilește o singură sursă de îndrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluările la valoarea justă. IFRS 13 nu modifică care sunt situațiile în care o entitate trebuie să aplice valoarea justă, ci oferă îndrumări asupra modului în care trebuie evaluată valoarea justă în conformitate cu IFRS, atunci când valoarea justă este permisă sau necesară. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluările la valoarea justă efectuate de Grup/Bancă în perioadele anterioare. Efectul acestui standard nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului. IFRS 13 presupune anumite informații de furnizat pe valoare justă, o parte din ele înlocuind informații de furnizat cerute de alte standarde, ca IFRS 7 - Instrumente financiare: informații de furnizat.
- IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care conține modificări ale standardelor sale și Baza pentru concluzii aferentă. Efectul acestor îmbunătățiri nu este semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului. Proiectul privind îmbunătățirile anuale furnizează un mecanism pentru modificarea necesară, dar nu urgentă, a IFRS:
 - *IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare:* Această îmbunătățire clarifică diferența dintre informațiile comparative suplimentare voluntare și informațiile comparative minime obligatorii. În general, perioada comparativă minimă obligatorie este perioada anterioară.
 - *IAS 16 Imobilizări corporale:* Această îmbunătățire clarifică faptul că piesele de schimb semnificative și echipamentul de întreținere care îndeplinesc definiția imobilizărilor corporale nu reprezintă stocuri.
 - *IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:* Această îmbunătățire clarifică faptul că impozitul pe profit care rezultă din sumele distribuite acționarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
 - *IAS 34 Raportarea financiară interimară:* Modificarea aliniază cerințele cu privire la prezentarea informațiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor în cadrul situațiilor financiare interimare. Această clarificare asigură și faptul că informațiile interimare prezentate sunt aliniate cu informațiile anuale prezentate.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate de timpuriu:

- *IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit).* Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități, IAS 28 Investiții în entitățile asociate a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate. Grupul este în proces de analizare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau rezultatului global.
- *IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (revizuit) - compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare.* Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Aceste modificări clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificările clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare și modificări ulterioare ale IFRS 9 și IFRS 7 – Data obligatorie a intrării în vigoare și tranziția; Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și modificări ale IFRS 9, IFRS 7 și IAS 39.* IFRS 9, așa cum a fost emis, reflectă prima etapă a activității IASB de înlocuire a IAS 39 și se aplică în clasificarea și măsurarea activelor și datoriilor financiare așa cum au fost definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificării și evaluării activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificării și evaluării datoriilor financiare. În etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificări emis în noiembrie 2013 presupune cerințe suplimentare de contabilizare a instrumentelor financiare. Aceste modificări:

- a) Aduc o revizuire substanțială a contabilității de acoperire care va permite entităților să reflecte mai bine activitățile de risk management în situațiile financiare;
- b) Permit modificările pentru a aborda cerința de risc de credit propriu, modificări care erau deja incluse în IFRS 9 Instrumente financiare, să fie aplicate izolat fără a presupune alte modificări în contabilizarea instrumentelor financiare;
- c) Elimină data de 1 ianuarie 2015 ca dată obligatorie a intrării în vigoare a IFRS 9, pentru a asigura suficient timp pentru persoanele care întocmesc situațiile financiare să facă tranziția la noile cerințe. Noul standard intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018.
Grupul va cuantifica efectul coroborat cu alte faze, când standardul final ce include toate fazele va fi emis. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE.

- *IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale.* Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. IFRS 10 înlocuiește partea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta adresează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special.

IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, așadar, consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Grupul este în proces de analizare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau rezultatului global.

- *IFRS 11 Asocieri în participație.* Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociațiilor. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Grupul este în proces de analizare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau rezultatului global.
- *IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități.* Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociații și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *Îndrumare privind trecerea la IFRS (modificări ale IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12).* Îndrumarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificări ale IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități. Modificările schimbă îndrumările privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactivă completă. Data aplicării inițiale este definită în IFRS 10 drept „începutul perioadei anuale de raportare în care IFRS 10 este aplicat pentru prima dată”. Evaluarea existenței controlului se efectuează la „data aplicării inițiale” și nu la începutul perioadei comparative. În cazul în care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 și IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustări retroactive. Totuși, dacă evaluarea controlului are aceleași rezultate, nu este necesară aplicarea retroactivă. Dacă se prezintă mai mult de o perioadă comparativă, se acordă scutiri suplimentare, prevăzând retratarea unei singure perioade. Din aceleași motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Grupul este în proces de analizare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau rezultatului global.
- *Entități de investiții (modificări la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27).* Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplică pentru un anumit tip de activitate care se califică drept entități de investiții. IASB utilizează termenul „entitate de investiții” pentru a se referi la o entitate al cărei obiect de activitate este de a efectua investiții cu scopul exclusiv de obține randament din aprecierea capitalului, venituri din investiții sau ambele situații. De asemenea, o entitate de investiții trebuie să evalueze performanța investițiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entități ar putea să includă organizații cu capital privat, organizații

cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investiții și alte fonduri de investiții. Conform cerințelor IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, entitățile raportoare trebuiau să-și consolideze toate entitățile în care au investit și pe care le controlează (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitățile de investiții prevede o excepție de la cerințele de consolidare prevăzute în IFRS 10 și solicită entităților de investiții să evalueze anumite filiale la valoarea justă prin profit sau pierdere în loc să le consolideze. Modificarea prevede și cerințele de prezentare a informațiilor pentru entitățile de investiții. Grupul este în proces de analizare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau rezultatului global.

- *IAS 36 Deprecierea activelor (revizuit) – Informații de furnizat asupra valorii recuperabile a activelor nefinanciare.* Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Aceste modificări elimină consecințele neintenționate ale IFRS 13 asupra informațiilor cerute în conformitate cu IAS 36. În plus, aceste modificări presupun prezentarea valorii recuperabile a activelor sau a unităților generatoare de numerar pentru care pierderea din depreciere a fost recunoscută sau reversată în cursul perioadei. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *IAS 39 Instrumente financiare (modificat): Recunoaștere și evaluare – Novație a instrumentelor derivate și continuarea contabilizării de acoperire împotriva riscurilor.* Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Modificările nu presupun încetarea contabilității de acoperire în cazul unui contract de novație a unui instrument derivat, dacă anumite condiții sunt îndeplinite. IASB a emis o modificare cu domeniu de aplicare restrâns cu privire la IAS 39 pentru a permite continuarea contabilității de acoperire în anumite situații în care contrapartida unui instrument de hedging se schimbă pentru a obține compensare pentru acel instrument. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit): Contribuțiile angajatului* Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2014. Modificările se aplică contribuțiilor angajaților sau terțe părți la planurile de beneficii determinate. Obiectivul modificării este de a simplifica contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu, contribuțiile angajatului care sunt calculate ca un procent fix din salariu. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *Interpretarea IFRIC 21: Taxe* Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat să analizeze modul în care o entitate ar trebui să contabilizeze datoriile astfel încât să plătească impozitele impuse de autorități, altele decât impozitul pe profit, în cadrul situațiilor sale financiare. Aceasta este o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. IAS 37 stabilește criteriile pentru recunoașterea unei datorii, una dintre ele fiind cerința ca entitatea să aibă o obligație prezentă ca urmare a unui eveniment trecut (numit eveniment care obligă). Interpretarea clarifică faptul că evenimentul care obligă ce dă naștere unei datorii aferente unui impozit reprezintă activitatea descrisă în legislația relevantă care declanșează plata impozitului. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE.
- IASB a emis Imbunătățirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 - 2013, reprezentând o colecție de modificări ale standardelor IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2014. Modificările anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - *IFRS 3 Combinări de întreprinderi:* Această modificare clarifică faptul că standardul IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare contabilizarea asocierilor în participație în situațiile financiare.
 - *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:* Această modificare clarifică faptul că scopul excepției de portofoliu definită în paragraful 52 al standardului IFRS 13 include toate contractele ce intră sub scopul IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă acestea satisfac definiția unui activ financiar sau a unei datorii financiare așa cum sunt definite de IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - *IAS 40 Investiții imobiliare:* Această modificare clarifică faptul că stabilirea dacă o anumită tranzacție îndeplinește definiția atât a unei combinări de întreprinderi așa cum este definită de IFRS 3 Combinări de întreprinderi cât și a unei investiții imobiliare așa cum este definită de IAS 40 Investiții imobiliare presupune aplicarea separată a ambelor standarde independente unul de celălalt.

- IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS - Ciclul 2010 – 2012, reprezentând o colecție de modificări ale standardelor IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2014. Modificările anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - *IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni:* Această îmbunătățire amendează definiția termenilor „condiții de intrare în drepturi” și „condiții de piață” și adaugă definiții pentru termenii „condiții de performanță” și „condiții de serviciu” (termeni care înainte erau parte din definiția „condițiilor de intrare în drepturi”)
 - *IFRS 3 Combinări de întreprinderi:* Această modificare clarifică faptul că, contraprestațiile contingente în achiziția unei întreprinderi care nu este clasificată ca și capital este evaluată la valoarea justă prin contul de profit și pierdere indiferent dacă intră în scopul IFRS 9 Instrumente financiare.
 - *IFRS 8 Segmente operaționale:* Această modificare presupune că o entitate să prezinte informații cu privire la raționamentul conducerii în aplicarea criteriului de agregare a segmentelor operaționale și clarifică faptul că o entitate ar trebui să furnizeze reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile dacă activele segmentelor operaționale sunt raportate regulat.
 - *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:* Această modificare în Baza de concluzii a IFRS 13 clarifică faptul că emiterea standardului IFRS 13 și amendarea IFRS 9 și IAS 39 nu a eliminat abilitatea de a evalua creanțele și datoriile pe termen scurt fără dobândă implicită la valoarea facturată neactualizată dacă efectul actualizării este imaterial.
 - *IAS 16 Imobilizările corporale:* Această modificare clarifică faptul că atunci când un element cuprins în imobilizările corporale este reevaluat, valoarea contabilă brută este ajustată într-un mod care este în concordanță cu reevaluarea valorii contabile.
 - *IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate:* Această modificare clarifică faptul că o entitate ce furnizează servicii privind administrarea personalului cheie către entitatea raportoare sau către compania mamă a entității raportoare este parte afiliată cu entitatea raportoare.
 - *IAS 38 Imobilizări necorporale:* Această modificare clarifică faptul că atunci când activul necorporal este reevaluat valoarea contabilă brută este ajustată într-un mod care este în concordanță cu reevaluarea valorii contabile.

y) Raportarea pe segmente

Grupul prezintă informații la nivel de segmente pentru a da posibilitatea utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze natura și efectele financiare ale activităților în care se angajează, precum și mediile economice în care își desfășoară activitatea.

Un segment operațional este o componentă a Grupului:

- care se angajează în activități din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale Grupului);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia; și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Raportarea pe segmente se bazează pe următoarele linii de business ale Grupului: corporate, persoane fizice, întreprinderi mici și mijlocii (denumite în continuare IMM) și trezorerie, ultima incluzând și instituții financiare.

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Grupul este expus următoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul operațional

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Grupului, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este

expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul privind prețul instrumentelor de capital.

Cadrul gestionării riscurilor

Directoratul Grupului este responsabil pentru implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare al riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative și Comitetul de Credite Problematică sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Grupului în ariile specificate de acestea. Toate comitetele raportează cu regularitate Directoratului.

Cadrul de gestionare al riscurilor este definit în strategia de risc, elaborată și revizuită cu o frecvență anuală. Profilul de risc este de asemenea revizuit cu o frecvență anuală și cuprinde evaluarea tuturor riscurilor considerate semnificative. Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expus Grupul, 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 pieții, produselor și serviciilor oferite. Grupul își propune să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor și procedurilor de conducere implementate. Acest proces de gestionare a riscurilor este esențial pentru profitabilitatea continuă a Grupului și fiecare individ din cadrul Grupului este responsabil pentru expunerile la risc legate de activitatea sa sau de responsabilitățile sale. Comitetul de Audit al Grupului raportează Consiliului de Supraveghere și are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către departamentul de Audit Intern.

Auditul Intern efectuează atât revizuirii regulate cât și ad-hoc asupra controalelor și procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit. Exercițiile de testare a stresului sunt o practică comună în bancă. Testele de stres de efectuat sunt fie dezvoltate local fie sunt dezvoltate și efectuate la nivelul Grupului RBI. Grupul a pus în aplicare un Manual de stress testing care stabilește pașii, conceptele, metodologiile și termenii în procesul de stress testing. Toate testele de stres sunt evaluate, analizate și raportate la managementul local.

b) Riscul de Credit

(i) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte pierderea generată de neîndeplinirea obligațiilor contractuale ale clienților săi sau a contrapartidelor. Grupul gestionează și controlează riscul de credit prin stabilirea de limite privind dimensiunea riscului acceptat atât pentru contrapartidele individuale cât și pentru concentrațiile geografice sau industriale, precum și prin monitorizarea acestor limite. Grupul este expus la riscul de credit atât prin activitățile sale de creditare, de tranzacționare și investiție cât și prin situațiile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau a terțelor părți, în situația în care desfășoară activități de finanțare a operațiunilor de leasing financiar sau în calitatea sa de emitent de garanții.

Riscul de credit asociat activităților de tranzacționare și investiție este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de credit ale Grupului. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performanțe financiare solide, prin monitorizarea activității acestora, prin folosirea de limite de expunere și, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garanții. Expunerea principală a Grupului la riscul de credit ia naștere din acordarea de credite și avansuri clienților și din desfășurarea activităților de acordare de finanțări prin leasing financiar. În aceste cazuri, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din situația consolidată a poziției financiare. Grupul este expus la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzând instrumente derivate și de datorie, expunerea în cazul acestor instrumente fiind egală cu valoarea contabilă a acestora prezentată în situația consolidată a poziției financiare. Pe lângă cele menționate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilanțier, din angajamentele de finanțare și emiterea de garanții (vezi nota 37). Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite să evalueze clienții înaintea acordării creditelor și a finanțării operațiunilor de leasing, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente pe perioada derulării împrumuturilor și a contractelor de leasing și să stabilească limite de expunere.

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionării riscului de credit către Comitetul de Credite. O divizie distinctă de Risc, care raportează Vicepreședintelui de Risc este responsabilă cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzând:

- Formularea politicilor de creditare, prin care se urmărește asigurarea menținerii unui portofoliu de credite sănătos, prin stabilirea unor limite corespunzătoare și definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienți etc.

- Stabilirea și implementarea unor proceduri privind: tratamentul și evaluarea garanțiilor, revizuirea periodică a creditelor, clasificarea și raportarea portofoliului de credite, documentația juridică aferentă activității de creditare, urmărirea și tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformității cu cerințele organelor de reglementare.
- Stabilirea structurii de autorizare a aprobării și reînnoirii facilităților de credit: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al unor analiști de risc desemnați sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de Grup. Limitele de autorizare sunt stipulate în regulamentul de funcționare a Comitetului de Credit și sunt stabilite în funcție de criterii precum valoarea creditului, concordanța cu politică de creditare etc.
- Evaluarea și revizuirea riscului de credit are loc în conformitate cu limitele de autorizare stabilite în regulamentul de funcționare al Comitetului de Credit și cu cerințele regulatorii.
- Limitarea concentrării expunerii pe terți, arii geografice, industriei și pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri deținute ca investiții). Riscul de concentrare este monitorizat în cadrul activității de management al portofoliului și este analizat lunar prin rapoarte prezentate către personalul angajat în activitatea de creditare și către management.
- Dezvoltarea și menținerea sistemelor de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. La nivel de Grup se utilizează sisteme unitare de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atât metodologii de atribuire de rating-uri cât și cele bazate pe utilizarea de scoring-uri. Grupul efectuează periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clienților. Gradul de risc măsurat prin intermediul sistemelor menționate stă la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplată. Revizuirea, verificarea conformității unității cu limitele stabilite conform politicilor de creditare și a procedurilor interne.
- Raportări periodice despre calitatea portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite și sunt propuse măsuri adecvate de rectificare.
- Furnizarea de informații, îndrumări și expertize punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvată în Grup în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

Grupul a implementat un sistem de avertizare timpurie (Early Warning Signs) care este responsabil pentru screeningul lunar al portofoliului de credite și vizează identificarea expunerilor problematice viitoare cât mai curând posibil. Sistemul se bazează pe evenimente declanșatoare detectate automat pentru fiecare client cu frecvență lunară, dar se bazează și pe introduceri manuale ad-hoc dacă este cunoscut un eveniment advers.

Implementarea politicilor de credit și a procedurilor este realizată la nivel centralizat. Fiecare sucursală/agenție trebuie să implementeze politicile și procedurile de credit ale Grupului. Fiecare sucursală este responsabilă de calitatea și performanța portofoliului propriu de credite. Grupul are un proces de centralizare atât al aprobării cât și a administrării tuturor creditelor, fapt care duce la îmbunătățirea calității portofoliului de credite și la o mai bună monitorizare.

Departamentul de Audit Intern efectuează verificări periodice ale fiecărei sucursale/agenții și ale proceselor de creditare ale Grupului.

(ii) Expunerea la riscul de credit

Concentrările de risc de credit semnificative iau naștere pe tipuri de clienți în funcție de creditele, avansurile și angajamentele de credit acordate de Grup. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizează atât la nivel de portofoliu cât și pe segmente de clienți care prezintă caracteristici economice similare și a căror capacitate de rambursare este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală, pe segmente de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup, angajamentele de credit și garanțiile emise.

În tabelul de mai jos sunt prezentate concentrările de risc pe sectoare economice:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Clienți retail, din care: | | |
| Flexi | 3.003.214 | 2.541.046 |
| Credit cu ipotecă | 2.803.135 | 2.299.404 |
| Credit imobiliare | 1.809.391 | 1.944.507 |
| Credit Card | 1.869.413 | 1.455.979 |
| Descoperit de cont | 1.401.010 | 1.418.574 |
| Finanțarea investițiilor | 422.216 | 413.422 |
| Consum | 130.038 | 118.027 |
| Altele | 174.703 | 243.032 |
| Clienți corporativi, din care: | | |
| Agricultură | 780.821 | 715.349 |
| Electricitate, petrol și gaze naturale | 1.466.070 | 993.685 |
| Producție | 2.496.602 | 2.486.694 |
| Construcții | 2.177.316 | 2.107.255 |
| Comerț cu amanuntul și en-gros | 3.018.335 | 2.784.238 |
| Servicii | 2.092.295 | 2.007.102 |
| Sectorul public | 707.765 | 471.911 |
| Titluri de valoare | 3.440.833 | 2.735.871 |
| Credite acordate băncilor | 2.095.093 | 1.888.364 |
| Total * | 29.888.250 | 26.624.460 |

* Din totalul expunerii la riscul de credit, 8.868.506 mii RON reprezintă expunere extrabilanțieră (2012: 7.118.276 mii RON).

În 2013 a fost implementat un nou model de rating. Deși denumirile claselor de rating sunt identice în 2013 comparativ cu 2012, cele două modele nu sunt comparabile.

Credite și avansuri acordate clienților

| În mii RON | Notă | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|-------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Credite depreciate | | | |
| Clasa 10 (credit default) | | 638.829 | 467.120 |
| Finanțarea Proiectelor ** | | 38.399 | 37.755 |
| Fără rating * | | 1.079.873 | 868.511 |
| Valoare brută | | 1.757.101 | 1.373.386 |
| Provizion individual | 20 | -940.370 | -733.764 |
| Valoare contabilă netă | | 816.731 | 639.622 |

*Categorica „fara rating” cuprinde persoane fizice și întreprinderi mici pentru care Grupul nu aplică modelele de rating, provizionul fiind calculat pe baza ratelor istorice de pierdere aferente (modelul de rate de dobândă variabile bazat pe categoria de serviciu al datoriei).

**Finanțarea proiectelor este un model de rating utilizat la nivel de grup pentru clienții non retail.

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Restanțe, dar nedepreciate</i> | | |
| Clasa 1 (risc scăzut) | - | - |
| Clasa 2 (credit excelent) | 834 | - |
| Clasa 3 (credit foarte bun) | 20.006 | 18 |
| Clasa 4 (credit bun) | 28.066 | 5.550 |
| Clasa 5 (credit stabil) | 32.714 | 87 |
| Clasa 6 (rating de credit acceptabil) | 60.735 | 29.302 |
| Clasa 7 (credit marginal) | 141.959 | 87.569 |
| Clasa 8 (credit slab - Sub-standard) | 17.104 | 160.261 |
| Clasa 9 (credit foarte slab - Îndoielnic) | 17.089 | 100.413 |
| Clasa 10 (credit default) | 31.303 | 27.695 |
| Finanțarea Proiectelor | 179.505 | 196.496 |
| Fără rating* | 1.239.075 | 1.251.185 |
| Valoare brută | 1.768.390 | 1.858.576 |
| Provizion colectiv | -73.403 | -79.857 |
| Valoare contabilă | 1.694.987 | 1.778.719 |
| <i>Nici restante, nici depreciate</i> | | |
| Clasa 1 (risc scăzut) | 10 | - |
| Clasa 2 (credit excelent) | 20.129 | - |
| Clasa 3 (credit foarte bun) | 17.211 | 69.911 |
| Clasa 4 (credit bun) | 149.817 | 194.954 |
| Clasa 5 (credit stabil) | 815.747 | 124.229 |
| Clasa 6 (rating de credit acceptabil) | 1.986.748 | 1.667.048 |
| Clasa 7 (credit marginal) | 1.838.498 | 2.063.762 |
| Clasa 8 (credit slab - Substandard) | 370.832 | 1.304.344 |
| Clasa 9 (credit foarte slab - Îndoielnic) | 106.527 | 354.978 |
| Clasa 10 (credit default) | 15.597 | 12.105 |
| Finanțarea Proiectelor | 335.393 | 127.983 |
| Fără rating* | 7.625.684 | 6.835.929 |
| Valoare brută | 13.282.193 | 12.755.243 |
| Provizion colectiv | -75.758 | -69.515 |
| Valoare contabilă | 13.206.435 | 12.685.728 |
| Total valoare contabilă netă credite și avansuri acordate clienților | 15.718.153 | 15.104.069 |

Creditele și avansurile acordate băncilor în valoare de 771.311 mii RON (31 decembrie 2012: 783.108 mii RON), active financiare deținute pentru tranzacționare în valoare de 159.231 RON (31 decembrie 2012: 501.565 RON), derivate deținute pentru managementul riscului în valoare de 5.906 mii RON (31 decembrie 2012: RON 12.746), precum și titlurile de valoare în sumă de 3.440.833 mii RON (31 decembrie 2012: 2.735.871 mii RON) sunt încadrate toate în categoria fără restanțe și fără provizion.

La 31 Decembrie 2013, creditele și avansurile către bănci sunt reprezentate în mare parte de plasamente pe piața monetară și soldurile din conturile corespondente. Cele mai importante contrapartide din punct de vedere al expunerii sunt interne urmate de contrapartide din Austria și Belgia. Din punct de vedere al ratingului expunerile sunt față de contrapartide cu un rating bun, cu probabilități de default de 0,2% sau mai bine.

Pentru corporații, întreprinderi medii și mici, instituții financiare, autorități locale și centrale, Grupul folosește sisteme de rating asociate performanței financiare atât pentru creditele provizionate individual cât și pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecărui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzător, de la gradul de risc cel mai scăzut (Clasa 1) până la categoria creditelor default (Clasa 10). În cazul persoanelor fizice și al întreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este analizat pe baza probabilității de neplată și în funcție de tipul și perioada de acordare a creditului, fără a se folosi sisteme interne de rating asociate cu grade de risc ale Grupului.

O analiză a valorii juste a garanțiilor (prezentată ca fiind valoarea minimă dintre expunere și valoarea realizabilă netă a colateralului pe fiecare credit în parte) aferente creditelor acordate clienților se prezintă după cum urmează:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Valoarea garanțiilor aferente creditelor depreciate | | |
| Proprietăți | 552.408 | 471.448 |
| Echipamente și mijloace de transport | 25.853 | 20.780 |
| Alte garanții | 627 | 68 |
| Depozite colaterale | 426 | 174 |
| Materiale de construcții și alte bunuri similare | 2.181 | 1.066 |
| Cesiune de creanțe | 17.928 | - |
| Garanții de stat | 154 | 146 |
| Total | 599.577 | 493.682 |

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Valoarea garanțiilor aferente creditelor nedepreciate | | |
| Proprietăți | 4.677.320 | 4.735.357 |
| Echipamente și mijloace de transport | 571.966 | 604.825 |
| Materiale de construcții și alte bunuri similare | 94.657 | 139.734 |
| Cesiune de creanțe | 266.092 | 317.855 |
| Acțiuni | 44.600 | 29.507 |
| Depozite colaterale | 97.618 | 115.386 |
| Scrisori de garanție | 138.623 | 205.649 |
| Garanții corporatiste | 8.818 | 3.467 |
| Garanții de stat | 799.730 | 593.109 |
| Alte garanții | 219.228 | 493.268 |
| Total | 6.918.652 | 7.238.157 |

Grupul deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienților sub forma depozitelor bancare, ipoteci asupra proprietăților imobiliare, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor și / sau alte creanțe. Garanțiile, în general, nu sunt asupra creditelor și avansurilor acordate băncilor. Garanțiile executate de Grup în cursul anului 2013 sunt de tip ipotecar, în sumă de 50.315 mii RON (2012: 41.732 mii RON).

Credite și titluri de valoare depreciate

Creditele și titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Grupul consideră că este probabil că nu va putea colecta principalul și dobânda de plată în conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit / titlului de valoare.

Credite restante dar nedepreciate

Creditele și valorile mobiliare pentru care dobânda și principalul de plată sunt restante dar Grupul consideră că nu este cazul să le deprecieze datorită valorii garanției / colateralului disponibil și/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Grupului.

Situafia creditelor restante dar nedepreciate la 31 decembrie 2013 este după cum urmează:

| În mii RON | Până la 90 zile | 91 până la 180 zile | 181 zile până la 1 an | Peste 1 an | Total |
|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---------------|------------------|
| Corporații, IMM | 480.596 | 12.422 | 6.141 | 12.363 | 511.522 |
| Sectorul public | 15.045 | 1 | 4 | 2 | 15.052 |
| Clienți Retail | 1.167.555 | 73.725 | 536 | - | 1.241.816 |
| TOTAL | 1.663.196 | 86.148 | 6.681 | 12.365 | 1.768.390 |

Situafia creditelor restante dar nedepreciate la 31 decembrie 2012 este după cum urmează:

| În mii RON | Până la 90 zile | 91 până la 180 zile | 181 zile până la 1 an | Peste 1 an | Total |
|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---------------|------------------|
| Corporații, IMM | 486.360 | 1.707 | 2.598 | 14.067 | 504.732 |
| Sectorul public | 95.508 | - | - | 1 | 95.509 |
| Clienți Retail | 1.180.548 | 76.068 | 1.719 | - | 1.258.335 |
| TOTAL | 1.762.416 | 77.775 | 4.317 | 14.068 | 1.858.576 |

Provizioane de depreciere

Grupul stabilește un provizion pentru depreciere care reprezintă o estimare a unei pierderi în valoarea portofoliului de credite. Componentele principale ale acestui provizion sunt o componentă specifică de risc care se referă la expuneri individuale și o componentă colectivă stabilită pentru un grup de active omogene din punctul de vedere al probabilității de neplată, dar pentru care nu pot fi identificate pierderi și drept urmare nu fac subiectul deprecierei individuale.

Politica de trecere pe pierdere

Grupul scoate în afara bilanțului un credit/titlu (și orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci când Comitetul de risc al Grupului/Directoratul stabilește că titlurile/creditele nu pot fi recuperate. Se ajunge la această concluzie după evaluarea schimbărilor semnificative care au avut loc în performanța financiară a emitentului/împrumutatului, schimbări ce au determinat imposibilitatea de plată a obligației sau insuficiența sumelor din recuperarea garanțiilor în vederea acoperirii întregii expuneri.

Analiza valorilor brute și nete (ținând seama de depreciere) a activelor provizionate individual pe grade de risc este prezentată mai jos:

| În mii RON | Brut | Net |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Provizion individual | | |
| Clasa 10 (credit default) | 638.829 | 290.201 |
| Finanțarea proiectelor | 38.399 | 6.168 |
| Fără rating | 1.079.873 | 520.362 |
| Total 31 decembrie 2013 | 1.757.101 | 816.731 |
| În mii RON | Brut | Net |
| Clasa 10 (credit default) | 467.120 | 175.858 |
| Finanțarea proiectelor | 37.755 | 9.844 |
| Fără rating | 868.511 | 453.920 |
| Total 31 decembrie 2012 | 1.373.386 | 639.622 |

Credite renegotiate

Creditele renegotiate sunt credite care au fost restructurate datorită deteriorării poziției financiare a debitorului. În privința unora dintre aceste credite Grupul a făcut concesii pe care altfel nu le-ar fi considerat. Odată restructurat creditul respectiv rămâne în această categorie independent de performanța satisfăcătoare înregistrată după restructurare. Restructurarea unui credit se realizează atunci când inițiatorul împrumutului face anumite concesii în favoarea clientului care nu ar fi fost făcute în cursul normal al activității. Restructurările de credite sunt adesea rezultatul unor proceduri legale sau a unor negocieri între părțile implicate. Derogările sunt făcute în principal din cauza dificultății financiare a clientului, iar obiectivul inițiatorului împrumutului este de a maximiza recuperarea investiției făcute. Procesul de restructurare include și situații în care inițiatorul împrumutului acceptă modificarea termenilor contractuali incluzând, însă nefiind limitate la:

- Reducerea ratei de dobândă sub rata de dobândă inițială (ex. scăderea ratei de dobândă menținând același produs, scăderea ratei de dobândă ca rezultat a schimbării produsului indiferent dacă au mai fost aduse alte garanții etc.);
- Prolungirea maturității la o rată de dobândă favorabilă care cauzează un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; prelungirea maturității fără o reducere a ratei de dobândă nu reprezintă un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;
- Reducerea valorii nominale a creditului ducând la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;
- Reducerea dobânzii acumulate ducând la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; reducerea dobânzii penalizatoare acumulate nu trebuie considerată drept o restructurare dacă împrumutului i se percepe rata efectivă a dobânzii.

Nu toate restructurările de credite sunt considerate cu probleme, chiar dacă clientul se află în dificultate financiară. Circumstanțele în care restructurarea nu este considerată cu probleme pot fi:

- Clientul satisface condițiile împrumutului prin valoarea de piață a activelor (ex. încheierea unui contract de leasing și reposedarea activului) sau prin instrumente de capital propriu (ex. clientul transferă acțiuni inițiatorului împrumutului) cel puțin egale cu creanța înregistrată de creditor.
- Inițiatorul împrumutului reduce rata de dobândă în principal ca răspuns la modificările ratelor de piață.
- Clientul emite la rata de piață actuală sau aproape de nivelul acesteia noi titluri de valoare negociabile în schimbul titlurilor de valoare vechi. (Dacă, clientul poate obține fonduri din alte surse la rate de dobândă și condiții similare, acest lucru reprezintă o dovadă că restructurarea nu este cu probleme).

În acest caz relația de creditare cu clientul (contractul vechi) nu se termină, doar termenii contractuali sunt modificați (ex. rate de dobândă, termene de plată etc.). În acest caz rata de dobândă efectivă trebuie recalculată, iar venitul viitor din dobândă va fi înregistrat conform noului contract de credit. Partea din valoarea contabilă a creditului înainte de restructurare, care este iertată, afectează direct contul de profit și pierdere prin ștergerea creanței (valoarea contabilă a sumei șterse va fi înregistrată ca pierdere în contul de profit și pierdere). În toate cazurile de restructurare sunt făcute analize pentru a evalua impactul măsurilor de restructurare asupra valorii fluxurilor de numerar viitoare discountate bazată pe rata de dobândă efectivă.

Creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Credite restructurate (expunere brută) | 1.655.731 | 1.403.817 |

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare în general în activitatea de finanțare a activității Grupului și în necorelarea naturală a pozițiilor de activ și pasiv din perspectiva maturității. Acesta include atât riscul de a nu putea finanța activele la maturități sau dobânzi adecvate cât și de a fi în imposibilitatea de a lichida un activ la un preț sau într-un interval de timp rezonabil.

Grupul are acces la diverse surse de finanțare. Fondurile necesare sunt asigurate prin folosirea unei game largi de instrumente incluzând depozite de la clienți, depozite interbancare și credite de la alte instituții financiare. Această diversificare îmbunătățește flexibilitatea Grupului în materie de finanțare și în general diminuează costul lichidității. Din perspectiva administrării riscului de lichiditate, Grupul are ca obiectiv asigurarea unui echilibru între continuitatea finanțării și flexibilitatea dată de utilizarea împrumuturilor cu diferite maturități și a unui raport adecvat între creditele acordate și depozitele atrase de la clientelă. De asemenea, un alt obiectiv principal este menținerea unei rezerve de lichiditate care să-i permită Grupului ca în situații neprevăzute de criză să își desfășoare activitatea, pentru o perioadă de timp acceptabilă, fără să-și modifice strategia sau modelul de afaceri. Pentru îndeplinirea acestor obiective, la nivelul Grupului este definită *Strategia în domeniul riscului de lichiditate*. Principalele instrumentele utilizate pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt: ecartul de lichiditate (pentru identificarea necorelărilor dintre maturitățile activelor și pasivelor) precum și un model intern de alertă timpurie care are la bază indicatori ce reflectă structura bilanțieră (echilibrul dintre credite și depozite, concentrarea finanțărilor, raportul dintre activele lichide și total obligații etc).

De asemenea, la nivelul Grupului se efectuează periodic analize de tip stress-test pentru a determina rezerva de lichiditate necesară.

Valoarea activelor și pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2013, distribuită pe benzi de scadență în funcție de maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

| În mii RON | Până la 3 luni | 3 luni până la 1 an | 1 an la 5 ani | Peste 5 ani | Fără maturitate | Total |
|--|-------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 6.261.724 | - | - | - | - | 6.261.724 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 25.565 | 22.852 | 63.707 | 47.107 | - | 159.231 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 5.906 | - | - | - | - | 5.906 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 770.810 | 501 | - | - | - | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 3.446.840 | 2.791.767 | 5.052.714 | 4.426.832 | - | 15.718.153 |
| Titluri de valoare | 580.085 | 1.294.308 | 1.285.045 | 274.458 | 6.937 | 3.440.833 |
| Total active financiare | 11.090.930 | 4.109.428 | 6.401.466 | 4.748.397 | 6.937 | 26.357.157 |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 60.696 | - | - | - | - | 60.696 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 7.922 | - | - | - | - | 7.922 |
| Depozite de la bănci | 482.988 | 2.643 | 9.497 | - | - | 495.128 |
| Depozite de la clienți | 16.515.114 | 2.822.086 | 300.605 | 31.068 | - | 19.668.873 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 113.835 | 705.798 | 1.187.406 | 28.943 | - | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | - | 5.295 | 221.552 | - | - | 226.847 |
| Datorii subordonate | 2.941 | - | 224.191 | 601.963 | - | 829.095 |
| Total datorii financiare | 17.183.496 | 3.535.822 | 1.943.251 | 661.974 | - | 23.324.543 |
| Surplus/(deficit) de lichiditate | -6.092.566 | 573.606 | 4.458.215 | 4.086.423 | 6.937 | 3.032.614 |

Valoarea activelor și pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2012, distribuită pe benzi de scadență în funcție de maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

| În mii RON | Până la 3 luni | 3 luni până la 1 an | 1 an la 5 ani | Peste 5 ani | Fără maturitate | Total |
|--|-------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la | | | | | | |
| Banca Centrală | 4.330.300 | - | - | - | - | 4.330.300 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 242.536 | 149.151 | 109.878 | - | - | 501.565 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 12.746 | - | - | - | - | 12.746 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 782.106 | 501 | 501 | - | - | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 3.228.726 | 3.097.571 | 4.423.830 | 4.353.942 | - | 15.104.069 |
| Titluri de valoare | 803.103 | 996.203 | 829.795 | 103.877 | 2.893 | 2.735.871 |
| Total active financiare | 9.399.517 | 4.243.426 | 5.364.004 | 4.457.819 | 2.893 | 23.467.659 |
| Datoriile financiare | | | | | | |
| Datoriile financiare deținute pentru tranzacționare | 78.266 | - | - | - | - | 78.266 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 11.336 | - | - | - | - | 11.336 |
| Depozite de la bănci | 160.538 | - | 6.723 | - | - | 167.261 |
| Depozite de la clienți | 14.140.021 | 2.680.288 | 141.832 | 19.998 | - | 16.982.139 |
| Credite de la bănci | 29.855 | 994.319 | 2.051.185 | - | - | 3.075.359 |
| Datorii subordonate | 294 | - | 110.662 | 110.718 | - | 221.674 |
| Total datorii financiare | 14.420.310 | 3.674.607 | 2.310.402 | 130.716 | - | 20.536.035 |
| Surplus/(deficit) de lichiditate | -5.020.793 | 568.819 | 3.053.602 | 4.327.103 | 2.893 | 2.931.624 |

În mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este înregistrat pe prima bandă de scadență (până la 3 luni), în principal datorită depozitelor de la clientela nebancaară, care au tendința de a fi concentrate pe benzi de scadență scurte și creditele acordate clientelei nebancaare, care sunt concentrate pe benzi de scadență mai lungi. Acest comportament al populației și al agenților comerciali determină ecartul negativ pe prima bandă de scadență și un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadență (peste 3 luni). În practică, ecartul negativ de pe prima bandă nu reprezintă ieșiri efective de fonduri întrucât depozitele care ajung la scadență sunt reînnoite într-o proporție foarte mare sau sunt înlocuite de depozite noi.

În același timp, portofoliul de titluri al băncii poate fi transformat în numerar într-un termen scurt (prin repo sau vânzare) și constituie astfel o rezervă care diminuează riscul de lichiditate pe prima bandă de scadență. Ecartul negativ înregistrat în prima bandă de scadență s-a înrăutățit de la -5.020.793 mii RON în 2012 la -6.092.566 mii RON în 2013, fiind generat de creșterea depozitelor de la clienți. În ceea ce privește ecartul pe celelalte benzi de scadență se observă o creștere a acestuia pe banda 3 luni - 1 an, în principal datorită activității clienților (diminuări ale creditelor și avansurilor acordate clienților și creșteri ale depozitelor clientelei nebancaare); creșterea titlurilor de valoare și descreșterea netă finanțării de la bănci. Pe banda 1-5 ani surplusul de lichiditate în 2013 a crescut comparativ cu 2012, în principal datorită titlurilor de valoare care au crescut cu 455.250 mii RON și datorită diminuării finanțării de la instituții financiare.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2013 sunt după cum urmează:

| În mii RON | Până la 3 luni | 3 luni până 1 an | 1 an la la 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Datorii financiare | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net | 1.130 | 2.226 | 2.668 | - | 6.024 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut | 1.528.673 | 1.395.561 | 84.493 | - | 3.008.727 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului decontare netă | 277 | 763 | 515 | - | 1.555 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului decontare brută | 1.155 | 83.876 | 159.032 | - | 244.063 |
| Depozite de la bănci | 483.293 | 2.685 | 10.060 | - | 496.038 |
| Depozite de la clienți | 16.530.907 | 2.855.392 | 310.977 | 33.605 | 19.730.881 |
| Credite de la bănci | 120.527 | 739.407 | 1.223.587 | 29.094 | 2.112.615 |
| Obligațiuni emise | - | 12.151 | 247.294 | - | 259.445 |
| Datorii subordonate | 11.948 | 32.744 | 392.466 | 665.415 | 1.102.573 |
| Angajamente de credit irevocabile | 549.333 | 754.284 | 1.055.725 | 79.218 | 2.438.560 |
| Datorii contingente | 5.884 | 6 | 7.067 | 6.781 | 19.738 |
| Total datorii financiare | 19.233.127 | 5.879.095 | 3.493.884 | 814.113 | 29.420.219 |

Sumele prezentate în tabelul de mai sus reprezintă o analiză a maturităților contractuale aferente datoriilor financiare prezentate în conformitate cu IFRS 7 în timp ce fluxurile de numerar neactualizate la valoare prezentă sunt distribuite pe benzi de maturitate predefinite și diferă de sumele incluse în bilanț datorită faptului că sumele din bilanț sunt prezentate la valoare actualizată.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2012 sunt după cum urmează:

| În mii RON | Până la 3 luni | 3 luni până 1 an | 1 an la la 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Datorii financiare | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net | 818 | 1.842 | 3.835 | - | 6.495 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut | 2.283.164 | 804.136 | 303.097 | - | 3.390.397 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului decontare netă | 2.517 | 1.409 | 1.515 | - | 5.441 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului decontate brut | 61 | 180 | 133.200 | - | 133.441 |
| Depozite de la bănci | 160.545 | - | 7.086 | - | 167.631 |
| Depozite de la clienți | 14.162.783 | 2.730.205 | 145.084 | 21.608 | 17.059.680 |
| Credite de la bănci | 41.635 | 850.699 | 2.302.568 | - | 3.194.902 |
| Datorii subordonate | 1.399 | 8.155 | 146.942 | 115.920 | 272.416 |
| Angajamente de credit irevocabile | 292.196 | 396.214 | 295.669 | 98.142 | 1.082.221 |
| Datorii contingente | 11.063 | - | 6.029 | - | 17.092 |
| Total datorii financiare | 16.956.181 | 4.792.840 | 3.345.025 | 235.670 | 25.329.716 |

d) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute de acesta să fie afectate de modificări ale variabilelor de piață, cum ar fi rate ale dobânzii, cursuri de schimb sau alți indicatori financiari. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametri acceptabili a expunerilor la riscul de piață concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Grupul administrează expunerea la riscul de piață a portofoliului deținut pentru tranzacționare separat de cea a activităților din afara portofoliului de tranzacționare.

Expunerea la riscul de piață - portofoliul deținut pentru tranzacționare

Instrumentul principal folosit în măsurarea și controlul expunerii la riscul de piață aferent portofoliului de tranzacționare este valoarea la risc (VaR). Valoarea la risc a unui portofoliu deținut pentru tranzacționare este valoarea maximă a pierderii estimate care ar putea apărea într-o anumită perioadă de timp (perioadă de deținere) ca urmare a mișcărilor nefavorabile din piață cu o probabilitate specifică (nivel de încredere). Pe parcursul anului 2013, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de încredere de 99% și o perioadă de deținere de o zi.

Deși modelul VaR este un instrument important în măsurarea expunerii la riscul de piață, ipotezele pe care se bazează modelul conduc la unele limitări, printre care:

- O perioadă de deținere de o zi implică faptul că este posibilă acoperirea sau închiderea poziției în acest interval. Această ipoteză este una realistă în aproape toate cazurile, dar ea nu poate să fie validă în situațiile în care în piață există o lipsă severă de lichiditate pentru o perioadă prelungită;
- Nivelul de încredere de 99% nu reflectă pierderile care pot apărea dincolo de acest nivel. Chiar și în acest model folosit, există o probabilitate de 1% ca pierderile să depășească valoarea la risc;
- Valoarea la risc se calculează luând în considerare expunerea de la sfârșitul zilei de tranzacționare și nu reflectă expunerea care poate apărea în cursul zilei de tranzacționare;
- Utilizarea datelor istorice ca bază pentru determinarea scenariilor viitoare posibile nu acoperă toate scenariile posibile, în special cele cu caracter excepțional.

Grupul utilizează limite pentru VaR pentru riscul de piață total și, în particular, pentru riscul valutar, și riscul ratei dobânzii. Structura generală a limitelor pentru VaR este revăzută și aprobată de către Comitetul pentru Active și Pasive. VaR este calculat zilnic. Rapoarte ale utilizării limitelor pentru VaR sunt prezentate zilnic conducerii și lunar Comitetului pentru Active și Pasive.

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzacționare la 31 decembrie 2013, respectiv 2012 (portofoliul de tranzacționare cuprinde active și datorii deținute pentru tranzacționare cât și poziția valutară a Băncii):

| În mii RON | La 31 decembrie | Risc mediu | Risc maxim | Risc minim |
|-----------------|-----------------|--------------|--------------|------------|
| 2013 | | | | |
| Risc valutar* | 116 | 431 | 2.070 | 58 |
| Risc de dobândă | 475 | 738 | 1.457 | 384 |
| Total | 591 | 1,169 | 3.527 | 442 |
| 2012 | | | | |
| Risc valutar* | 418 | 414 | 1.999 | 52 |
| Risc de dobândă | 1.494 | 784 | 2.761 | 102 |
| Total | 1.912 | 1.198 | 4.760 | 154 |

*Riscul valutar este calculat în baza întregii poziții valutare a Băncii

Gestionarea riscului de rată a dobânzii – activitățile din afara portofoliului de tranzacționare

Riscul principal la care sunt expuse activitățile din afara portofoliului de tranzacționare este riscul de pierdere ca urmare a modificărilor în fluxurile de numerar viitoare sau a valorii de piață a instrumentelor financiare determinate de fluctuația ratelor de dobândă. Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea ecartului (gap-ului) privind rata dobânzii și printr-un sistem de limite pre-aprobate. Comitetul pentru Active și Pasive este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat în monitorizarea zilnică a acestor limite de către Managementul Riscului.

Instrumentele financiare derivate utilizate de Grup pentru reducerea riscului de rată a dobânzii includ swap-uri a căror valoare se schimbă în funcție de modificările ratelor de dobândă.

Swap-urile sunt angajamente pe piața extrabursieră încheiate între Grup și terțe părți cu scopul de a schimba fluxuri de numerar viitoare la sume agreeate. Prin angajamentele de swap pe rata de dobândă, Grupul agreează să schimbe cu terțe părți, la intervale determinate de timp, diferența între rata fixă și o rată variabilă de dobândă.

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2013:

| În mii RON | Sub 3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fără maturitate | Total |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Active | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 5.262.587 | - | - | - | 999.137 | 6.261.724 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 771.311 | - | - | - | - | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 10.000.099 | 3.499.082 | 1.918.441 | 300.531 | - | 15.718.153 |
| Titluri de valoare | 710.235 | 1.339.682 | 1.253.195 | 130.784 | - | 3.433.896 |
| | 16.744.232 | 4.838.764 | 3.171.636 | 431.315 | 999.137 | 26.185.084 |
| Datorii | | | | | | |
| Depozite de la bănci | 483.316 | 2.510 | 9.302 | - | - | 495.128 |
| Depozite de la clienți | 13.760.348 | 3.827.174 | 2.062.794 | 18.557 | - | 19.668.873 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 1.974.629 | 38.930 | 22.423 | - | - | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | 5.294 | - | 221.553 | - | - | 226.847 |
| Datorii subordonate | 829.095 | - | - | - | - | 829.095 |
| | 17.052.682 | 3.868.614 | 2.316.072 | 18.557 | - | 23.255.925 |
| Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului | 157.760 | -43.844 | -107.927 | - | - | 5.989 |
| Poziție netă | -150.690 | 926.306 | 747.637 | 412.758 | 999.137 | 2.935.148 |

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datoriile financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2012:

| În mii RON | Sub 3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fără maturitate | Total |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Active | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 3.726.589 | - | - | - | 603.711 | 4.330.300 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 783.108 | - | - | - | - | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 9.560.399 | 3.741.850 | 1.456.431 | 345.389 | - | 15.104.069 |
| Titluri de valoare | 938.367 | 1.031.112 | 758.673 | 3.048 | - | 2.731.200 |
| | 15.008.463 | 4.772.962 | 2.215.104 | 348.437 | 603.711 | 22.948.677 |
| Datorii | | | | | | |
| Depozite de la bănci | 160.652 | - | 6.609 | - | - | 167.261 |
| Depozite de la clienți | 11.563.532 | 3.936.883 | 1.477.944 | 3.780 | - | 16.982.139 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 3.021.538 | 53.821 | - | - | - | 3.075.359 |
| Datorii subordonate | 221.674 | - | - | - | - | 221.674 |
| | 14.967.396 | 3.990.704 | 1.484.553 | 3.780 | - | 20.446.433 |
| Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului | -19.044 | 211.788 | -177.832 | - | - | 14.912 |
| Poziție netă | 22.023 | 994.046 | 552.719 | 344.657 | 603.711 | 2.517.156 |

Gestionarea riscului de rată a dobânzii prin limitele aplicabile ecartului (gap-ului) de rată a dobânzii este suplimentat de monitorizarea sensibilității activelor și pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard și nonstandard de rate de dobândă. Scenariile standard includ modificarea paralelă a curbelor de randament pentru toate valutele cu 100 puncte de bază și modificarea paralelă a acelorași curbe de randament cu 50 puncte de bază pentru maturitățile de peste 12 luni.

Mai jos este prezentat un rezumat al sensibilității activelor și pasivelor purtătoare de dobândă la creșterile sau descreșterile ratelor de piață ale dobânzii (presupunând că nu există mișcări asimetrice în curba dobânzii și o poziție bilanțieră constantă):

| În mii RON | 100 bp Creșteri | 100 bp Descreșteri | 50 bp Peste 1 an Creșteri | 50 bp Peste 1 an Descreșteri |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| La 31 decembrie 2013 | -50.679 | 53.587 | -22.687 | 23.392 |
| Media perioadei | -52.223 | 55.132 | -26.637 | 27.369 |
| Minimul perioadei | -39.737 | 42.449 | -20.734 | 21.425 |
| Maximul perioadei | -61.934 | 65.015 | -35.110 | 35.914 |
| La 31 decembrie 2012 | -31.020 | 32.609 | -12.606 | 12.979 |
| Media perioadei | -44.951 | 47.190 | -21.960 | 22.515 |
| Minimul perioadei | -29.146 | 30.816 | -12.606 | 12.979 |
| Maximul perioadei | -61.055 | 63.780 | -30.810 | 31.564 |

Grupul este expus la riscul de dobândă sub forma expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii pe piață. Principalele surse ale riscului de dobândă sunt reprezentate de corelațiile imperfecte dintre data maturității (pentru activele și datoriile purtătoare de rate fixe de dobândă) sau data refixării dobânzii (pentru activele și datoriile purtătoare de rate de dobândă variabile), evoluția adversă a curbei ratei randamentului (evoluția neparalelă a curbelor de randament pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă), precum și corelația imperfectă în ajustarea ratelor câștigate și plătite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobânzii.

Activitățile de gestionare a activelor și pasivelor purtătoare de dobândă se desfășoară în contextul expunerii Grupului la fluctuațiile ratei dobânzii. În general, Grupul este mai sensibil la datoriile purtătoare de dobândă întrucât activele purtătoare de dobândă au o durată mai mare și își modifică dobânda mai rar decât datoriile purtătoare de dobândă. Acest lucru înseamnă că, în condiții de creștere a ratelor de dobândă, marja câștigată se va reduce pe măsură ce datoriile își modifică ratele de dobândă mai rapid. Cu toate acestea, efectul real depinde de o multitudine de factori, printre care măsura în care rambursările se fac înainte sau după termenele stabilite prin contract, variațiile sensibilității ratei de dobândă între perioadele de modificare a acestora și între valute.

Grupul gestionează riscul de rată a dobânzii prin modificarea structurii activelor și datoriilor purtătoare de dobândă cu scopul optimizării venitului din dobânzi. Pentru a realiza acest lucru, Grupul utilizează instrumente financiare diverse cu rată a dobânzii fixă și variabilă, pentru care încearcă să controleze necorelarea între datele la care ratele de dobândă ale activelor și datoriilor sale sunt actualizate la rata de piață sau între datele de maturitate ale activelor și datoriilor.

Ratele de dobândă pentru moneda locală și principalele monede străine la 31 decembrie 2013 și 2012 au fost următoarele:

| <i>Moneda</i> | <i>Rata dobânzii</i> | <i>31 decembrie 2013</i> | <i>31 decembrie 2012</i> |
|-------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>Leu (RON)</i> | <i>ROBOR 3 luni</i> | 2.44% | 6,05% |
| <i>Euro (EUR)</i> | <i>EURIBOR 3 luni</i> | 0.29% | 0,19% |
| <i>Euro (EUR)</i> | <i>EURIBOR 6 luni</i> | 0.39% | 0,32% |
| <i>USA dollar (USD)</i> | <i>LIBOR 6 luni</i> | 0.35% | 0,51% |

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2013:

| | <i>RON Rate medii de dobândă</i> | <i>EUR Rate medii de dobândă</i> | <i>USD Rate medii de dobândă</i> |
|--|--|--|--|
| Active | | | |
| <i>Cont curent la Banca Națională a României</i> | 0,89% | 0,22% | 0,46% |
| <i>Active financiare deținute pentru tranzacționare</i> | 5,94% | 4,07% | - |
| <i>Credite și avansuri acordate băncilor</i> | 2,12% | 0,04% | 0,15% |
| <i>Titluri de valoare</i> | 5,31% | 3,72% | - |
| <i>Credite și avansuri acordate clienților</i> | 11,88% | 5,37% | 4,90% |
| Datorii | | | |
| <i>Depozite de la bănci</i> | 2,71% | 3,18% | 0,08% |
| <i>Depozitele clienților</i> | 2,34% | 1,54% | 1,06% |
| <i>Credite de la bănci și alte instituții financiare</i> | - | 2,86% | - |
| <i>Datorii subordonate</i> | - | 3,18% | - |

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2012:

| | RON Rate medii de dobândă | EUR Rate medii de dobândă | USD Rate medii de dobândă |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Active | | | |
| Cont curent la Banca Națională a României | 1,16% | 0,68% | 0,31% |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 6,22% | 4,95% | - |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 4,34% | 0,24% | 0,26% |
| Titluri de valoare | 6,27% | 4,67% | - |
| Credite și avansuri acordate clienților | 13,96% | 6,10% | 4,42% |
| Datorii | | | |
| Depozite de la bănci | 3,76% | 0,39% | 0,30% |
| Depozitele clienților | 3,05% | 2,11% | 1,17% |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | - | 3,54% | - |
| Datorii subordonate | - | 3,55% | - |

Riscul Valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzacțiilor de schimb valutar pe care le realizează. Există de asemenea un risc bilanțier legat de faptul că activele monetare nete denominate în valute vor avea o valoare mai mică exprimată în RON ca rezultat al mișcărilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete în valute vor avea o valoare mai mare exprimată în RON ca rezultat al aceluiași mișcări. Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2013 sunt prezentate mai jos:

| În mii RON | RON | USD | EUR | Altele | Total |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Active monetare | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 4.083.658 | 21.894 | 2.131.828 | 24.344 | 6.261.724 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 155.692 | 262 | 3.277 | - | 159.231 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 536 | - | 5.370 | - | 5.906 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 208.030 | 301.320 | 256.232 | 5.729 | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 8.067.353 | 315.622 | 5.816.298 | 1.518.880 | 15.718.153 |
| Titluri de valoare | 2.748.630 | 972 | 691.231 | - | 3.440.833 |
| Participații | 53.828 | - | - | - | 53.828 |
| Creanțe privind impozitul pe profit | 197 | - | - | - | 197 |
| Alte active | 79.549 | 1.351 | 35.677 | 12.405 | 128.982 |
| Total active monetare | 15.397.473 | 641.421 | 8.939.913 | 1.561.358 | 26.540.165 |
| Datorii monetare | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 57.145 | 208 | 3.343 | - | 60.696 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 1.235 | - | 6.687 | - | 7.922 |
| Depozite de la bănci | 426.181 | 5.515 | 63.007 | 425 | 495.128 |
| Depozite de la clienți | 11.405.348 | 1.079.618 | 7.046.915 | 136.992 | 19.668.873 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 6.516 | - | 1.370.247 | 659.219 | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | 226.847 | - | - | - | 226.847 |
| Datorii subordonate | - | - | 675.556 | 153.539 | 829.095 |
| Alte datorii | 234.647 | 33.078 | 177.720 | 3.000 | 448.445 |
| Total datorii monetare | 12.357.919 | 1.118.419 | 9.343.475 | 953.175 | 23.772.988 |
| Poziția valutară netă | 3.039.554 | -476.998 | -403.562 | 608.183 | 2.767.177 |

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2012 sunt prezentate mai jos:

| În mii RON | RON | USD | EUR | Altele | Total |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Active monetare | | | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 1.967.989 | 17.378 | 2.330.146 | 14.787 | 4.330.300 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 474.449 | 144 | 26.972 | - | 501.565 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 4.684 | - | 8.062 | - | 12.746 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 229.357 | 11.769 | 489.969 | 52.013 | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 7.751.765 | 432.755 | 5.151.121 | 1.768.428 | 15.104.069 |
| Titluri de valoare | 1.996.212 | 964 | 738.695 | - | 2.735.871 |
| Participații | 32.399 | - | - | - | 32.399 |
| Creanțe privind impozitul pe profit | 192 | - | - | - | 192 |
| Alte active | 68.858 | 1.248 | 62.959 | 19.130 | 152.195 |
| Total active monetare | 12.525.905 | 464.258 | 8.807.924 | 1.854.358 | 23.652.445 |
| Datorii monetare | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 74.837 | 143 | 3.286 | - | 78.266 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 5.617 | - | 5.719 | - | 11.336 |
| Depozite de la bănci | 120.848 | 4.743 | 41.066 | 604 | 167.261 |
| Depozite de la clienți | 9.446.832 | 1.119.493 | 6.291.290 | 124.524 | 16.982.139 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | - | - | 2.413.705 | 661.654 | 3.075.359 |
| Datorii subordonate | - | - | 221.674 | - | 221.674 |
| Alte datorii | 277.845 | 16.296 | 186.642 | 3.741 | 484.524 |
| Total datorii monetare | 9.925.979 | 1.140.675 | 9.163.382 | 790.523 | 21.020.559 |
| Poziția valutară netă | 2.599.926 | -676.417 | -355.458 | 1.063.835 | 2.631.886 |

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup în scopul acoperirii ricului valutar includ și swap-uri pe valute.
Note la situațiile financiare consolidate

e) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau factori externi alții decât cei asociați riscurilor de credit, piață sau lichiditate cum ar fi cei care rezultă din cerințele legale și regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operațional provine din toate activitățile Grupului și apare la nivelul tuturor entităților.

Definiția riscului operațional acceptată la nivel de grup este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni, cât și externi. Riscul juridic - este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor băncii. Neaplicarea datorată neobservării poate fi considerată și atunci când situația legală actuală și analiza Grupului asupra situației, se abat inevitabil, de exemplu în situația unei modificări neașteptate de jurisdicție sau în situația intrării în vigoare a unei noi legislații, indiferent dacă are efect retroactiv asupra raporturilor juridice existente. Aceasta se aplică asupra activităților grupului și poate include sferei de aplicare a Grupului și a altor părți care acționează în numele Grupului. Definiția nu include riscul strategic și reputațional.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Grupului prin monitorizarea riscului potențial la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiența a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii fiecărei unități. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operațional pe următoarele domenii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe privind responsabilizarea angajaților prin introducerea în fișa postului a unor responsabilități privind gestiunea riscului operațional;
- Cerințe de reconcilire și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele regulei și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expus Grupul. și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea și instruirea profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea împotriva acestuia, acolo unde este cazul.

f) Gestionarea capitalului

Banca Națională a României (BNR) reglementează și monitorizează cerințele de capital ale Grupului atât la nivel individual cât și la nivel de grup.

În conformitatea cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8%. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculează ca raport între fondurile proprii ale Grupului și totalul activelor ponderate la risc (Nota 39).

Alocarea necesarului de capital

- a) Risc de credit: Începând cu anul 1 iulie 2009 metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicată de Grup este abordarea bazată pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank. Începând cu 1 decembrie 2013, Grupul a primit aprobarea Băncii Naționale a României (BNR) pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit pentru portofoliul de retail conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB). Pentru portofoliile celorlalte subsidiare se utilizează metoda de calcul bazată pe abordarea standard.
- b) Risc de piață: Grupul calculează cerința de capital pentru riscul valutar și pentru portofoliul de tranzacționare pe baza modelului standard.
- c) Risc operațional: Începând cu 2010 Grupul calculează cerințele de capital pentru riscul operațional utilizând abordarea standard.

Grupul respectă reglementările de mai sus privind cerințele de capital atât la 31 decembrie 2013 cât și la 31 decembrie 2012, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind mult peste procentul de 8% solicitat.

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Grupul face estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datoriilor raportate. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

Conducerea și Comitetul de Audit au discutat dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile critice și a estimărilor. Aceste prezentări completează comentariile asupra gestionării riscului financiar (vezi nota 4).

Riscul aferent impozitării

România, ca membru al Uniunii Europene, a cuprins în legislația fiscală internă prevederile Directivelor Europene. Astfel, legislația românească a fost supusă la numeroase schimbări legislative la sfârșitul anului 2011, unele dintre acestea cu aplicabilitate imediată, dând naștere la diverse controverse și interpretări.

Chiar dacă legislația fiscală românească a suferit numeroase modificări într-o perioadă scurtă de timp, sunt câteva sectoare ale economiei ce nu au reglementări clare, determinând o creștere a riscului de interpretare greșită a legislației. Unul dintre sectoarele cu reglementare fiscală redusă este sectorul bancar.

Grupul respectă și aplică legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe. Astfel, conducerea Grupului consideră că a înregistrat valori corecte în conturile de taxe, impozite și alte datorii către stat.

În conformitate cu reglementările legale în vigoare în România perioadele auditate fiscal mai pot fi supuse în viitor unor verificări adiționale în cazuri excepționale. Obligațiile fiscale ale Grupului privind impozitele și taxele pot fi supuse auditului fiscal pentru o perioadă de 5 ani după ce au fost înregistrate.

În anumite situații autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită în interpretarea legislației și pot calcula anumite dobânzi și penalități fiscale. Chiar dacă un impozit nu este material în acest moment, datorită ratelor mari de dobândă, penalitățile pot fi materiale la data la care autoritățile fiscale le evaluează.

Mediul de afaceri

Activitatea economică s-a menținut pe un trend crescător în 2013, dar procesul de recuperare economică a rămas neuniform distribuit la nivelul sectoarelor economice. PIB-ul real fără agricultură - o măsură mai bună pentru a urmări tendința activității economice în România deoarece elimină impactul fluctuațiilor ample ale agriculturii determinate de condițiile meteorologice volatile - a crescut cu 2,4% în 2013. Industria a reprezentat principalul motor al acestei dinamici pozitive ca urmare a suportului primit din partea creșterii cererii externe pentru exporturile românești. În special industria auto (producția de autovehicule și componente pentru mijloacele de transport) a înregistrat o performanță foarte bună în 2013. Valoarea adăugată brută din sectorul construcțiilor și cea din sectorul serviciilor au avut evoluții slabe ca urmare a unei cereri interne slabe (creștere lentă a consumului populației, scădere a formării brute a capitalului fix). Creșterea rapidă a exporturilor și dinamica lentă a importurilor (ca urmare a unei cereri interne slabe) au determinat scăderea deficitului balanței comerciale și a deficitului de cont curent (până la 1,1% din PIB de la 4,4% din PIB în 2012). Producția agricolă a crescut rapid în 2013 comparativ cu 2012 deoarece condițiile meteorologice nefavorabile au determinat niveluri scăzute ale recoltei în 2012, iar recolta din 2013 s-a situat peste media multianuală ca urmare a unor condiții meteorologice favorabile. Astfel, în 2013 agricultura a avut o contribuție pozitivă semnificativă (1,1 puncte procentuale) la dinamica PIB-ului real de 3,5%.

Guvernul a reușit să mențină deficitul bugetar la un nivel scăzut în 2013 (2,5% din PIB) chiar în condițiile unei noi creșteri a salariilor din sectorul public la începutul anului și a unor plăți importante pentru reducerea arieratelor sectorului public. În a doua jumătate a anului, autoritățile au semnat noi acorduri financiare preventive cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană pentru încă doi ani (2013-2015). Pe lângă continuarea procesului de consolidare fiscală, aceste acorduri vizează implementarea de reforme structurale în economie și reforma companiilor deținute de stat. În linii mari, obiectivele asumate în cadrul acestor programe au fost îndeplinite până la sfârșitul anului.

Procesul dezinflaționist destul de rapid din 2013 a fost susținut de șocurile de ofertă favorabile și de presiunile inflaționiste de bază reduse. Rată anuală a inflației a scăzut la 1,6% în decembrie 2013 de la 5,0% în decembrie 2012. Reducerea TVA pentru pâine și produse similare de la 24% la 9% în septembrie 2013 și scăderea prețurilor volatile la fructe și legume ca urmare a unei recolte bune au fost principalele șocuri de natura ofertei care au susținut procesul dezinflaționist în 2013. Cererea de consum slabă și nivelul redus al inflației importate au rezultat în presiuni inflaționiste de bază scăzute (creștere moderată a prețurilor pentru multe bunuri de consum).

Decizia luată de JP Morgan și Barclays la sfârșitul lui 2012 de a introduce titlurile de stat în RON în structura indicilor de obligațiuni emise pe piața locală în Economii Emergente a condus la achiziții masive ale acestor instrumente de către investitorii străini în perioada decembrie 2012-februarie 2013. Investitorii străini au păstrat un sentiment pozitiv față de activele în lei (titluri de stat locale, cursul de schimb al leului) pe parcursul anului 2013 în condițiile în care guvernul a evitat un derapaj fiscal major și a respectat acordurile cu FMI și CE, iar procesul rapid de dezinflație a permis Băncii Centrale să reducă rata dobânzii de politică monetară (la 4,0% la sfârșitul anului de la 5,25% la începutul anului). Astfel, ratele dobânzilor de pe piața monetară și randamentele titlurilor de stat au scăzut rapid în 2013. Între sfârșitul anului 2012 și cel al anului 2013, ROBOR la 6 luni a scăzut de la 6,3% la 3,0%, iar randamentele titlurilor de stat în RON cu o maturitate de 3 ani au scăzut de la 6,2% la 3,9%. Scăderea ratelor dobânzii pe piața interbancară a fost încorporată treptat de către bănci în rate mai reduse ale dobânzii la depozitele și creditele acordate clienților.

Sistemul bancar din România a continuat să se confrunte cu provocări importante și în 2013. Activitatea de creditare a avut de suferit din cauza apetitului scăzut de a se împrumuta atât al companiilor cât și al populației, în timp ce ritmul redresării economice nu a fost suficient de rapid să încheie trendul crescător al creditelor neperformante. În 2013, soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) a crescut marginal în cazul celor denumite în RON (+0,4% de la an la an în decembrie 2013) și a scăzut substanțial pentru cele denumite în valută (-7,2% de la an la an în echivalent EUR în decembrie 2013). Atât creditele pentru consum cât și creditele acordate companiilor au avut o performanță slabă în 2013 (scădere a soldului). Singura creștere a fost înregistrată în cazul creditelor pentru locuințe datorită continuării programului guvernamental "Prima Casă" (în ceea ce-a doua jumătate a anului Guvernul a decis să ofere garanții doar în cazul creditelor pentru locuințe denumite în RON). Creditele neperformante au avansat la 21,9% din soldul creditelor totale la sfârșitul lui 2013 de la 18,2% la sfârșitul anului 2012. Rata de solvabilitate la nivelul sistemului bancar a fost de 15% la sfârșitul lui 2013, aproape neschimbată față de nivelul înregistrat la sfârșitul lui 2012 (14,9%). Deși la nivel agregat sistemul bancar a raportat un profit în 2013 (pentru prima dată după 2009), acest lucru a fost în linii mari rezultatul unor câștiguri fiscale tranzitorii iar multe bănci au continuat să raporteze pierderi. Confruntate cu o activitate de creditare redusă și cu cerințe de creștere a eficienței activității, băncile au continuat să reducă numărul de unități și numărul de salariați în 2013.

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților

Grupul revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active lunar. Pentru a determina dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere, Grupul emite judecăți cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi identificată pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbărilor nefavorabile în comportamentul de plată al unor debitori dintr-un grup sau ale condițiilor economice, naționale sau locale care se corelează cu incidente de plată din partea grupului de debitori.

Conducerea folosește estimări bazate pe experiența din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci când își programează fluxurile viitoare de numerar. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima atât suma cât și data realizării fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între datele estimate și valorile actuale. Estimarea pierderilor din credite ține cont de efectele vizibile ale condițiilor pieței actuale asupra estimărilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților. Prin urmare, Grupul a estimat pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților bazându-se pe metodologia armonizată cu politicile Grupului și a stabilit că nu mai sunt necesare și alte provizioane pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decât cele prezentate deja în situațiile financiare.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (spre exemplu, titluri de stat, obligațiuni și certificate de depozit nelistate) este determinată folosind tehnici de evaluare. Grupul folosește judecăți pentru a selecta metoda de evaluare și emite ipoteze bazate în principal pe condițiile pieței existente la data întocmirii situației consolidate a poziției financiare. Grupul a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru activele financiare disponibile pentru vânzare care nu au fost tranzacționate pe piețe active.

Evaluarea instrumentelor financiare

Grupul măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Grupul determină valoarea justă folosind, în principal, tehnici bazate pe elementele observabile, toate elementele semnificative fiind direct sau indirect observabile de pe piață.

Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete și al fluxurilor viitoare de numerar, modelele Black Scholes aplicabile, modelele polinomiale de stabilire a prețului opțiunilor dar și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, randamente ale obligațiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilități și corelații de preț. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții normale de participanții la piață.

Grupul folosește modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare simple, cum ar fi obligațiunile, swap-urile pe rata dobânzii și swap-uri valutare, tranzacțiile forward și swap-uri pe curs de schimb, care folosesc doar date observabile de pe piață și solicită foarte puține estimări și analize din partea conducerii. Pentru obligațiuni și derivatele simple extrabursiere, prețurile și alte date folosite în modele sunt de obicei disponibile pe piață.

Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimărilor și analizelor conducerii și incertitudinea asociată determinării valorii juste. Pentru instrumente financiare mai complexe, cum ar fi opțiunile pe curs de schimb extrabursiere. Grupul folosește modele de evaluare dezvoltate de obicei din modele cunoscute de evaluare. Aceste modele folosesc, de asemenea, date ce sunt observabile pe piață.

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a creditelor și depozitelor clienților care nu sunt măsurate la valoarea justă și prezentate în note iau în considerare date neobservabile și ipoteze cum ar fi riscul specific de credit și caracteristicile contractuale ale portofoliilor, dar și elemente observabile, ratele dobânzii de referință .

Fondul comercial

Procesul de identificare și evaluare a deprecierei fondului comercial este în mod inerent incert, deoarece necesită judecăți semnificative ale conducerii în a face o serie de estimări, ale căror rezultate sunt foarte sensibile la ipotezele utilizate. Evaluarea deprecierei fondului comercial este cea mai bună estimare a managementului asupra factorilor următori. În primul rând, judecățile semnificative ale conducerii sunt necesare în estimarea fluxurilor de numerar viitoare ale unităților generatoare de numerar ale entităților achiziționate. Aceste valori sunt sensibile la fluxurile de numerar estimate pentru perioadele în care previziunile detaliate sunt disponibile, precum și la ipotezele ulterioare privind modelul pe termen lung al fluxurilor de numerar. Estimările sunt comparate cu performanța reală și cu datele economice verificabile din anii următori; cu toate acestea, estimările fluxurilor de numerar reflectă în mod necesar și adecvat opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. În plus costul capitalului alocat fiecărei entități achiziționate și utilizat pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar, poate avea un efect semnificativ asupra evaluării entității. Costul capitalului este derivat din Capital Asset Pricing Model, care include o serie de variabile economice și financiare, inclusiv rata dobânzii fără risc, o primă pentru a reflecta riscul inerent al afacerii evaluate și ratele de schimb valutar. Aceste variabile sunt stabilite pe

baza judecăților semnificative ale conducerii și sunt supuse incertitudinii. Atunci când acest exercițiu demonstrează că fluxurile de numerar ale unității generatoare de numerar au scăzut și/sau costul capitalului a crescut, efectul este de a reduce valoarea justă estimată.

În cazul în care acest lucru duce la o valoare recuperabilă estimată mai mică decât valoarea contabilă a unității generatoare de numerar, se va înregistra o depreciere a fondului comercial, reducând astfel profitul Grupului cu suma aferentă.

Instrumente financiare deținute până la maturitate

Grupul se ghidează după reglementările IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și clasifică activele financiare ne-derivate cu plăți fixe sau determinabile și maturități fixe ca instrumente deținute până la maturitate. Această clasificare presupune exercitarea de judecăți semnificative. La emiterea unor asemenea judecăți, Grupul își evaluează intenția și capacitatea sa de a păstra instrumentele financiare până la maturitate.

În cazul în care instrumentele astfel clasificate nu sunt ținute până la maturitate, exceptând condițiile specifice menționate în IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, Grupul este obligat să reclasifice întreaga clasă ca și disponibilă pentru vânzare. Investițiile ar fi astfel evaluate la valoare justă și nu la cost. Dacă întreaga clasă de instrumente deținute până la maturitate ar fi contaminată, valoarea justă ar fi mai mică decât valoarea contabilă cu 3.943 mii RON (2012: 496 mii RON).

Surse cheie privind estimarea incertitudinii:

Provizioane de depreciere

Evaluarea pierderilor în cazul activelor contabilizate la cost amortizat se face pe baza politicii contabile descrise la punctul 3(j) (vii).

Din totalul provizioanelor de depreciere analiza specifică de contrapartidă se aplică în cazul unor deprecieri identificate la nivel individual și se bazează pe estimarea optimă de către conducere a valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar. În estimarea acestor fluxuri de numerar conducerea analizează situația financiară a contrapartidei și valoarea realizabilă netă a garanțiilor. Evaluarea deprecierei fiecărui activ se stabilește în funcție de valoarea actuală a acestuia, iar strategia de lucru și estimarea fluxurilor de numerar considerate recuperabile sunt aprobate independent prin funcția de Risc de Credit.

Provizioanele de depreciere se constituie la nivel colectiv pentru deprecierea unui grup de active omogene din punct de vedere al pierderilor care au fost realizate și pentru care nu există un indiciu obiectiv de depreciere individuală. Riscul de țară este o componentă în determinarea provizioanelor colective. În evaluarea colectivă a deprecierei creditelor conducerea ia în considerare ca factori determinanți calitatea creditului, mărimea portofoliului, concentrările și factorii economici. Pentru a determina necesarul de provizioane, se stabilesc modele de estimări cu privire la deprecierea inerentă și la necesarul de parametri utilizați, modele ce se bazează pe experiențele anterioare dar și pe condițiile economice actuale.

Nivelul efectiv al provizioanelor este determinat de acuratețea estimării fluxurilor de numerar viitoare în cazul componente individuale de provizioane și de modelele de estimări și parametri utilizați în evaluarea colectivă a deprecierei.

6. Active și datorii financiare

Valoarea justă

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare ținute la valoarea justă folosind metodele de evaluare descrise mai sus:

| În mii RON | Notă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------|---------|-----------|------------|------------|
| 31 decembrie 2013 | | | | | |
| Credite și avansuri acordate băncilor | | - | - | 771.311 | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | | - | - | 15.976.389 | 15.976.389 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | - | 159.231 | - | 159.231 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | - | 5.906 | - | 5.906 |
| Titluri de valoare | | 161.402 | 3.278.942 | - | 3.440.344 |
| din care: | | | | | |
| Titluri de valoare disponibile pentru vânzare | 21 | - | 8.330 | - | 8.330 |
| Investiții la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 21 | 2.628 | 3.270.612 | - | 3.273.240 |
| Titluri de valoare deținute până la maturitate | | 158.774 | - | - | 158.774 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | - | 60.696 | - | 60.696 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | - | 7.922 | - | 7.922 |
| Depozite de la bănci | | - | - | 495.128 | 495.128 |
| Depozite de la clienți | | - | - | 19.684.000 | 19.684.000 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | | - | - | 2.035.982 | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | | 227.147 | - | - | 227.147 |
| Datorii subordonate | | - | - | 829.095 | 829.095 |

În anul 2013 nu au avut loc transferuri între nivele de active și datorii.

Valoarea contabilă a activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere ar fi mărită cu 163.531 mii RON (2012: RON 131.843 mii RON) și diminuată cu 163.531 mii RON (2012: RON 131.843 mii RON) în cazul în care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% față de estimările conducerii.

În cazul în care valoarea actualizată netă a fluxurilor viitoare de numerar estimate ar diferi cu +/- 5%, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 8.024 mii RON (2012: RON 8.792 mii RON) sau diminuat cu 7.662 mii RON (2012: RON 8.496 mii RON).

| În mii RON | Notă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------|---------|-----------|------------|------------|
| 31 decembrie 2012 | | | | | |
| Credite și avansuri acordate băncilor | | - | - | 783.108 | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | | - | - | 15.358.161 | 15.358.161 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | - | 501.565 | - | 501.565 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | - | 12.746 | - | 12.746 |
| Titluri de valoare | | 85.816 | 2.644.795 | - | 2.730.611 |
| din care: | | | | | |
| Titluri de valoare disponibile pentru vânzare | 21 | - | 7.934 | - | 7.934 |
| Investiții la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 21 | 1.627 | 2.636.861 | - | 2.638.488 |
| Titluri de valoare deținute până la maturitate | | 84.189 | - | - | 84.189 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | - | 78.266 | - | 78.266 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | - | 11.336 | - | 11.336 |
| Depozite de la bănci | | - | - | 167.261 | 167.261 |
| Depozite de la clienți | | - | - | 16.999.558 | 16.999.558 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | | - | - | 3.075.359 | 3.075.359 |
| Obligațiuni emise | | - | - | - | - |
| Datorii subordonate | | - | - | 221.674 | 221.674 |

6. Active și datorii financiare

Clasificări contabile și valori juste

| În mii RON | Notă | Tranzacționabile | La valoare justă | Deținute până la maturitate | Credite și avansuri | Disponibile pentru vânzare | Valoare contabilă | Valoare justă totală |
|---|------|------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|
| 31 decembrie 2013 | | | | | | | | |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 159.231 | - | - | - | - | 159.231 | 159.231 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 5.906 | - | - | - | - | 5.906 | 5.906 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 19 | - | - | - | 771.311 | - | 771.311 | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 20 | - | - | - | 15.718.153 | - | 15.718.153 | 15.976.389 |
| Titluri de valoare | 21 | - | 3.273.240 | 154.954 | - | 12.639 | 3.440.833 | 3.440.344 |
| Total active financiare | | 165.137 | 3.273.240 | 154.954 | 16.489.464 | 12.639 | 20.095.434 | 20.353.181 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 60.696 | - | - | - | - | 60.696 | 60.696 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 7.922 | - | - | - | - | 7.922 | 7.922 |
| Depozite atrase de la bănci | 27 | - | - | - | 495.128 | - | 495.128 | 495.128 |
| Depozite atrase de la clienți | 28 | - | - | - | 19.668.873 | - | 19.668.873 | 19.684.000 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 29 | - | - | - | 2.035.982 | - | 2.035.982 | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | 29 | - | - | - | 226.847 | - | 226.847 | 227.147 |
| Datorii subordonate | 32 | - | - | - | 829.095 | - | 829.095 | 829.095 |
| Total datorii financiare | | 68.618 | - | - | 23.255.925 | - | 23.324.543 | 23.339.970 |

Clasificări contabile și valori juste

| În mii RON | Notă | Tranzacțio- nabile | La valoare justă | Deținute până la maturitate | Credite și avansuri | Disponibile pentru vânzare | Valoare contabilă | Valoare justă totală |
|---|------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| 31 decembrie 2012 | | | | | | | | |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 501.565 | - | - | - | - | 501.565 | 501.565 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 12.746 | - | - | - | - | 12.746 | 12.746 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 19 | - | - | - | 783.108 | - | 783.108 | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 20 | - | - | - | 15.104.069 | - | 15.104.069 | 15.358.161 |
| Titluri de valoare | 21 | - | 2.638.488 | 86.409 | - | 10.974 | 2.735.871 | 2.730.611 |
| Total active financiare | | 514.311 | 2.638.488 | 86.409 | 15.887.177 | 10.974 | 19.137.359 | 19.386.191 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 17 | 78.266 | - | - | - | - | 78.266 | 78.266 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 18 | 11.336 | - | - | - | - | 11.336 | 11.336 |
| Depozite atrase de la bănci | 27 | - | - | - | 167.261 | - | 167.261 | 167.261 |
| Depozite atrase de la clienți | 28 | - | - | - | 16.982.139 | - | 16.982.139 | 16.999.558 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 29 | - | - | - | 3.075.359 | - | 3.075.359 | 3.075.359 |
| Datorii subordonate | 32 | - | - | - | 221.674 | - | 221.674 | 221.674 |
| Total datorii financiare | | 89.602 | - | - | 20.446.433 | - | 20.536.035 | 20.553.454 |

7. Venituri nete din dobânzi

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Venituri din dobânzi | | |
| Venituri din dobânzi și venituri asimilate din: | | |
| Conturi curente, credite și avansuri acordate băncilor | 38.055 | 50.954 |
| Credite și avansuri acordate clienților (i) | 1.367.371 | 1.432.583 |
| Titluri de valoare | 152.957 | 195.908 |
| Activitatea de leasing financiar | 25.925 | 28.436 |
| Altele | 16.392 | 33.511 |
| Total venituri din dobânzi | 1.600.700 | 1.741.392 |
| Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare | | |
| Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare din: | | |
| Depozite de la bănci | -9.573 | -21.588 |
| Depozite de la clienți | -361.425 | -461.080 |
| Obligațiuni emise | -5.378 | - |
| Credite de la bănci și datorii subordonate | -90.338 | -99.669 |
| Altele | -8.843 | -14.882 |
| Total cheltuieli cu dobânzile | -475.557 | -597.219 |
| Venituri nete din dobânzi | 1.125.143 | 1.144.173 |

(i) Veniturile din dobânzi din credite și avansuri acordate clienților pentru care Grupul a constituit provizion individual sunt în sumă de 52.552 mii RON (31 decembrie 2012: 26.000 mii RON).

Totalul veniturilor și cheltuielilor din dobânzi provenind din instrumentele care nu sunt prezentate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere este de 1.447.743 mii RON (2012: 1.545.484 mii RON) respectiv 475.557 mii RON (2012: 597.219 mii RON).

8. Venituri nete din speze și comisioane

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| Venituri din speze și comisioane | | |
| Operațiuni de plăți | 535.005 | 499.268 |
| Administrare credite și emiteri de garanții | 47.555 | 71.247 |
| Componenta variabilă aferentă vânzării creditelor către RIEEF/ROOF (Nota 37.i) | 37.507 | 43.493 |
| Comisioane aferente administrare fonduri de investiții și fonduri de pensii | 54.216 | 35.152 |
| Comisioane din colectarea primelor de asigurări | 33.656 | 25.582 |
| Activitatea de leasing financiar | 1.619 | 2.955 |
| Comisioane din cumpărarea/vânzarea de numerar | 8.344 | 7.054 |
| Altele | 25.566 | 32.696 |
| Total venituri din speze și comisioane | 743.468 | 717.447 |
| Cheltuieli cu spezele și comisioanele | | |
| Comisioane din transferuri | -112.484 | -96.598 |
| Credite și garanții primite de la bănci | -3.496 | -40.393 |
| Altele | -3.170 | -4.210 |
| Total cheltuieli cu spezele și comisioanele | -119.150 | -141.201 |
| Venituri nete din speze și comisioane | 624.318 | 576.246 |

9. Venituri nete din tranzacționare

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Veniturile nete din tranzacționare provin din: | | |
| Tranzacții de schimb valutar (i) din care: | 214.129 | 206.390 |
| • Câștig/Pierdere din tranzacții cu instrumente derivate pe curs valutar | 26.431 | -13.232 |
| • Câștigul net din reevaluarea activelor și datoriilor monetare | 187.698 | 219.622 |
| Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii (ii) din care: | 27.081 | 20.791 |
| • Venituri din tranzacționarea titlurilor de stat și corporative | 24.877 | 24.458 |
| • Câștigul/Pierdere din tranzacții swap pe rata dobânzii (Nota 35) | 2.204 | -3.667 |
| Alte venituri din tranzacționare (activitatea de broker) | 14.259 | 2.134 |
| Venit net din tranzacționare | 255.469 | 229.315 |

- (i) Veniturile nete din tranzacțiile de schimb valutar includ câștiguri și pierderi realizate din contracte spot și forward, din instrumente ale pieței interbancare, din swap-uri pe valute și din translatarea activelor și pasivelor exprimate în monedă străină.
- (ii) Veniturile nete din instrumentele financiare având ca suport rata dobânzii provin din tranzacțiile cu titluri de stat, obligațiuni corporative și swap-uri de dobândă.

10. Alte venituri operaționale

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Reluarea provizioanelor pentru litigii | 1.689 | 19.968 |
| Câștiguri din servicii adiționale de leasing | 5.288 | 5.158 |
| Reluarea altor provizioane | 9.154 | 10.013 |
| Venit din dividende | 533 | 830 |
| Alte venituri | 9.605 | 4.524 |
| Total | 26.269 | 40.493 |

În "Alte venituri" este inclus câștigul din tranzacția aferentă achiziției portofoliului de clienți retail al Citibank Europe plc, Romanian Branch. Tranzacția s-a încheiat în data de 20 martie 2013 cu data efectivă 1 iulie 2013 și motivul principal al acesteia este dat de modelele de business similar utilizate de ambele bănci pe segmentul de retail și calitatea portofoliului de credite. Portofoliul retail achiziționat este format din mai mult de 84.000 de clienți, în timp ce valoarea transferată către Grup a fost de peste 80 milioane euro în active și peste 136 milioane euro în depozite.

11. Cheltuieli operaționale

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu spațiul de birouri | 195.809 | 181.519 |
| Depreciere și amortizare (Nota 23, Nota 24) | 86.306 | 94.531 |
| Reparații și mentenanță IT | 70.502 | 68.590 |
| Cheltuieli cu securitatea | 56.394 | 66.705 |
| Poștă și telecomunicații | 42.432 | 45.073 |
| Prime de asigurare a depozitelor | 42.263 | 39.297 |
| Publicitate | 45.676 | 33.688 |
| Cheltuieli cu servicii profesionale (consultanță, audit, asistență juridică) | 32.833 | 28.531 |
| Birotică | 32.352 | 27.062 |
| Alte costuri operaționale | 25.765 | 26.528 |
| Constituirea altor provizioane | 15.809 | 19.846 |
| Alte cheltuieli administrative | 23.006 | 12.994 |
| Cheltuieli cu deplasarea | 16.465 | 12.651 |
| Amenzi | 610 | 8.148 |
| Cheltuieli cu instruirea angajaților | 8.913 | 6.632 |
| Deprecierea fondului comercial (Nota 24) | 4.133 | 6.215 |
| Cheltuieli cu mijloacele de transport | 6.834 | 6.160 |
| Alte taxe | 4.481 | 2.300 |
| Total | 710.583 | 686.470 |

12. Cheltuieli salariale

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu salariile (i) | 400.651 | 394.913 |
| Contribuții aferente salariilor | 109.037 | 104.876 |
| Alte cheltuieli de natură salarială | 7.719 | 11.731 |
| Beneficii pe termen lung acordate angajaților (ii) | 6.273 | 10.857 |
| Total | 523.680 | 522.377 |

Numărul de angajați ai Grupului la 31 decembrie 2013 a fost de 5.318 (31 decembrie 2012: 5.498).

Grupul mai are și leasing de personal. Numărul de angajați în leasing era la 2013: 311 (2012: 317).

- (i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Grupul a înregistrat în anul 2013 sumă de 3.891 mii RON reprezentând contribuții pentru angajați la Pilonul 3 de pensii (31 decembrie 2012: 4.019 mii RON).
- (ii) Beneficiile pe termen lung acordate angajaților includ provizionul pentru beneficii post angajare și bonusul de performanță cu plată amânată. Din totalul beneficiilor pe termen lung acordate angajaților, Grupul a înregistrat în anul 2013 sumă de 404 mii RON reprezentând cheltuiala aferentă programului de fidelizare prin acțiuni în Raiffeisen Bank Internațional (2012: 781 mii RON).

Tranzacții cu plată pe bază de acțiuni

Directoratul, cu avizul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank International, au aprobat înființarea unui program de stimulare a personalului prin plata pe bază de acțiuni (SIP), care permite alocarea de acțiuni angajaților eligibili din țară sau detașați în străinătate pentru o anumită perioadă. Angajații eligibili includ membrii Directoratului și personalul de execuție selectat al Raiffeisen Bank International, precum și personalul executiv al băncilor subsidiare și companiilor afiliate. Numărul acțiunilor ordinare ale Raiffeisen Bank International ce vor fi transferate în final depinde de îndeplinirea a două criterii de performanță: atingerea rentabilității așteptate a capitalului (ROE) și randamentul acțiunilor Raiffeisen Bank International AG comparativ cu randamentul total al investiției în acțiunile companiilor incluse în indicele DJ EURO STOXX Banks după o perioadă de deținere de 3 ani. Participarea la programul de stimulare a personalului prin plata pe bază de acțiuni este voluntară.

Cheltuielile aferente programului de fidelizare prin acțiuni sunt recunoscute în cheltuielile cu salariile conform IFRS 2 pentru tranzacțiile de plată pe bază de acțiuni decontate în numerar și datoria aferentă înregistrată la valoarea justă. Numărul de acțiuni contingente alocate la 31 decembrie 2013 este: SIP 2011: 9.581, SIP 2012: 12.143, SIP 2013: 18.075.

Numărul de acțiuni prezentat mai sus ia în considerare îndeplinirea în totalitate a obiectivelor de performanță. Valoarea finală a acțiunilor Raiffeisen Bank International plătite salariiștilor depinde de valoarea acțiunilor la data plății. Pentru fiecare SIP anual există o perioadă de intrare în drepturi de 5 ani.

13. Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (Nota 20) | 570.606 | 432.925 |
| Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (Nota 20) | -242.348 | -175.762 |
| Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea angajamentelor de credit | 29.124 | 18.236 |
| Venituri din provizioane pentru deprecierea angajamentelor de credit | -28.808 | -16.794 |
| Pierderi din creanțe neacoperite de provizion | 74.697 | 144.556 |
| Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților | -41.770 | -52.911 |
| Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare | 361.501 | 350.250 |

14. Impozitul pe profit

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2012: 16%) calculat în conformitate cu legislația românească | 83.483 | 61.309 |
| Cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit amânat | -60.399 | 7.808 |
| Total | 23.084 | 69.117 |

15. Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu impozitul pe profit din contul de profit și pierdere

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Profit brut înainte de impozitare | 506.188 | 465.666 |
| Impozit în conformitate cu cota statutară de 16% (2012: 16%) | 80.990 | 74.507 |
| Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile | 38.998 | 24.960 |
| Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile | -29.591 | -31.716 |
| Efectul utilizării pierderilor fiscale reportate | 2.760 | 4.302 |
| Impozitul pe profit înainte de credit fiscal | 93.157 | 72.053 |
| Credit fiscal | -7.664 | -8.497 |
| Ajustări ale impozitului pe venit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare | -2.010 | -2.247 |
| Impozit pe profit | 83.483 | 61.309 |
| Efectul originării și reluării diferențelor temporare | -60.399 | 7.808 |
| Impozitul pe profit înregistrat în contul de profit și pierdere | 23.084 | 69.117 |

Principalele venituri neimpozabile provin din reversarea de provizioane nedeductibile și din dividendele primite, iar principalele cheltuieli nedeductibile din provizioane, cheltuieli aferente anilor anteriori, sponsorizări, facturi nesosite și alte cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal.

Creditul fiscal reprezintă cheltuielile cu sponsorizarea din an în limita prevăzută de lege.

16. Numerar și disponibilități la Banca Centrală

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Numerar în casierie | 999.161 | 603.729 |
| Rezerva minimă obligatorie (i) | 5.262.563 | 3.726.571 |
| Total | 6.261.724 | 4.330.300 |

- i) Banca menține în conturile curente ale Băncii Naționale a României rezerva minimă obligatorie constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare. La 31 decembrie 2013, rata rezervei minime obligatorie pentru fondurile atrase în RON a fost de 15% (31 decembrie 2012: 15%) și de 20% (31 decembrie 2012: 20%) pentru fondurile atrase în valută cu scadență reziduală mai mică de 2 ani la finele perioadei de observare. Pentru pasivele cu scadență reziduală mai mare de 2 ani la finele perioadei de observare, fără clauză de rambursare, transformare sau retragere anticipată, rata rezervei minime obligatorie a fost stabilită la 0% (31 decembrie 2012: 0%).

Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. La 31 decembrie 2013, dobânda plătită de Banca Națională a României pentru rezervele menținute de bănci a fost de 0,55% pe an pentru rezervele denuminate în RON și 0,36% pe an pentru rezervele denuminate în EUR.

Rezerva obligatorie poate fi folosită de către Grup pentru activități zilnice cu condiția ca soldul mediu lunar să fie menținut în limitele prevăzute de lege.

17. Active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | | |
| Obligațiuni (i) | 133.797 | 473.830 |
| Instrumente financiare derivate | 25.434 | 27.735 |
| Total | 159.231 | 501.565 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | | |
| Instrumente financiare derivate, altele decât cele deținute pentru managementul riscului | 60.696 | 78.266 |
| Total | 60.696 | 78.266 |

i) Obligațiunile în sold la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 includ certificate de trezorerie cu discount și obligațiuni în RON, USD și EUR.

18. Instrumente financiare derivate deținute pentru managementul riscului

| 31 decembrie 2013 | Noțional cumpărare | Noțional vânzare | Valoare justă | |
|---|-----------------------|---------------------|---------------|---------------|
| În mii RON | | | Active | Datorii |
| Produse OTC: | | | | |
| Swap-uri pe curs de schimb | 378.688 | 372.699 | 5.839 | 6.379 |
| Swap-uri pe rata de dobândă | 110.418 | 110.418 | 67 | 1.543 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | | | 5.906 | 7.922 |
| | | | | |
| 31 decembrie 2012 | Noțional cumpărare | Noțional vânzare | Valoare justă | |
| În mii RON | | | Active | Datorii |
| Produse OTC: | | | | |
| Swap-uri pe curs de schimb | 510.333 | 495.421 | 12.198 | 5.679 |
| Swap-uri pe rata de dobândă | 483.608 | 483.608 | 548 | 5.657 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | | | 12.746 | 11.336 |

Anumite elemente monetare denuminate în monedă străină sunt protejate economic împotriva fluctuațiilor cursurilor de schimb folosind contracte swap, așa cum este prezentat mai sus. Grupul nu utilizează contabilitatea de acoperire împotriva riscului valutar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb și rate de dobândă. Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate se determină pe baza cotațiilor existente pe piață sau prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, după cum este cazul.

Tranzacțiile de schimb valutar sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare la o rată de piață; site-urile Reuters și cotațiile Băncii Naționale a României reprezintă sursele Grupului pentru determinarea ratelor de piață.

19. Credite și avansuri acordate băncilor

La 31 decembrie 2013, din totalul creditelor și avansurilor acordate băncilor în valoare de 771.311 mii RON (2012: 783.108 mii RON), depozitele la termen la bănci comerciale sunt în valoare de 445.102 mii RON (2012: 79.000 mii RON).

Creditele și avansurile acordate băncilor includ, de asemenea, depozite colaterale în sumă de 56.087 mii RON (2012: 69.178 mii RON).

20. Credite și avansuri acordate clienților

Activitatea de creditare comercială a Grupului se concentrează pe acordarea de împrumuturi persoanelor fizice și juridice domiciliată în România. Riscurile de concentrare pe sectoare economice asociate portofoliului de credite la data de raportare se prezintă în felul următor:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Clienți retail | 9.887.725 | 8.936.442 |
| Clienți corporativi, din care: | | |
| Agricultură și industria alimentară | 540.490 | 549.215 |
| Electricitate, petrol și gaze naturale | 332.569 | 167.158 |
| Producție | 1.666.877 | 1.798.450 |
| Construcții | 871.110 | 829.847 |
| Comerț cu amănuntul și en-gross | 1.569.847 | 1.919.991 |
| Servicii | 1.320.333 | 1.343.345 |
| Sector public | 618.733 | 442.757 |
| Total credite și avansuri acordate clienților înainte de provizioane | 16.807.684 | 15.987.205 |
| Minus provizionul pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților | -1.089.531 | -883.136 |
| Credite și avansuri acordate clienților, nete de provizion | 15.718.153 | 15.104.069 |

La 31 decembrie 2013, 9% din portofoliul de credite corporatiste al Grupului (31 decembrie 2012: 6%) reprezintă expuneri față de societăți aflate în subordinea statului și entități publice.

Provizionul pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizat după cum urmează:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Provizioane de depreciere evaluate individual | | |
| Sold la începutul perioadei | 733.764 | 594.055 |
| Efectul în contul de profit și pierdere privind provizioanele de depreciere | | |
| Cheltuiala anului | 436.825 | 335.822 |
| Venituri din reluarea provizioanelor | -108.233 | -73.552 |
| Utilizări de provizioane | -122.710 | -141.022 |
| Efectul variației de curs de schimb | 724 | 18.461 |
| Sold la sfârșitul anului | 940.370 | 733.764 |
| Provizioane de depreciere evaluate colectiv | | |
| Sold la începutul anului | 149.372 | 162.561 |
| Efectul în contul de profit și pierdere privind provizioanele de depreciere | | |
| Cheltuiala anului | 133.781 | 97.103 |
| Venituri din reluarea provizioanelor | -134.115 | -102.210 |
| Efectul variației de curs de schimb | 123 | -8.082 |
| Sold la sfârșitul anului | 149.161 | 149.372 |
| Total provizion pentru depreciere* | 1.089.531 | 883.136 |

*La 31 decembrie 2013, provizioanele pentru depreciere includ provizioane de depreciere evaluate individual pentru leasing în sumă de 34.549 mii RON (31 decembrie 2012: 34.535 mii RON) și provizioane de depreciere evaluate colectiv pentru leasing în sumă de 3,165 mii RON (31 decembrie 2012: 3.116 mii RON).

Creanțe din leasing financiar

Grupul acționează ca locator în contracte de leasing financiar pentru autovehicule, bunuri imobile și echipamente. Contractele de leasing sunt exprimate în EUR și se desfășoară pe perioade cuprinse între un an și cinci ani în cazul contractelor având ca obiect autovehicule și echipamente, și între un an și cincisprezece ani în cazul contractelor având ca obiect bunuri imobile cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Dobânda aplicabilă este variabilă și se percepe pe toată perioada leasingului. Creanțele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului, precum și prin alte garanții. Creditele și avansurile acordate clienților Grupului includ următoarele creanțe din leasing financiar:

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Investiția brută în leasing financiar*</i> | 409.747 | 401.639 |
| Venituri amânate | -37.989 | -39.280 |
| Investiția netă în leasing financiar | 371.758 | 362.359 |
| Investiția brută în leasing financiar, cu scadențe reziduale | | |
| Sub un an | 167.339 | 168.051 |
| Între un an și cinci ani | 207.040 | 195.311 |
| Peste cinci ani | 35.368 | 38.277 |
| | 409.747 | 401.639 |
| Investiția netă în leasing financiar împărțită pe scadențe reziduale | | |
| Sub un an | 153.397 | 153.538 |
| Între un an și cinci ani | 185.798 | 174.164 |
| Peste cinci ani | 32.563 | 34.657 |
| | 371.758 | 362.359 |

* La 31 decembrie 2013 și la 31 decembrie 2012, nu existau gajuri asupra investiției brute de leasing financiar a Grupului.

21. Titluri de valoare

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Titluri de valoare la valoare justă prin contul de profit și pierdere | | |
| <i>Obligațiuni necotate și alte instrumente cu venit fix:</i> | | |
| Certificate de trezorerie emise de Guvernul României (i) | 1.060.199 | 1.081.803 |
| Obligațiuni emise de Guvernul României (ii) | 2.071.214 | 1.405.545 |
| Obligațiuni emise de sectorul public | 139.199 | 149.513 |
| Acțiuni listate | 2.628 | 1.627 |
| Total investiții la valoare justă prin contul de profit și pierdere | 3.273.240 | 2.638.488 |
| Titluri de valoare disponibile pentru vânzare | | |
| Certificate de trezorerie emise de Guvernul României | 8.330 | 7.934 |
| Participații nelistate - la cost (iii) | 4.309 | 3.040 |
| Total titluri de valoare disponibile pentru vânzare | 12.639 | 10.974 |
| Titluri de valoare deținute până la maturitate(ii) | | |
| Obligațiuni emise de sectorul public, nelistate | - | 86.409 |
| Obligațiuni emise de sectorul public, listate | 154.954 | - |
| Total titluri de valoare deținute până la maturitate | 154.954 | 86.409 |
| Total titluri de valoare | 3.440.833 | 2.735.871 |

- (i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul României includ titluri emise cu discount denumite în RON, EUR și USD. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rată fixă de dobândă. La 31 decembrie 2013, certificate de trezorerie în sumă de 51.170 mii RON (31 decembrie 2012: 57.232 mii RON) sunt găzuite în vederea respectării reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a României pentru decontarea operațiunilor inter-bancare. Venitul din instrumentele de datorie este recunoscut ca venit din dobânzi și venituri asimilate acestora.
- (ii) Obligațiunile emise de Guvernul României includ titluri de valori emise de Ministerul de Finanțe în RON, EUR și USD purtătoare de rate fixe de dobândă între 3,2% p.a și 11 % p.a.
- (iii) Titlurile de capital necotate la bursă reprezintă instrumente de capitaluri proprii pentru care nu există o piață activă pentru un instrument identic și a căror valoare justă nu poate fi determinată în mod credibil. Orice evaluare la valoarea justă necesită judecăți semnificative din partea managementului ca urmare a dificultăților în obținerea de informații ce ar putea fi utilizate în evaluare. Prin urmare aceste titluri de capital sunt deținute la cost, mai puțin eventuale deprecieri.

Grupul deține un număr nesemnificativ de astfel de instrumente, iar valoarea fiecărei astfel de investiții este scăzută. La 31 decembrie 2013 valoarea contabilă a instrumentelor de capitaluri proprii necotate la bursă este 4.309 mii RON (31 decembrie 2012: 3.040 mii RON). În ceea ce privește aceste instrumente nu au fost recunoscute pierderi din depreciere (31 decembrie 2012: zero mii RON).

În același timp, Grupul nu are intenția de a vinde aceste instrumente de capitaluri proprii în viitorul apropiat.

Veniturile nete din alte instrumente financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere la 2013 sunt în sumă de 66.761 mii RON (2012: 27.472 mii RON).

Mișcarea titlurilor de valoare poate fi sintetizată astfel:

| În mii RON | În perioadă | Cumulativ |
|--|---------------|------------|
| Titluri de valoare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 16.248 | 556 |
| La 31 decembrie 2013 | 16.248 | 556 |

| În mii RON | În perioadă | Cumulativ |
|--|-------------|----------------|
| Titluri de valoare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | -373 | -15.692 |
| La 31 decembrie 2012 | -373 | -15.692 |

22. Participații

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Sold la 1 ianuarie | 32.399 | 43.210 |
| Intrări | 27.078 | 11.871 |
| Ieșiri | -9.641 | -29.746 |
| Partea Grupului din câștigul/ (pierderea) entităților asociate | 3.992 | 7.064 |
| Sold la 31 decembrie | 53.828 | 32.399 |

Interesul Grupului în principalele entități asociate nelistate este următorul:

| În mii RON | Active | Datorii | Venituri* | (Pierdere)/ Profit | % Participație deținută |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------------------|----------------------------|
| 31 decembrie 2013 | | | | | |
| Raiffeisen Benefit Investment Fund | 15.268 | 1.999 | 10.405 | 1.530 | 36,56% |
| Raiffeisen RON Plus | 2.470.967 | 454.673 | 758.108 | 111.412 | 1,34% |
| Raiffeisen EURO Plus | 1.880.888 | 273.921 | 1.047.082 | 49.251 | 0,49% |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA | 1.788.965 | 1.746.790 | 40.407 | 9.873 | 33,33% |
| 31 decembrie 2012 | | | | | |
| Raiffeisen Benefit Investment Fund | 18.838 | 3.280 | 9.564 | 2.649 | 40,60% |
| Raiffeisen RON Plus | 1.930.441 | 257.672 | 360.377 | 107.524 | 0,76% |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA | 1.739.192 | 1.701.571 | 45.274 | 11.692 | 33,33% |

* Toate entitățile asociate sunt înregistrate în România.

23. Imobilizări corporale

| În mii RON | Terenuri și construcții | Mobilier și calculatoare | Mașini | Mijloace fixe în curs | Total |
|--|----------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| Cost | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 266.965 | 410.818 | 44.079 | 1.760 | 723.622 |
| Intrări | 1.627 | 11.973 | 262 | 10.408 | 24.270 |
| Ieșiri | -39.662 | -25.658 | -3.653 | -3.690 | -72.663 |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 228.930 | 397.133 | 40.688 | 8.478 | 675.229 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 228.930 | 397.133 | 40.688 | 8.478 | 675.229 |
| Intrări | 34.830 | 32.667 | 668 | 15.836 | 84.001 |
| Ieșiri | -41.332 | -23.863 | -2.747 | -11.174 | -79.116 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 222.428 | 405.937 | 38.609 | 13.140 | 680.114 |
| Amortizare și pierderi din deprecieri | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 183.531 | 247.697 | 18.400 | - | 449.628 |
| Cheltuiala anului | 23.270 | 37.578 | 5.538 | - | 66.386 |
| Ieșiri | -39.236 | -21.701 | -3.378 | - | -64.315 |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 167.565 | 263.574 | 20.560 | - | 451.699 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 167.565 | 263.574 | 20.560 | - | 451.699 |
| Cheltuiala anului | 19.103 | 33.466 | 4.340 | - | 56.909 |
| Ieșiri | -40.777 | -20.739 | -2.378 | - | -63.894 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 145.891 | 276.301 | 22.522 | - | 444.714 |
| Valoare contabilă netă | | | | | |
| La 1 ianuarie 2012 | 83.434 | 163.121 | 25.679 | 1.760 | 273.994 |
| La 31 decembrie 2012 | 61.365 | 133.559 | 20.128 | 8.478 | 223.530 |
| La 1 ianuarie 2013 | 61.365 | 133.559 | 20.128 | 8.478 | 223.530 |
| La 31 decembrie 2013 | 76.537 | 129.636 | 16.087 | 13.140 | 235.400 |

Transferurile între grupele de mijloace fixe sunt incluse în intrări și ieșiri. Achizițiile de terenuri și construcții, mobilier și calculatoare în cursul anului 2013 au însumat 72,827 mii RON (2012: 20.580 mii RON).

24. Imobilizări necorporale

| În mii RON | Fond comercial | Aplicații informatic achiziționate | Active în curs de construcție | Total |
|--|----------------|--|----------------------------------|----------------|
| Cost | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 34.785 | 254.340 | 10.575 | 299.700 |
| Intrări | - | 24.918 | 12.245 | 37.163 |
| Ieșiri | - | -1.715 | -9.906 | -11.621 |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 34.785 | 277.543 | 12.914 | 325.242 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 34.785 | 277.543 | 12.914 | 325.242 |
| Intrări | - | 9.703 | 21.942 | 31.645 |
| Ieșiri | - | -125 | - | -125 |
| | 34.785 | 287.121 | 34.856 | 356.762 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | | | | |
| Amortizare și pierderi din depreciere | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 12.001 | 175.670 | - | 187.671 |
| Cheltuiala anului | - | 28.144 | - | 28.144 |
| Depreciere | 6.216 | - | - | 6.216 |
| Ieșiri | - | -480 | - | -480 |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 18.217 | 203.334 | - | 221.551 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 18.217 | 203.334 | - | 221.551 |
| Cheltuiala anului | - | 29.397 | - | 29.397 |
| Depreciere | 4.133 | - | - | 4.133 |
| Ieșiri | - | -12 | - | -12 |
| | 22.350 | 232.719 | - | 255.069 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | | | | |
| Valoare contabilă netă | | | | |
| La 1 ianuarie 2012 | 22.784 | 78.670 | 10.575 | 112.029 |
| La 31 decembrie 2012 | 16.568 | 74.209 | 12.914 | 103.691 |
| La 1 ianuarie 2013 | 16.568 | 74.209 | 12.914 | 103.691 |
| La 31 decembrie 2013 | 12.435 | 54.402 | 34.856 | 101.693 |

Transferurile între grupele de imobilizări necorporale sunt incluse în intrări și ieșiri. Achizițiile de imobilizări necorporale în cursul anului 2013 au însumat 31.645 mii RON (2012: 27.257 mii RON).

Testarea pentru depreciere a fondului comercial

În anul 2007, Grupul a achiziționat 49,93% din acțiunile Raiffeisen Leasing IFN S.A pentru suma de 73.846 mii RON. La 31 decembrie 2013, evaluarea făcută de către managementul Grupului a dus la înregistrarea unei pierderi suplimentare din depreciere a fondului comercial în sumă de 4.133 mii RON (2012: 6.216 mii RON).

Deprecierea fondului comercial a fost generată de modificarea așteptărilor de profitabilitate ale Raiffeisen Leasing IFN S.A.

25. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

Creanțele privind impozitul amânat la 31 decembrie 2013 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 Creanțe | 31 decembrie 2013 Datorii | 31 decembrie 2013 Net |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Pierdere Fiscală | 15.241 | - | 15.241 |
| Imobilizări corporale și necorporale | - | 66.846 | -66.846 |
| Provizion pentru bonus de performanță | 81.398 | - | 81.398 |
| Alte provizioane | 40.011 | - | 40.011 |
| Datorii debitori diverși | 56.626 | - | 56.626 |
| Alte elemente | 64.809 | 1.670 | 63.139 |
| Total | 258.085 | 68.516 | 189.569 |
| Diferențe temporare nete | | | 189.569 |
| Creanța cu impozitul amânat 16% | | | 30.331 |

Creanțele privind impozitul amânat la 31 decembrie 2012 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

| În mii RON | 31 decembrie 2012 Creanțe | 31 decembrie 2012 Datorii | 31 decembrie 2012 Net |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Pierdere fiscală | 22.076 | - | 22.076 |
| Alte elemente | 1.579 | - | 1.579 |
| Total | 23.655 | - | 23.655 |
| Diferențe temporare nete | | | 23.655 |
| Creanța cu impozitul amânat 16% | | | 3.785 |

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2012 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

| În mii RON | 31 decembrie 2012 Creanțe | 31 decembrie 2012 Datorii | 31 decembrie 2012 Net |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Provizioane pentru deprecierea creditelor | - | 371.719 | 371.719 |
| Retratarea imobilizărilor corporale și necorporale | - | 47.581 | 47.581 |
| Provizion pentru bonus de performanță | 77.306 | - | -77.306 |
| Alte provizioane | 39.171 | - | -39.171 |
| Alte elemente | 91.537 | - | -91.537 |
| Total | 208.014 | 419.300 | 211.286 |
| Diferențe temporare nete | | | 211.286 |
| Datoria cu impozitul amânat 16% | | | 33.806 |

26. Alte active

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli înregistrate în avans | 35.538 | 36.244 |
| Venituri amânate | 3.868 | 3.876 |
| Valori de recuperat (i) | 44.995 | 65.694 |
| Creanțe din vânzarea creditelor acordate clienților | 6.385 | 30.618 |
| Debitori diverși | 49.670 | 27.449 |
| Stocuri | 8.379 | 6.431 |
| Altele | 14.797 | 20.753 |
| Total | 163.632 | 191.065 |

i) Valorile de recuperat includ tranzacțiile cu cardurile de credit (31 decembrie 2013: 20.647 mii RON; 31 decembrie 2012: 26.570 mii RON), operațiunile de vânzare - cumpărare numerar, (31 decembrie 2013: 12.659 mii RON; 31 decembrie 2012: 19.544 mii RON) tranzacțiile de tipul Western Union ce urmează a fi decontate (31 decembrie 2013: 2.367 mii RON; 31 decembrie 2012: 2.956 mii RON) și alte tranzacții în curs de clarificare.

27. Depozite atrase de la bănci

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Rambursabile la cerere | 174.892 | 136.030 |
| Depozite la vedere | 223.847 | 21.500 |
| Depozite la termen | 96.389 | 9.731 |
| Total | 495.128 | 167.261 |

28. Depozite atrase de la clienți

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rambursabile la cerere | | |
| Clienți retail | 3.674.320 | 2.842.835 |
| Clienți corporativi | 1.648.413 | 1.347.103 |
| Clienți din sectorul public | 37.625 | 78.194 |
| | 5.360.358 | 4.268.132 |
| Depozite la termen | | |
| Clienți retail | 8.720.621 | 7.541.723 |
| Clienți corporativi | 5.550.589 | 5.108.316 |
| Clienți din sectorul public | 35.800 | 62.395 |
| | 14.307.010 | 12.712.434 |
| Conturi de economii | | |
| Clienți retail | 1.505 | 1.573 |
| | 1.505 | 1.573 |
| Total | 19.668.873 | 16.982.139 |

29. Credite de la bănci și alte instituții financiare și obligațiuni emise

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bănci comerciale | 1.547.791 | 2.275.254 |
| Bănci multilaterale de dezvoltare | 488.191 | 800.105 |
| Total | 2.035.982 | 3.075.359 |

Creditele primite de la bănci și alte instituții financiare sunt denumite în EUR și CHF având o maturitate finală ce variază între mai 2014 și martie 2020.

În 2013 Grupul a lansat o emisiune de obligațiuni pe trei ani în valoare de 225.000 mii RON. Grupul a lansat obligațiunile la Bursa de Valori București și tranzacționarea acestora a început pe 1 August 2013. Soldul obligațiunilor emise, inclusiv datoriile atașate, este 226.847 de mii RON.

Grupul se asigură că sunt luate toate măsurile necesare pentru a fi îndeplinite clauzele speciale atașate împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare. În perioada analizată nu au existat încălcări ale clauzelor speciale la împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare.

30. Provizioane

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale | 6.377 | 3.582 |
| Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate | 23.530 | 23.110 |
| Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare | 6.206 | 5.481 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 5.726 | 5.449 |
| Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni | 1.255 | 1.332 |
| Provizioane pentru restructurare | 1.222 | 5.146 |
| Alte provizioane | 1.595 | 1.333 |
| Total | 45.911 | 45.433 |

Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective. Provizionul pentru litigii reprezintă suma estimată a unor pierderi probabile din dispute juridice. Timpul estimat pentru ieșirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz în parte, aceasta depinzând de diverși factori. În baza analizelor departamentului juridic, Grupul a concluzionat că nu este necesară constituirea unui provizion de litigii suplimentar. Având în vedere complexitatea și inerența incertitudinilor legate de rezultatul scenariilor pentru provizioanele pentru litigii, estimările Grupului pot diferi de obligațiile reale rezultate din finalizarea disputelor legale din perioadele viitoare.

Provizioanele pentru angajamente extrabilantiere sunt calculate multiplicând expunerea netă (expunere brută minus valoarea colateralului alocat) cu rata pierderilor istorice pentru fiecare categorie de risc și ajustată cu factorul standard de conversie în credit (așa cum este definit de Basel II).

În 2013 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

| În mii RON | Sold inițial | Constituirii | Reversări | Utilizări de valoare | FX | Sold final |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------------------|------------|---------------|
| Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale | 3.582 | 4.511 | -1.716 | - | - | 6.377 |
| Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate | 23.110 | 29.124 | -28.810 | - | 106 | 23.530 |
| Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare | 5.481 | 725 | - | - | - | 6.206 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 5.449 | 1.263 | -58 | -928 | - | 5.726 |
| Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni | 1.332 | 405 | - | -495 | 13 | 1.255 |
| Provizioane pentru restructurare | 5.146 | - | - | -3.924 | - | 1.222 |
| Alte provizioane | 1.333 | 6.666 | -1.134 | -5.270 | - | 1.595 |
| Total | 45.433 | 42.694 | -31.718 | -10.617 | 119 | 45.911 |

Grupul a calculat la 31 decembrie 2013 provizioane aferente beneficiilor post-angajare pentru fiecare angajat folosind indicatori precum: numărul de ani rămași până la pensionare, probabilitatea ca angajatul va rămâne în cadrul Grupului până la pensionare, indicele de viață la pensionare, salariul curent, numărul mediu de salarii de plătit ca și beneficiu post-angajare, vârsta, sexul, vârsta medie de pensionare conform legislației în vigoare.

Ipotezele statistice utilizate în calculul provizioanelor aferente anului 2013 sunt similare cu cele utilizate în 2012, dar actualizate conform informațiilor disponibile aferente anului 2013.

În 2012 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

| În mii RON | Sold inițial | Constituirii | Reversări | Utilizări de valoare | FX | Sold final |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------------------|------------|---------------|
| Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale | 4.973 | 18.582 | -11.965 | -8.004 | -4 | 3.582 |
| Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate | 21.350 | 18.236 | -16.794 | - | 318 | 23.110 |
| Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare | 4.806 | 675 | - | - | - | 5.481 |
| Provizioane pentru concedii neefectuate | 5.803 | 1.039 | -447 | -946 | - | 5.449 |
| Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni | 3.335 | 781 | -2.879 | - | 95 | 1.332 |
| Provizioane pentru restructurare | - | 5.146 | - | - | - | 5.146 |
| Alte provizioane | 914 | 5.743 | -708 | -4.616 | - | 1.333 |
| Total | 41.181 | 50.202 | -32.793 | -13.566 | 409 | 45.433 |

31. Alte datorii

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Sume datorate bugetului de stat privind contribuțiile sociale | 17.874 | 17.112 |
| Beneficii ale angajaților pe termen scurt | 56.190 | 46.932 |
| Datorii către furnizori | 101.255 | 74.182 |
| Sume în tranzit (i) | 180.212 | 165.894 |
| Venit amânat | 31.421 | 53.854 |
| Alte datorii (ii) | 85.405 | 171.031 |
| Total | 472.357 | 529.005 |

- i) Sumele în tranzit includ în principal sume în curs de decontare ce provin din tranzacții cu instrumente de debit în sumă de 28.959 mii RON (2012: 31.559 mii RON), ordine de plată 12.175 mii RON (2012: 6.987 mii RON), tranzacții cu cardurile de credit 47.025 mii RON (2012: 38.364 mii RON), sume în curs de investigare cu alte bănci 12.625 mii RON (2012: 8.940 mii RON), sume ale clienților băncii ce urmează a fi decontate cu alte bănci 43.917 mii RON (2012: 24.672 mii RON).
- ii) Alte datorii includ provizioanele pentru participarea angajaților la profit 28.512 mii RON (2012: 28.257 mii RON), depunerile de capital social de către clienții Grupului în cazul deschiderii de societăți 10.712 mii RON (2012: 14.587 mii RON), sumele pentru plata TVA-ului și alte contribuții către bugetul de stat 4.415 mii RON (2012: 5.708 mii RON), sume în curs de clarificare 6.343 mii RON (2012: 4.860 mii RON), avansuri de la clienți 3.870 mii RON (2012: 5.426 mii RON).

32. Datorii subordonate

Soldul creditelor subordonate la 31 decembrie 2013 este în valoare de 150.000 mii EUR și 42.000 mii CHF (31 decembrie 2012: 50.000 mii EUR). Soldul datoriilor subordonate în echivalent RON la 31 decembrie 2013, incluzând datoria atașată este de 829.095 mii RON (31 decembrie 2012: 221.674 mii RON). În cursul anului 2013 Grupul a luat credite subordonate noi în sumă de 100.000 mii EUR și 42.000 mii CHF.

33. Capitalul social și acțiuni de trezorerie

| | 31 decembrie 2013 | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Acțiuni emise | Acțiuni de trezorerie | Acțiuni în circulație |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 12.000.000.000 | - | 12.000.000.000 |
| Achiziții de acțiuni | - | - 30.502.026 | - 30.502.026 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 12.000.000.000 | - 30.502.026 | 11.969.497.974 |

| | 31 decembrie 2012 | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Acțiuni emise | Acțiuni de trezorerie | Acțiuni în circulație |
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 12.000.000.000 | - | 12.000.000.000 |
| Achiziții de acțiuni | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 12.000.000.000 | - | 12.000.000.000 |

Acțiunile ordinare au o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune.

Dividendele plătite de către Grup în cursul anului 2013 au fost în sumă de 264.000 mii RON aferente profitului din anul 2012.

Grupul propune Adunării Generale distribuirea dividendelor aferente exercițiului financiar al anului 2013 în sumă brută totală de 264.000 mii RON.

Ca urmare a Proiectului de Fuziune dintre Raiffeisen Bank S.A. și Raiffeisen Capital & Investment S.A., aprobat în iunie 2013, acționarii Raiffeisen Bank România care nu au fost în favoarea fuziunii și-au putut exercita dreptul de retragere din Raiffeisen Bank România, la un preț per acțiune de 0,27 RON. Astfel, în luna octombrie 2013 a avut loc răscumpărarea unui număr de 30.502 mii de acțiuni, atât de la persoane fizice cât și de la persoane juridice.

Acționarii Grupului sunt următorii:

| În mii RON | 31 decembrie 2013 % | 31 decembrie 2012 % |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Raiffeisen SEE Region Holding GmbH | 99,49 | 99,49 |
| Alți acționari | 0,26 | 0,51 |
| Raiffeisen Bank SA | 0,25 | - |
| Total | 100,0 | 100,0 |

Acțiuni de trezorerie

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|---|---------------|----------|
| 1 ianuarie | - | - |
| Acțiuni de trezorerie răscumpărate | -3.050 | - |
| Diferența între valoarea nominală și valoarea de răscumpărare | -5.184 | - |
| 31 decembrie | -8.234 | - |

34. Alte rezerve

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|---|----------------------|----------------------|
| Rezerva legală (i) | 165.135 | 140.634 |
| Pierderi din valoarea justă recunoscute în capital (nete de impozit) _ din instrumente financiare disponibile pentru vânzare | 1 | -6 |
| Total | 165.136 | 140.628 |

Rezerve legale

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| La 1 ianuarie | 140.634 | 117.969 |
| Repartizarea profitului | 24.501 | 22.665 |
| La 31 decembrie | 165.135 | 140.634 |

(i) Rezervele legale reprezintă transferuri acumulate din rezultatul reportat în conformitate cu reglementările bancare locale care prevăd că 5% din profitul brut al Grupului să fie transferat într-un cont de rezervă nedistribuibilă până în momentul în care rezerva atinge nivelul de 20% din capitalul social al entităților din Grup.

Rezervele legale nu sunt distribuibile acționarilor.

Rezerva de valoare justă (pentru activele financiare disponibile pentru vânzare)

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|--|----------|-----------|
| La 1 ianuarie | -6 | -112 |
| Modificarea rezervei de valoare justă (pentru activele financiare _ disponibile pentru vânzare) | 7 | 106 |
| La 31 decembrie | 1 | -6 |

35. Tranzacții cu părți aflate în relații speciale cu Grupul

Grupul a desfășurat o serie de tranzacții bancare cu Raiffeisen Bank International AG, partea care controlează în ultimă instanță Grupul, și subsidiarele sale în cursul activității normale. Aceste tranzacții au avut loc în termeni comerciali și la prețuri de piață.

Tranzacțiile desfășurate cu Raiffeisen Bank International AG și alte părți aflate în relații speciale cu Grupul în 2013 și 2012 precum și soldurile la 31 decembrie sunt următoarele:

| În mii RON | Total 2013 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|---|------------------|------------------|---|-----------------|---------------------|
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 8.488 | 8.236 | 208 | - | 44 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 5.906 | 5.859 | - | - | 47 |
| Depozite la bănci | 40.520 | 40.052 | - | - | 468 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 334 | - | 334 | - | - |
| Credite și avansuri acordate clienților | 234.157 | - | 37.074 | 4.403 | 192.680 |
| Alte active | 2.989 | 43 | 634 | 30 | 2.282 |
| Creanțe în sold | 292.394 | 54.190 | 38.250 | 4.433 | 195.521 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 7.922 | 7.922 | - | - | - |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 48.601 | 48.595 | 1 | - | 5 |
| Depozite de la bănci | 15.761 | 86 | 16 | - | 15.659 |
| Depozite de la clienți | 197.938 | - | 62.955 | 4.171 | 130.812 |
| Credite de la bănci | 1.549.204 | 1.279.301 | - | - | 269.903 |
| Alte datorii | 4.610 | 3.190 | - | - | 1.420 |
| Datorii subordonate | 829.668 | 829.668 | - | - | - |
| Datorii în sold | 2.653.704 | 2.168.762 | 62.972 | 4.171 | 417.799 |

| În mii RON | Total 2013 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|------------------|------------|-----------------|---|-----------------|---------------------|
| Garanții date | 602.919 | 179.097 | 10.621 | 675 | 412.526 |
| Garanții primite | 1.027.320 | 849.047 | - | 5.618 | 172.655 |

| În mii RON | Total 2012 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|---|------------------|------------------|---|-----------------|---------------------|
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 11.651 | 11.364 | 106 | - | 181 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 12.746 | 12.367 | - | - | 379 |
| Depozite la bănci | 221.822 | 220.350 | - | - | 1.472 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 668 | - | 668 | - | - |
| Credite și avansuri acordate clienților | 227.528 | - | 37.741 | 5.349 | 184.438 |
| Alte active | 4.430 | 295 | 971 | - | 3.164 |
| Creanțe în sold | 478.845 | 244.376 | 39.486 | 5.349 | 189.634 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 11.354 | 11.336 | - | - | 18 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 61.606 | 61.496 | 1 | - | 109 |
| Depozite de la bănci | 16.685 | 1.282 | 1.115 | - | 14.288 |
| Depozite de la clienți | 518.147 | - | 285.162 | 5.137 | 227.848 |
| Credite de la bănci | 2.081.510 | 1.992.936 | - | - | 88.574 |
| Alte datorii | 323 | - | - | - | 323 |
| Datorii subordonate | 222.389 | 222.389 | - | - | - |
| Datorii în sold | 2.912.014 | 2.289.439 | 286.278 | 5.137 | 331.160 |

| În mii RON | Total 2012 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|------------------|------------|-----------------|---|-----------------|---------------------|
| Garanții date | 566.431 | 169.599 | 22.825 | 1.069 | 372.938 |
| Garanții primite | 1.115.762 | 891.777 | - | - | 223.985 |

| În mii RON | Total 2013 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|---|------------|-----------------|---|-----------------|---------------------|
| Venituri din dobânzi și venituri asimilate | 50.242 | 328 | 1.160 | 127 | 48.627 |
| Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli asimilate | -80.344 | -62.262 | -1.581 | -78 | -16.423 |
| Venituri din speze și comisioane | 10.201 | 84 | 2.659 | 2 | 7.456 |
| Cheltuieli cu speze și comisioane | -9.704 | -1 | - | - | -9.703 |
| Venituri nete din tranzacționare | -16.674 | -16.975 | - | - | 301 |
| Cheltuieli de exploatare | -49.217 | -25.833 | - | - | -23.384 |
| Alte venituri din exploatare | 4.115 | 592 | 1.689 | - | 1.834 |
| Câștig/pierdere din valoarea justă a instrumentelor financiare derivate (i) | 24.913 | 24.726 | 203 | - | -16 |

| În mii RON | Total 2012 | Societatea mamă | Entități asociate și asocieri în participație | Personal cheiei | Alte părți afiliate |
|---|------------|-----------------|---|-----------------|---------------------|
| Venituri din dobânzi și venituri asimilate | 59.255 | 478 | 1.689 | 126 | 56.962 |
| Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli asimilate | -90.962 | -60.465 | -9.907 | -281 | -20.309 |
| Venituri din speze și comisioane | 8.900 | - | 259 | 3 | 8.638 |
| Cheltuieli cu speze și comisioane | -5.369 | - | -2.181 | - | -3.188 |
| Venituri nete din tranzacționare | -6.105 | -5.883 | - | - | -222 |
| Cheltuieli de exploatare | -34.828 | -27.970 | -615 | - | -6.243 |
| Alte venituri din exploatare | 8.918 | 315 | 4.354 | - | 4.249 |
| Câștig/pierdere din valoarea justă a instrumentelor financiare derivate (i) | 1.761 | -2.287 | 266 | - | 260 |

i) În iunie 2007 Grupul a încheiat un al doilea contract de swap pe rata de dobândă cu RIEEF prin care schimbă rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 1 luna cu o rată de dobândă fixă pentru portofoliul de credite corporate vândut în aceeași lună. Valoarea noțională pentru cele două contracte menționate anterior la 31 decembrie 2013 este de 2.320.670 EUR (31 decembrie 2012: de 3.663.365 EUR). Grupul a recunoscut un câștig în valoare de 301 mii RON (31 decembrie 2012: 496 mii RON).

Grupul a încheiat un contract de swap pe rata de dobândă cu Raiffeisen Bank International în data de 8 februarie 2008 prin care schimbă rata de dobândă fixă cu o rată de dobândă variabilă de EURIBOR la 6 luni, ajungând la maturitate la 17 Martie 2014. La 31 decembrie 2013 contractul avea o valoare a noționalului de 521.808 EUR.

În cursul anului 2009 Grupul a mai încheiat un contract de swap pe rata de dobândă cu banca Raiffeisen Bank International în 4 septembrie 2009 prin care schimbă rata de dobândă fixă cu o rată de dobândă variabilă de EURIBOR la 3 luni și care are maturitate pe 4 septembrie 2014. La 31 decembrie 2013 contractul avea o valoare a noționalului de 7.000.000 EUR.

În cursul anului 2010 Grupul a încheiat două contracte de swap pe rata de dobândă cu banca Raiffeisen Bank International, ambele în data de 28 octombrie 2010 având o valoare a noționalului la 31 decembrie 2013 de 1.277.545 EUR, respectiv 3.501.102 EUR, și maturități în 31 martie 2014, respectiv 30 iunie 2014

În data de 23 martie 2011, Grupul a încheiat un nou contract de swap pe rata de dobândă cu Raiffeisen Bank International având o valoare a noționalului de 5.000.000 RON prin care schimbă rata de dobândă fixă cu o rată de dobândă variabilă de ROBOR la 6 luni și care are maturitate pe 23 martie 2016.

În data de 17 Mai 2012, Grupul a încheiat un nou contract de swap pe rata de dobândă cu Raiffeisen Bank International având o valoare a noționalului de 10.000.000 EUR prin care schimbă rata de dobândă fixă cu rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 3 luni și care are maturitate pe 17 mai 2016.

În data de 8 iunie 2012 Grupul a încheiat două contracte de swap pe rata de dobândă cu Centralised Raiffeisen International Services & Payment SRL având o valoare a noționalului la 31 decembrie 2013 de 1.392.955 EUR, respectiv 1.372.712 EUR prin care schimbă rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 1 luna cu rata de dobândă fixă și care au maturitate pe 31 august 2015 și 24 august 2014.

La 31 decembrie 2013 Grupul a recunoscut o pierdere din aceste contracte de swap pe dobândă de 1.713 mii RON (la 31 decembrie 2012: 11.247 mii RON).

În cursul anului 2010, Grupul a încheiat trei contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimbă rata de dobândă fixă pentru RON cu rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 3 luni și schimbă noțional atât la începutul cât și la sfârșitul tranzacției de schimb. Primul contract încheiat în data de 3 martie 2010 cu un noțional de 10.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2013 și cu maturitatea la data de 3 martie 2014; al doilea contract încheiat la data de 10 martie 2010, noțional de 5.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2013 și scadență la 10 martie 2015; al treilea contract încheiat la data de 16 aprilie 2010, cu un noțional de 5.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 și cu scadență la 16 aprilie 2015. La data de 8 martie 2010, Grupul a încheiat un contract de swap financiar de valute cu un noțional de 11.188.936 EUR la data de 31 decembrie 2013 și cu scadență la 8 martie 2015 prin care se schimbă rata de dobândă variabilă EURIBOR la 3 luni cu rata de dobândă variabilă ROBOR la 3 luni și schimbă noțional atât la începutul cât și la sfârșitul tranzacției.

De asemenea, pe parcursul anului 2011, Grupul a încheiat trei contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimbă rata de dobândă variabilă EURIBOR la 3 luni cu rata de dobândă variabilă ROBOR la 3 luni și schimbă noțional, atât la începutul cât și la sfârșitul tranzacției. Primul contract a fost încheiat în data de 13 mai 2011 cu un noțional de 10.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 și cu scadență la data de 13 mai 2014; al doilea contract a fost încheiat la data de 30 mai 2011 cu un noțional de 18.616.171 EUR la 31 decembrie 2013 ajustabil la fiecare dată de resetare și cu scadență la data de 30 mai 2014; al treilea contract încheiat la data de 18 august 2011, cu un noțional de 50.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2013 și cu scadență la 18 august 2014.

În anul 2012, Grupul a încheiat un contract de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimbă rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 3 luni cu rata de dobândă variabilă de ROBOR la 3 luni și schimbă noțional atât la începutul cât și la sfârșitul tranzacției, contract încheiat în data de 18 iunie 2012 cu un noțional de 30.062.645 EUR la data de 31 decembrie 2013 ajustabil la fiecare dată de resetare și cu maturitatea în data de 18 iunie 2015.

În anul 2013, Grupul a încheiat trei contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimbă rata de dobândă variabilă de EURIBOR la 3 luni cu rata de dobândă variabilă de ROBOR la 3 luni și schimbă noțional atât la începutul cât și la sfârșitul tranzacției.

Primul contract a fost încheiat în data de 4 martie 2013 cu un noțional de 5.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 și cu scadență la data de 4 martie 2016; al doilea contract a fost încheiat în data de 7 octombrie 2013 cu un noțional de 4.505.519 EUR la 31 decembrie 2013 și cu scadență la data de 8 octombrie 2018; al treilea contract a fost încheiat în data de 17 octombrie 2013 cu un noțional de 4.497.414 EUR la 31 decembrie 2013 și cu scadență la data de 17 octombrie 2018.

La 31 decembrie 2013 Grupul a recunoscut un câștig din aceste contracte de swap financiar de valute în sumă de 26.626 mii RON (la 31 decembrie 2012: 9.486 mii RON). Grupul a încheiat o serie de contracte de vânzare cu RIEEF o entitate deținută în proporție de 100% de Raiffeisen International Betailigungs AG. prin care contractele de credit inițial încheiate de către Bancă cu persoane juridice și fizice au fost transferate către această entitate. Valoarea contabilă a creditelor vândute în cursul anului 2013 este de 5.670 mii RON (2012: 3.924 mii RON).

În cursul anului 2013 Grupul nu a răscumpărat credite de la RIEEF.

Tranzacții cu Managementul Grupului

Angajații aflați în funcții de conducere sunt acei angajați care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, direcționa și controla activitățile Grupului, direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al Grupului.

În desfășurarea curentă a activității, există situații în care se derulează tranzacții cu angajații aflați în funcții de conducere. Aceste tranzacții includ, în principiu, credite, depozite, tranzacții de schimb valutar și garanții.

Volumul tranzacțiilor cu angajații cheie este prezentat în tabelele de mai jos:

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|-------|-------|
| Credite | 4.433 | 5.349 |
| Venituri din dobânzi și comisioane | 129 | 129 |
| Depozite | 4.171 | 5.137 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 78 | 281 |

Creditele acordate Managementului Grupului nu au necesitat înregistrarea unui provizion de depreciere (31 decembrie 2012: 0 RON).

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|---|--------|--------|
| Compensații acordate Managementului Grupului | | |
| Salarii și alte beneficii | 23.160 | 25.190 |

Managementul Grupului cuprinde membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și alte persoane cu funcții cheie așa cum sunt acestea definite de Regulamentul nr. 6/07.04.2008 modificat prin Regulamentul nr. 2/28.08.2013. Compensațiile acordate cuprind salarii, beneficii și bonusul de performanță.

36. Transferuri de active financiare

În cursul normal al activității, Grupul desfășoară tranzacții prin care transferă active financiare către terțe părți. Informațiile de mai jos detaliază aceste transferuri și interesele reținute de Grup în activele transferate.

RI Eastern European Finance B.V. („RIEEF“)

Grupul a transferat credite și avansuri acordate clienților retail și corporativi către RIEEF, o parte aflată în relații speciale cu Grupul (Notă 35). Grupul a încheiat tranzacții swap pe rată de dobândă la termeni de piață cu RIEEF și furnizează servicii de administrare a activelor aferente portofoliilor de credite transferate, în condiții de piață. Grupul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile asociate activelor transferate; de aceea aceste active transferate nu sunt incluse în aceste situații financiare. Comisioanele de management sunt incluse în venituri din comisioane și speze valoarea lor pentru anul 2013 fiind de 6.569 mii RON (2012: 8.349 mii RON), iar swap-ul pe rata de dobândă este inclus în active și datorii deținute pentru tranzacționare.

ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V („ROOF“)

La sfârșitul anului 2013 Roof nu mai are în portofoliu credite și avansuri acordate clienților. Comisioanele de management sunt incluse în venituri din comisioane și speze valoarea lor pentru anul 2013 fiind de 0 mii RON (2012: 8.466 mii RON)

37. Angajamente extrabilanțiere. Active și datorii contingente

(i) Active contingente

În cursul anului 2013, Grupul a vândut credite acordate persoanelor juridice către RIEEF în sumă de 5.670 mii RON (echivalent 1.289 mii EUR). În 2012 vânzarea de credite acordate persoanelor juridice către RIEEF a fost în sumă de 3.924 mii RON (echivalent 886 mii EUR).

Prețul primit de Grup a avut următoarele două componente:

- i) componentă fixă stabilită și încasată la data tranzacției;
- ii) componentă variabilă stabilită și încasată lunar pe perioada rămasă până la maturitate (denumită „betterment payment“).

Componenta variabilă a prețului reprezintă un instrument financiar pentru care nu există o piață activă sau tranzacții recente. În plus, tehnica de măsurare prin intermediul valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar conduce la o serie de valori juste încadrate într-un interval valoric larg datorită incertitudinilor privind fluxurile viitoare de numerar.

Componenta variabilă a prețului este calculată ca marjă de dobândă netă a portofoliului de credite și depinde de factori variabili cum ar fi: ratele EURIBOR, costurile de finanțare, numerarul colectat de la clienți, rata de neplată a portofoliului și rata plăților anticipate. Anticiparea cu acuratețe a evoluției acestor elemente, ce determină componenta variabilă a prețului de vânzare, are un grad ridicat de incertitudine și, ca atare, tehnica de măsurare prin intermediul valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar nu reprezintă un model de măsurare ce poate fi folosit pentru înregistrarea contabilă a unui activ financiar.

Componenta variabilă a prețului de vânzare încasată în anul 2013 este în sumă de 37.507 mii RON (2012: 43.493 mii RON) și a fost înregistrată ca venituri din comisioane (vezi nota 8).

(ii) Angajamente referitoare la credite

În orice moment, Grupul are în vigoare angajamente de a extinde creditele. Aceste angajamente sunt sub formă de limite aprobate pentru credite, carduri de credit și facilități de descoperire de cont. Angajamentele de credit în sold sunt făcute pentru o perioadă care nu depășește perioada normală de subscriere și decontare de o lună până la un an. Grupul emite garanții financiare și acreditive pentru a garanta performanța clienților în relații cu alte părți. Aceste acorduri au limite fixate și se întind, în general, pe o perioadă mai mică de un an. Maturitățile nu sunt concentrate pe o perioadă anume.

Sumele contractuale ale angajamentelor extrabilanțiere și datoriilor contingente sunt prezentate în următorul tabel, pe categorii. Sumele reflectate în tabelul de angajamente sunt prezentate pornind de la presupunerea că au fost în totalitate acordate. Sumele reflectate în tabelul cu garanții și acreditive reprezintă pierderea contabilă maximă care s-ar recunoaște la data raportării în cazul în care toate contrapartidele nu și-ar respecta termenele contractuale.

| În mii RON | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Angajamente de credit | 6.579.071 | 5.456.552 |
| Garanții emise | 1.812.570 | 1.479.469 |
| Acreditive | 471.059 | 274.255 |
| Total | 8.862.700 | 7.210.276 |

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2013 Grupul era implicat într-o serie de litigii. Pentru acele litigii în valoare individuală mai mare de 100 mii RON, valoarea totală a pretențiilor împotriva Grupului se ridicau la suma de 129.336 mii RON (31 decembrie 2012: 178.742 mii RON). Pe baza consultanței juridice și a estimărilor făcute de management, Grupul a estimat o pierdere în sumă de 5.441 mii RON la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 2.619 mii RON), și a înregistrat un provizion pentru această sumă.

În octombrie 2013 a intrat în vigoare legea 76/2012 aferentă Codului de Procedură Civilă (ce are ca scop transpunerea în legislația națională a anumitor cerințe aferente Directivei EU 93/2013) care modifică Legea 193/2000 referitoare la clauzele abuzive din contractele cu clienții. Ca efect al acestei schimbări, o dată ce un tribunal național a fost informat, fie de către Agenția Națională pentru Protecția Consumatorului (ANPC) sau de anumite asociații de consumatori, asupra existenței unei clauze abuzive dintr-un contract încheiat între un consumator și bancă, acesta poate decide să elimine respectivele clauze din toate contractele indiferent de data când aceste contracte au fost încheiate.

La 31 decembrie 2013, pe baza analizei făcute de Grup și având în vedere stabilirea preconizată de către Ministerul de Justiție a unei curți specializate pe protecția consumatorului, Grupul a analizat și concluzionat că nu sunt necesare provizioane suplimentare pentru litigii.

Oricum, date fiind complexitatea și incertitudinile inerente legate de rezultatele diferitelor scenarii privind implementarea noii legislații, estimarea Grupului în ceea ce privește provizioanele necesare poate diferi față de efectele rezultate în urma încheierii unor astfel de litigii în perioadele următoare.

38. Analiza pe scadențe a activelor și pasivelor

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a activelor și pasivelor în funcție de momentul în care se așteaptă să fie recuperate sau decontate.

| În mii RON | Până în 12 luni | Peste 12 luni | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2013 | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 6.261.724 | - | 6.261.724 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 159.231 | - | 159.231 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 5.906 | - | 5.906 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 771.311 | - | 771.311 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 6.238.607 | 9.479.546 | 15.718.153 |
| Titluri de valoare | 1.874.393 | 1.566.440 | 3.440.833 |
| Participații | - | 53.828 | 53.828 |
| Creanțe privind impozitul pe profit curent | 197 | - | 197 |
| Imobilizări corporale | - | 235.400 | 235.400 |
| Imobilizări necorporale | - | 101.693 | 101.693 |
| Datorii privind impozitul amânat | - | 30.331 | 30.331 |
| Alte datorii | 151.728 | 11.904 | 163.632 |
| | 15.463.097 | 11.479.142 | 26.942.239 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 60.696 | - | 60.696 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 7.922 | - | 7.922 |
| Depozite de la bănci | 485.631 | 9.497 | 495.128 |
| Depozite de la clienți | 19.337.200 | 331.673 | 19.668.873 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 26.881 | - | 26.881 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 819.633 | 1.216.349 | 2.035.982 |
| Obligațiuni emise | 5.295 | 221.552 | 226.847 |
| Datorii subordonate | 2.941 | 826.154 | 829.095 |
| Provizioane | 44.656 | 1.255 | 45.911 |
| Datorii privind impozitul amânat | - | - | - |
| Alte datorii | 469.031 | 3.326 | 472.357 |
| | 21.259.886 | 2.609.806 | 23.869.692 |
| 31 decembrie 2012 | | | |
| Numerar și disponibilități la Banca Centrală | 4.330.300 | - | 4.330.300 |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare | 501.565 | - | 501.565 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 12.746 | - | 12.746 |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 782.607 | 501 | 783.108 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 6.326.297 | 8.777.772 | 15.104.069 |
| Titluri de valoare | 1.799.306 | 936.565 | 2.735.871 |
| Participații | - | 32.399 | 32.399 |
| Creanțe privind impozitul pe profit curent | 192 | - | 192 |
| Imobilizări corporale | - | 223.530 | 223.530 |
| Imobilizări necorporale | - | 103.691 | 103.691 |
| Datorii privind impozitul amânat | - | 3.785 | 3.785 |
| Alte datorii | 178.326 | 12.739 | 191.065 |
| | 13.931.339 | 10.090.982 | 24.022.321 |
| Datorii financiare deținute pentru tranzacționare | 78.266 | - | 78.266 |
| Derivative deținute pentru managementul riscului | 11.336 | - | 11.336 |
| Depozite de la bănci | 160.538 | 6.723 | 167.261 |
| Depozite de la clienți | 16.820.309 | 161.830 | 16.982.139 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 16.372 | - | 16.372 |
| Credite de la bănci și alte instituții financiare | 1.024.174 | 2.051.185 | 3.075.359 |
| Datorii subordonate | 294 | 221.380 | 221.674 |
| Provizioane | 45.433 | - | 45.433 |
| Datorii privind impozitul amânat | - | 33.806 | 33.806 |
| Alte datorii | 514.791 | 14.214 | 529.005 |
| | 18.671.513 | 2.489.138 | 21.160.651 |

39. Capital

Managementul capitalului Grupului este definit prin strategia de menținere a nivelurilor de capital care este aprobată și revizuită cel puțin anual de către directoratul băncii.

Obiectivul principal definit prin managementul capitalului este asigurarea unui nivel al fondurilor proprii care să fie adecvat nu numai în conformitate cu cerințele de capital reglementate, cât și cu limitele stabilite intern prin strategia de menținere a nivelurilor de capital.

Directoratul administrează în mod activ structura capitalului și urmărește menținerea unui nivel mai ridicat al capitalului decât cel reglementat, care să asigure o poziție confortabilă pentru implementarea strategiei de afaceri.

Față de anul anterior, nu s-au înregistrat modificări majore cu privire la obiectivele și politicile referitoare la managementul nivelului de capital.

În conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8% și Grupul îndeplinește această cerință.

| În mii RON | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Fonduri proprii de nivel 1 | 2.400.584 | 2.296.381 |
| Fonduri proprii de nivel 2 | 773.952 | 203.309 |
| Total fonduri proprii | 3.174.536 | 2.499.690 |
| Active ponderate la risc | 18.351.907 | 17.623.228 |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1 | 13,08% | 13,03% |
| Indicator de solvabilitate | 17,30% | 14,18% |

Fondurile proprii sunt formate din fondurile proprii de nivel 1 și fondurile proprii de nivel 2. Fondurile proprii de nivel 1 cuprind capitalul social, primele de emisiune, rezultatul reportat (excluzând profitul anului curent) mai puțin deducerile conform legislației în vigoare. Cealaltă componentă a capitalului de reglementare sunt fondurile proprii de nivel 2, care include datoriile subordonate pe termen lung mai puțin deducerile conform legislației în vigoare.

40. Consolidare pe segmente

Principalele decizii sunt luate de Managementul Grupului prin alocarea resurselor către fiecare segment pe baza puterii financiare și a profitabilității.

Grupul își urmărește performanțele financiare și administrează activitatea pe dimensiunile de segmente și produse. Clientela este împărțită în acest sens între clienți corporativi, retail și instituții financiare. Segmentul corporativ cuprinde persoanele juridice cu cifra de afaceri ce depășește 5 milioane EUR, segmentul retail cuprinde persoanele fizice și persoanele juridice cu o cifră de afaceri sub 5 milioane EUR (IMM), în timp ce segmentul instituțiilor financiare (parte a Diviziei Trezorerie) cuprinde brokeri, bănci, companii de asigurare, companii de leasing, fonduri de pensii și investiții, precum și companii de administrare a activelor.

Grupul oferă o gamă largă de servicii, adaptate nevoilor în continuă schimbare ale clienților, dar în același timp menținând caracteristicile de bază ale activității bancare.

Segmentele de clienți aduc mai mult de 80% din veniturile operaționale ale Grupului, cu următoarele specificații demne de menționat: segmentul de clienți corporativi aduce în principal venituri din activitatea de creditare, urmată de comisioane din plăți, servicii de administrare a conturilor și tranzacții de schimb valutar.

Aceleași surse de venit pot fi menționate și în ceea ce privește clienții IMM, în timp ce particularitățile afacerilor lor sunt evidențiate printr-o activitate tranzacțională mai intensă, fapt ce determină ca o proporție mai mare din venituri să provină din speze și comisioane.

Clienții persoane fizice oferă surse foarte diversificate de venit pentru Grup, generate în principal din produsele de credit de consum, carduri de credit, facilități de descoperit de cont, dar și din credite ipotecare, produse de economisire, plăți, schimburi valutare și servicii de administrare a activelor; Grupul continuă să promoveze utilizarea canalelor alternative în rândul clientelei și prin aceasta să furnizeze servicii de mai bună calitate cu avantaje reciproce.

În afară de segmentele de clienți, performanța Grupului este influențată de rezultatele Diviziei Trezorerie (fără partea de instituții financiare) și a segmentului „Altele”. Divizia Trezorerie asigură venituri din activități de tranzaționare interbancară, venituri nete din instrumente financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și de asemenea din dobânzi. Segmentul „Altele” înregistrează în principal venituri din transferuri între segmente (inclusiv aferent capitalului), venituri generate din participații și din credite și depozite acordate propriilor angajați.

Managementul Grupului se bazează pe veniturile nete din dobânzi în evaluarea performanței și alocarea resurselor fiecărui segment.

| În mii RON | Clienți Corporate 2013 | Persoane fizice 2013 | IMM 2013 | Trezorerie 2013 | Alții 2013 | Total 2013 |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Total active | 5.937.248 | 8.694.335 | 1.656.291 | 9.704.487 | 949.878 | 26.942.239 |
| Total datorii | 5.668.138 | 9.887.533 | 3.146.800 | 3.393.263 | 1.773.958 | 23.869.692 |
| Capitaluri proprii | - | - | - | - | 3.072.547 | 3.072.547 |
| Venituri nete din dobânzi | 210.102 | 579.858 | 190.251 | 45.663 | 99.269 | 1.125.143 |
| Venituri nete din speze și comisioane | 101.283 | 328.033 | 174.394 | 20.608 | - | 624.318 |
| Venituri nete din tranzacționare | 50.762 | 67.425 | 45.161 | 92.042 | 79 | 255.469 |
| Alte venituri operaționale | 1.080 | 3.124 | 82 | 66.518 | 22.226 | 93.030 |
| Venituri operaționale | 363.227 | 978.440 | 409.888 | 224.831 | 121.574 | 2.097.960 |
| Cheltuieli administrative | -156.633 | -689.271 | -248.920 | -72.273 | -63.174 | -1.230.271 |
| Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare | -107.747 | -221.000 | -30.009 | - | -2.745 | -361.501 |
| Profit înainte de impozitare | 98.847 | 68.169 | 130.959 | 152.558 | 55.655 | 506.188 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | - | - | - | - | -23.084 | -23.084 |
| Profit net al exercițiului financiar | 98.847 | 68.169 | 130.959 | 152.558 | 32.571 | 483.104 |

| În mii RON | Clienți Corporate 2012 | Persoane fizice 2012 | IMM 2012 | Trezorerie 2012 | Alții 2012 | Total 2012 |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Total active | 6.078.760 | 7.761.284 | 1.637.216 | 7.785.466 | 759.595 | 24.022.321 |
| Total datorii | 4.921.753 | 8.295.379 | 2.674.964 | 4.112.927 | 1.155.628 | 21.160.651 |
| Capitaluri proprii | - | - | - | - | 2.861.670 | 2.861.670 |
| Venituri nete din dobânzi | 210.286 | 572.479 | 198.615 | 61.135 | 101.658 | 1.144.173 |
| Venituri nete din speze și comisioane | 100.481 | 296.666 | 165.557 | 13.542 | - | 576.246 |
| Venituri nete din tranzacționare | 43.373 | 55.290 | 42.204 | 88.448 | - | 229.315 |
| Alte venituri operaționale | 378 | 1.458 | 74 | 25.159 | 40.896 | 67.965 |
| Venituri operaționale | 354.518 | 925.893 | 406.450 | 188.284 | 142.554 | 2.017.699 |
| Cheltuieli administrative | -156.374 | -641.567 | -261.605 | -62.535 | -79.702 | -1.201.783 |
| Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare | -98.383 | -219.085 | -33.301 | - | 519 | -350.250 |
| Profit înainte de impozitare | 99.761 | 65.241 | 111.544 | 125.749 | 63.371 | 465.666 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | - | - | - | - | -69.117 | -69.117 |
| Profit net al exercițiului financiar | 99.761 | 65.241 | 111.544 | 125.749 | -5.746 | 396.549 |

41. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 12 decembrie 2013, a fost aprobată consolidarea valorii nominale a acțiunilor emise de Raiffeisen, de la valoarea nominală de 0,1 RON pentru fiecare acțiune, la valoarea nominală de 100.000 RON pentru fiecare acțiune. Se estimează că acțiunea de consolidare va fi finalizată în primul semestru al anului 2014.

În octombrie 2013, Raiffeisen leasing și ING Lease au semnat un acord potrivit căruia Raiffeisen Leasing achiziționează o parte din portofoliul de leasing al ING Lease. Tranzacția a fost finalizată la începutul anului 2014 după aprobarea de către Consiliul Concurenței.

Adunarea Generală a Acționarilor a fost convocată pentru data de 28 martie 2014 pentru aprobarea emisiunii de către Raiffeisen Bank România SA a unor obligațiuni corporative negarantate, neconvertibile și nesubordonate, în valoare nominală totală de maxim 500 milioane RON, emise în formă dematerializată, denominate în lei, cu o rată fixă sau variabilă a dobânzii și o scadență de maxim 5 ani pentru a fi oferite investitorilor în România și/sau în alte jurisdicții, prin intermediul unui plasament privat sau ofertă publică, în baza deciziei Directoratului Raiffeisen Bank România SA („Oferta”).

Adrese și persoane de contact



Adrese și persoane de contact

Raiffeisen Bank International (RBI)

Austria

Am Stadtpark 9, 1030 Viena
 Tel: +43-1-71 707 0
 Fax: +43-1-71 707 1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
rbi-pr@rbinternational.com

Rețeaua Bancară

Albania

Raiffeisen Bank Sh.a.
 European Trade Center,
 Blvd. "Bajram Curri",
 Tirana
 Tel: +355-4-238 1000
 Fax: +355-4-2275 599
 SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Belarus

Priorbank, JSC
 V. Khoruzhey Str. 31-A
 220002, Minsk
 Tel: +375-17-289 9090
 Fax: +375-17-289 9191
 SWIFT/BIC: PJCBY2X
www.priorbank.by

Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen BANK d.d.
 Bosnia și Herțegovina
 Zmaja od Bosne bb
 71000 Sarajevo
 Tel: +387-33-287 101
 Fax: +387-33-213 851
 SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulgaria

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
 Ulica N. Gogol 18/20
 1504 Sofia
 Tel: +359-2-9198 5101

Fax: +359-2-943 4528
 SWIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Croația

Raiffeisenbank Austria d.d.
 Petrinjska 59,
 10000 Zagreb
 Tel: +385-1-456 6466
 Fax: +385-1-481 1624
 SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
 UÇK Str., No. 51,
 10000 Priștina
 Tel: +381-38-22 2222
 Fax: +381-38-20 301130
 SWIFT/BIC: RBKORS22
www.raiffeisen-kosovo.com

Polonia

Raiffeisen Bank Polska S.A.
 Ul. Piękna 20
 00549 Varșovia
 Tel: +48-22-58 5-2000
 Fax: +48-22-58 5-2585
 SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Republica Cehă

Raiffeisenbank a.s.
 Hvězdova 1716/2b

14078 Praga 4
 Tel: +420-221-141-111
 Fax: +420-221-142-111
 SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

România

Raiffeisen Bank S.A.
 Calea Floreasca 246C
 014476 București 1
 Tel: +40-21-306 1000
 Fax: +40-21-230 0700
 SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusia

ZAO Raiffeisenbank
 Smolenskaya-Sennaya Sq., 28
 119020 Moscova
 Tel: +7-495-721 9900
 Fax: +7-495-721 9901
 SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Serbia

Raiffeisen banka a.d.
 Djordja Stanojevic 16
 11070 Noul Belgrad
 Tel: +381-11-320 2100
 Fax: +381-11-220 7080
 SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovenia

Tatra banka, a.s.
 Hodžovo námestie 3
 P.O. Box 42
 85005 Bratislava 55
 Tel: +421-2-59 19-1111
 Fax: +421-2-59 19-1110
 SWIFT/BIC: TATRSKB
www.tatrabanka.sk

Slovenia

Raiffeisen Banka d.d.
 Zagrebška cesta 76
 2000 Maribor
 Tel: +386-2-229 3100
 Fax: +386-2-303-442
 SWIFT/BIC: KREKS12
www.raiffeisen.si

Ucraina

Raiffeisen Bank Aval JSK
 Vul Leskova, 9
 01011 Kiev
 Tel: +38-044-49 08888
 Fax: +38-044-295-32 31
 SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Ungaria

Raiffeisen Bank Zrt.
 Akadémia útca 6
 1054 Budapesta
 Tel: +36-1-484 4400
 Fax: +36-1-484 4444
 SWIF T/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Companii de Leasing

Austria

Raiffeisen-Leasing
 International GmbH
 Am Stadtpark 3,
 1030 Viena
 Tel: +43-1-71 707 2966
 Fax: +43-1-71 707 762966
www.rli.co.at

Albania

Raiffeisen Leasing Sh.a.
 "European Trade Center"
 Bulevardi "Bajram Curri"
 Tirana
 Tel: +355-4-22 74920
 Fax: +355-4-22 32524
www.raiffeisen.al

Belarus

JLLC "Raiffeisen-Leasing"
 V. Khoruzhey 31-A
 220002 Minsk
 Tel: +375-17-28 9-9394
 Fax: +375-17-28 9-9974
www.rl.by

Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Sarajevo
 Danijela Ozme 3
 71000 Sarajevo
 Tel: +387-33-254 354
 Fax: +387-33-212 273
www.rlbh.ba

Bulgaria

Raiffeisen Leasing
 Bulgaria OOD
 Mladost 4, Business Park Sofia
 Cladirea 7B, etaj 4
 1766 Sofia
 Tel: +359-2-4919191
 Fax: +359-2-97 42057
www.rlbh.bg

Croația

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Radnicka cesta 43
 10000 Zagreb
 Tel: +385-1-6595 000
 Fax: +385-1-6595 050
www.rl-hr.hr

Kazakhstan

Raiffeisen Leasing
 Kazakhstan LLPi
 Shevchenko St. 146, nr.12
 050008 Almaty
 Tel: +7-727-37 8-5430
 Fax: +7-727-37 8-5431
www.rlkz.at

Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo
 Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
 10000 Priștina
 Tel: +381-38-2222 22
 Fax: +381-38-2030 1136
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Moldova

I.C.S. Raiffeisen Leasing SRL
 Alexandru cel Bun 51
 2012 Chișinău
 Tel: +373-22-2793 13
 Fax: +373-22-2783 81
www.raiffeisen-leasing.md

Polonia

Raiffeisen-Leasing Polska S.A.
 Ul. Prosta 51
 00838 Varșovia
 Tel: +48-22-3263 666
 Fax: +48-22-3263 601
www.rl.com.pl

Republica Cehă

Raiffeisen-Leasing s.r.o.
 Hvězdova 1716/2b
 14078 Prague 4
 Tel: +420-221-511-611
 Fax: +420-221-511-666
www.rl.cz

România

Raiffeisen Leasing IFN S.A.
 Calea Floreasca nr. 246D
 Sector 1, 014476 București
 Tel: +40-21-36 53296
 Fax: +40-37-28 79988
www.raiffeisen-leasing.ro

Rusia

OOO Raiffeisen Leasing
 Stanislavskogo St., 21/1
 109004 Moscova
 Tel: +7-495-72 1-9980
 Fax: +7-495-72 1-9572
www.raiffeisen-leasing.ru

Serbia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Djordja Stanojevic 16
 11070 Noul Belgrad
 Tel: +381-11-220 7400
 Fax: +381-11-228 9007
www.raiffeisen-leasing.rs

Slovacia

Tatra Leasing s.r.o.
 Hodžovo námestie 3
 81106 Bratislava
 Tel: +421-2-59 19-3168
 Fax: +421-2-59 19-3048
www.tatraleasing.sk

Slovenia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Zagrebška cesta 76
 2000 Maribor
 Tel: +386-1-28 16200
 Fax: +386-1-24 16268
www.rl-sl.si

Ucraina

LLC Raiffeisen Leasing Aval
 Moskovsiy Av. 9,
 Corp 5, Office 101,
 04073 Kiev
 Tel: +38-044-59 02490
 Fax: +38-044-20 00408
www.rla.com.ua

Ungaria

Raiffeisen Lizing Zrt.
 Vaci Str. 81-85
 1139 Budapest
 Tel.: +36-1-298 80 00
 Fax: +36-1-298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

**Companii de leasing
imobiliar****Republica Cehă**

Raiffeisen Leasing
 Real Estate s.r.o.
 Hvězdova 1716/2b
 14078 Praga 4
 Tel.: +420-2-215116 10
 Fax: +420-2-215116 41
www.rlre.cz

**Sucursale și
reprezentanțe - Europa****Franța**

Reprezentanța RBI Paris
 9-11, Avenue Franklin D.
 Roosevelt
 75008 Paris
 Tel.: +33-1-4561 2700
 Fax: +33-1-4561 1606

Germania

Reprezentanța RBI Frankfurt
 Mainzer Landstrasse 51
 60329 Frankfurt
 Tel.: +49-69-2992 1918
 Fax: +49-69-2992 1922

Regatul Unit

Sucursala RBI Londra
 10, King William Street
 Londra EC4N 7TW
 Tel.: +44-20-79 33 8000
 Fax: +44-20-7933 8099

Suedia

Reprezentanța RBI Țările
 Nordice
 Drottninggatan 89, etajul 14
 10360 Stockholm
 Tel.: +46-8-440 5086
 Fax: +46-8-440 5089

**Sucursale și reprezentanțe –
Asia și America****China**

Sucursala RBI Beijing
 Beijing International
 Club 200, etaj 2
 Jianguomenwai Dajie 21
 100020 Beijing
 Tel.: +86-10-653 23388
 Fax: +86-10-653 25926

Reprezentanța RBI Harbin

Pufa Plaza nr 209, camera
 1104
 Strada Chang Jiang
 Nang Gang District
 150090 Harbin
 Tel.: +86-451-55 531 988
 Fax: +86-451-55 531 988

Reprezentanța RBI Hong Kong

Unit 2102, etajul 21
 Tower One, Lippo Centre
 89 Queensway, Hong Kong
 Tel.: +85-2-2730 2112
 Fax: +85-2-2730 6028

Reprezentanța RBI Xiamen

Unit B, 32/F, Zhongmin
 Building, No. 72, Hubin North
 Road, Xiamen, Fujian Province
 361013, P.R. China
 Tel.: +86-592-262-3988
 Fax: +86-592-26 2-3998

Reprezentanța Zhuhai

Yue Cai Building, camera 2404
 Jingshan Road, Jida, 188
 Zhuhai, Provincia Guangdong
 P.R. China
 Tel.: +86-756-323-3500
 Fax: +86-756-323-3321

Coreea

Reprezentanța RBI Korea
1809 Le Meilleur Jongno Tower
24 Jongno 1-ga
Seul 110-888
Republic of Korea
Tel.: +82-2-72 5-7951
Fax: +82-2-72 5-7988

India

Reprezentanța RBI Mumbai
803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road,
Andhere (W)
400 058 Mumbai
Tel.: +91-22-2623 0657
Fax: +91-22-2624 4529

Malaezia

Sucursala RBI Labuan
Licensed Labuan Bank No.
110108C
Level 6 (1E), Main Office Tower
Financial Park
Labuan, Malaezia
Tel.: +607-29 1-3800
Fax: +607-29 1-3801

Singapore

Sucursala RBI Singapore
One Raffles Quay
38-01 North Tower
Singapore 048583
Tel.: +65-6305 6000
Fax: +65-6305 6001

Statele Unite ale Americii

RB International Finance (USA)
LLC
1133, Avenue of the Americas,
etaj 16, 10036 New York
Tel.: +01-212-845 4100
Fax: +01-212-944 2093

Reprezentanța RZB Austria New York

1133, Avenue of the Americas,
etaj 16, 10036
Tel.: +01-212-593 7593
Fax: +01-212-593 9870

Vietnam

Reprezentanța RBI
Ho Chi Minh City
35 Nguyen Hue Str.,
Harbour View Tower
Camera 601A, etaj 6, Dist 1
Ho-Chi-Minh-City
Tel.: +84-8-38 214718/19
Fax: +84-8-38 215256

Raiffeisen Zentralbank AG

Austria

Am Stadtpark 9
1030 Viena
Tel.: +43-1-71707 0
Fax: +43-1-71707 1715
www.rzb.at

Companii Raiffeisen specializate

F.J. Elsner Trading GmbH
Am Heumarkt 10
1030 Viena
Tel.: +43-1-79 736-0
Fax: +43-1-79 736-230
www.elsner.at

Kathrein Privatbank
Aktiengesellschaft
Wipplingerstraße 25
1010 Viena
Tel.: +43-1-53 451-300
Fax: +43-1-53 451-8000
www.kathrein.at

Raiffeisen Centro Bank AG
Tegetthofstrasse 1
1015 Viena
Tel.: +43-1-51 520-0
Fax: +43-1-51 343-96
www.rcb.at

ZUNO BANK AG

Muthgasse 26
1190 Viena
Tel.: +43-1-90 72888-01
www.zuno.eu

Grupul Raiffeisen în România

Raiffeisen Bank

Administrația Centrală

Calea Floreasca 246C
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 306 10 00
Fax: +4 021 230 07 00
E-mail: centrala@raiffeisen.ro
<http://www.raiffeisen.ro>

Rețeaua de Centre de Retail

Centrul Operațional BANAT-CRIȘANA

Str. Grigore T. Popa, nr. 81, et. 1
Timișoara, jud. Timiș
Tel.: +4 0256 308 708
Fax: +4 0256 242 281
Contact: Nicola Carabenciov
nicola.carabenciov@raiffeisen.ro

Grup Retail 1

Contact: Florina Iordan
florina-raduta.iordan@raiffeisen.ro

Agenția Timiș

Str. Coriolan Brediceanu, nr. 10,
corp B, Timișoara
Tel.: +4 0256 703 500
Fax: +4 0256 242 281
Contact: Florina Rodica Usvat
florina-rodica.usvat@raiffeisen.ro

Grup Retail 2

Contact: Gabriel Jurescu
gabriel.jurescu@raiffeisen.ro

Agenția Caraș-Severin

Piața 1 Decembrie 1918, nr. 4,
Reșița
Tel.: +4 0255 703 500
Fax: +4 0255 212 278
Contact: Gheorghe Ciorbă
gheorghe.ciorba@raiffeisen.ro

Grup Retail 3

Contact: Nicolae Florentin Mihut
nicolae-florentin.mihut@raiffeisen.ro

Agenția Arad

Str. Andrei Șaguna nr. 1-3, Arad
Tel.: +4 0257.703.510
Fax: +4 0257 280 501
Contact: Mihaela Moisă
mihaela.moisa@raiffeisen.ro

Grup Retail 4

Contact: Codruța Trif
codruta-liliana.trif@raiffeisen.ro

Agenția Bihor

Str. Nufărului nr. 30, Oradea
Tel.: +4 0259.703.513
Fax: +4 0259 406 810
Contact: Cristian Egri
cristian.egri@raiffeisen.ro

Grup Retail 5

Contact: Iuliana Lomonar
iuliana.lomonar@raiffeisen.ro

Agenția Hunedoara

Blvd. Decebal, Bloc 5(5A), Deva
Tel.: +4 0254 703 501
Fax: +4 0254 213 009
Contact: Octavian Lugojan
octavian.lugojan@raiffeisen.ro

Agenția Alba

Piața Iuliu Maniu nr. 4, Alba Iulia
Tel.: +4 0258 703 501
Fax: +4 0258 812 328
Contact: Florin-Mihai Magda
florin-mihai.magda@raiffeisen.ro

Regiunea Retail TRANSILVANIA

Agenția Brașov

Str. Harmanului nr. 24, Brașov
Tel.: +4 0268 308.350
Fax: +4 0268 703.502
Contact: Kalman Szecsi
kalman.szecsi@raiffeisen.ro

Grup Retail 6

Contact: Claudia Cristea
claudia.cristea@raiffeisen.ro

Agenția Satu Mare

Piața 25 Octombrie, bl. 05
Satu Mare
Tel.: +4 0261 703 501
Fax: +4 0261 714 591
Contact: Gyorgy Otto Huszti
gyorgy-otto.huszti@raiffeisen.ro

Agenția Sălaj

Str. Unirii nr. 19, Zalău
Tel.: +4 0260 703 501
Fax: +4 0260 606 320
Contact: Marius-Vasile Matei
marius-vasile.matei@raiffeisen.ro

Grup Retail 7

Contact: Manuela Vlasin
manuela.vlasin@raiffeisen.ro

Agenția Bistrița

Str. Liviu Rebreanu nr. 51
Bistrița
Tel.: +4 0263 703 500
Fax: +4 0263 217 150
Contact: Sabin-Nistor Moldovan
sabin-nistor.moldovan@raiffeisen.ro

Agenția Maramureș

B-dul Unirii nr. 18, Baia Mare
 Tel.: +4 0262 703 500
 Fax: +4 0262 225 728
 Contact: Ioana-Dana Birlea
ioana-dana.birlea@raiffeisen.ro

Grup Retail 8

Contact: Oana Radu
oana-delia.radu@raiffeisen.ro

Agenția Cluj

Str. Aviator Bădescu nr. 1
 Cluj-Napoca
 Tel.: +4 0264 703 500
 Fax: +4 0264 595 413
 Contact: Ioana Plăiaș
ioana.plaias@raiffeisen.ro

Grup Retail 9

Contact: Corneliu Dacian Tiplea
corneliu-dacian.tiplea@raiffeisen.ro

Agenția Mureș

Str. Morii nr. 14-18,
 545400, Târgu Mureș
 Tel.: +4 0265 703 500
 Fax: +4 0265 261 010
 Contact: Erika-Klara Zolyomi
erika-klara.zolyomi@raiffeisen.ro

Grup Retail 10

Contact: Monica Ducu
monica.ducu@raiffeisen.ro

Agenția Sibiu

Piața Aurel Vlaicu, parter-et.II,
 Sibiu
 Tel.: +4 0269 703 500
 Fax: +4 0269 210 875
 Contact: Ovidiu Cosman
ovidiu.cosman@raiffeisen.ro

Grup Retail 11

Contact: Laszlo-Zoltan Benedek
laszlo-zoltan.benedek@raiffeisen.ro

Agenția Harghita

Str. Kossuth Lajos nr. 20, bl. 27
 Miercurea Ciuc
 Tel.: +4 0266 703 500
 Fax: +4 0266 371 779
 Contact: Ildiko Egyed
ildiko.egyed@raiffeisen.ro

Agenția Covasna

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 33-37
 Sfântu Gheorghe
 Tel.: +4 0267 703 500
 Fax: +4 0267 352 600
 Contact: Arnold-Csaba Balint
arnold-csaba.balint@raiffeisen.ro

Grup Retail 12

Contact: Daniela Fulop
daniela.fulop@raiffeisen.ro

Agenția Brașov

Str. Harmanului nr. 24,
 Brașov
 Tel.: +4 0268 703 500
 Fax: +4 0268 547 791
 Contact: Marius Nica
marius.nica@raiffeisen.ro

Regiunea Retail MOLDOVA

Agenția Buzău

Str. Nicolae Bălcescu nr. 2, Buzău
 Tel.: +4 0238 703 500
 Fax: +4 0238 720.522
 Contact: Aurel Stoica
aurel.stoica@raiffeisen.ro

Grup Retail 13

Contact: Gabriela Pîrvescu
gabriela.pirvescu@raiffeisen.ro

Agenția Buzău

Str. Nicolae Bălcescu nr. 2, Buzău
 Tel.: +4 0238 703 500
 Fax: +4 0238 720 522
 Contact: Aurora-Camelia Radu
aurora-camelia.radu@raiffeisen.ro

Agenția Vrancea

Str. Maior Gheorghe Paștia nr. 1,
 Focșani
 Tel.: +4 0237 703 500
 Fax: +4 0237 617 765
 Contact: Cătălin Pruteanu
catalin.pruteanu@raiffeisen.ro

Grup Retail 14

Contact: Cornelia Prigoreanu
cornelia.prigoreanu@raiffeisen.ro

Agenția Bacău

Str. Dumbrava Roșie nr. 2, Bacău
 Tel.: +4 0234 703 500
 Fax: +4 0234 206 430
 Contact: Cristian Sirbu
cristian.sirbu@raiffeisen.ro

Agenția Vaslui

Str. Ștefan cel Mare, bl. 94,
 sc. C, D, nr. 2-4, Vaslui
 Tel.: +4 0235 703 500
 Fax: +4 0235 315 718
 Contact: Ciprian Penișoară
ciprian.penisoara@raiffeisen.ro

Grup Retail 15

Contact: Mircea-Bogdan Babici
mircea-bogdan.babici@raiffeisen.ro

Agenția Iași

Str. Anastasie Panu, nr. 31
 Tel.: +4 0232 703 500
 Fax: +4 0232 215 957
 Contact: Cornel-Emanuel Scripcă
cornel-emanuel.scripca@raiffeisen.ro

Grup Retail 16

Contact: Sorin Potolea
sorin.potolea@raiffeisen.ro

Agenția Neamț

Piața Ștefan cel Mare nr. 3,
 Piatra Neamț
 Tel.: +4 0233 703 500
 Fax: +4 0233 212 287
 Contact: Milica Loghin
milica.loghin@raiffeisen.ro

Grup Retail 17

Contact: Dan Jităreanu
dan.jitareanu@raiffeisen.ro

Agenția Suceava

B-dul George Enescu nr. 16
 Suceava
 Tel.: +4 0230 703 500
 Fax: +4 0230 207 331
 Contact: Bogdan Jamt
bogdan.jamt@raiffeisen.ro

Agenția Botoșani

Calea Națională nr. 68, Botoșani
 Tel.: +4 0231 703 500
 Fax: +4 0231 514 296
 Contact: Lăcrămioara Fântu
lacramioara.fantu@raiffeisen.ro

Regiunea Retail DUNAREA-MAREA NEAGRĂ

Str. Calea Călărașilor nr. 34,
Brăila
Tel.: +4 0239 606 120
Fax: +4 0239 615 161
Contact: Daniel Lascu
daniel.lascu@raiffeisen.ro

Grup Retail 18

Contact: Adriana Țiolan
adriana.tiolan@raiffeisen.ro

Agenția Galați

Strada Brăilei, Nr. 85, Galați
Tel.: +4 0236 703 500
Fax: +4 0236 460 180
Contact: Daniela Manciușea
daniela.manciușea@raiffeisen.ro

Grup Retail 19

Contact: Otilia Trandafirosu
otilia.trandafirosu@raiffeisen.ro

Agenția Tulcea

Str. Griviței nr. 19, Tulcea
Tel.: +4 0240 703 500
Fax: +4 0240 516 577
Contact: Amalia Dinu
amalia.dinu@raiffeisen.ro

Agenția Brăila

Str. Calea Călărașilor nr. 34,
Brăila
Tel.: +4 0239 703 500
Fax: +4 0239 615 161
Contact: Marioara Stoian
marioara.stoian@raiffeisen.ro

Grup Retail 20

Contact: Angelo-Florin Andrei
angelo-florin.andrei@raiffeisen.ro

Agenția Călărași

Str. București, Nr. 111,
Călărași
Tel.: +4 0242 703 500
Fax: +4 0242 312 438
Contact: Ileana Flueraș
ileana.flueras@raiffeisen.ro

Agenția Ialomița

B-dul Chimiei nr. 13, Slobozia
Tel.: +4 0243 703 500
Fax: +4 0243 230 877
Contact: Ana Zahiu
ana.zahiu@raiffeisen.ro

Grup Retail 21

Contact: Sorin-Adrian Vasiliu
sorin-adrian.vasiliu@raiffeisen.ro

Agenția Giurgiu

Str. Vlad Țepeș, nr. 20
Tel.: +4 0246 703 500
Fax: +4 0246 211 885
Contact: Roxana Dogaru
roxana.dogaru@raiffeisen.ro

Agenția Teleorman

Str. Av. Al. Colfescu nr. 63,
Alexandria
Tel.: +4 0247 703 500
Fax: +4 0247 317 423
Contact: Mărioara Vidrighin
marioara.vidrighin@raiffeisen.ro

Grup Retail 22

Contact: Mariana Barde
mariana.barde@raiffeisen.ro

Agenția Constanța

B-dul Alexandru Lăpușneanu nr.
163C, Constanța
Tel.: +4 0241 703 500
Fax: +4 0241 618 680
Contact: Carmen Rădoi
carmen.radoi@raiffeisen.ro

Grup Retail 23

Contact: Cecilia-Carmen Goldan-
Gheorghiu
cecilia-carmen.goldan-gheorghiu@raiffeisen.ro

Agenția Trocadero, Constanța

B-dul Alexandru Lăpușneanu nr.
89, bl. LE 33, Constanța
Tel: +4 0241 703 860
Fax: +4 0241 611 396
Contact: Elena Muraru
elena.muraru@raiffeisen.ro

Regiunea Retail TARA ROMÂNEASCĂ

Calea Floreasca 246C
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 306 20 00
Fax: +4 021 230 07 00
Contact: Sandi Țăranu
sandi.taranu@raiffeisen.ro

Grup Retail 24

Contact: Sandi Țăranu
sandi.taranu@raiffeisen.ro

Agenția Prahova

Str. Constantin Dobrogeanu
Gherea, nr. 1A, Ploiești
Tel.: +4 0244 703 500
Fax: +4 0244 522 356
Contact: Oana-Camelia Marin
oana-camelia.marin@raiffeisen.ro

Grup Retail 25

Contact: Petruț Milu
petrut.milu@raiffeisen.ro

Agenția Dâmbovița

B-dul Mircea cel Bătrân nr. 8
Târgoviște
Tel.: +4 0245 703 500
Fax: +4 0245 606 160
Contact: Iulian-Robert Diaconu
iulian-robert.diaconu@raiffeisen.ro

Grup Retail 26

Contact: Denisa Ghinescu
denisa.ghinescu@raiffeisen.ro

Agenția Argeș

Str. Craiovei nr. 42, Pitești
Tel.: +4 0248 703 500
Fax: +4 0248 208 391
Contact: Elena Cornelia Stan
elena-cornelia.stan@raiffeisen.ro

Grup Retail 27

Contact: Nicolae Teodorescu
nicolae.teodorescu@raiffeisen.ro

Agenția Vâlcea

Str. Știrbei Vodă nr. 2, bl. T1
Râmnicu Vâlcea
Tel.: +4 0250 703 500
Fax: +4 0250 702 324
Contact: Roxana Filip
roxana.filip@raiffeisen.ro

Grup Retail 28

Contact: Miron Gheorghe Crețan
miron-gheorghe.cretan@raiffeisen.ro

Agenția Dolj

Str. Sfântu Dumitru, nr.8, Craiova
 Tel.: +4 0251 703 506
 Fax: +4 0251 533 333
 Contact: Mihai Iliescu
mihai.iliescu@raiffeisen.ro

Grup Retail 29

Contact: Dumitru Paraschiv
dumitru.paraschiv@raiffeisen.ro

Agenția Olt

Str. Basarabilor, Nr 2,, Slatina
 Tel.: +4 0249 703 501
 Fax: +4 0249 430 887
 Contact: Mihaela Burciu
mihaela.burciu@raiffeisen.ro

Grup Retail 30

Contact: Claudiu Manda
claudiu.manda@raiffeisen.ro

Agenția Gorj

Str. Tudor Vladimirescu nr. 17,
 Târgu Jiu
 Tel.: +4 0253 703 500
 Fax: +4 0253 206 324
 Contact: Ștefan Cosmin Cazan
stefan-cosmin.cazan@raiffeisen.ro

Agenția Mehedinți

B-dul Tudor Vladimirescu
 nr. 125-127,
 Drobeta Turnu Severin
 Tel.: +4 0252 703 500
 Fax: +4 0252 312 190
 Contact: Rareș Meca
rares.meca@raiffeisen.ro

Regiunea Retail BUCUREȘTI

Str. Grigore Alexandrescu nr. 4A
 sector 1, București
 Tel.: +4 021 209 3614
 Fax: +4 021 316 79 03
 Contact: Cătălin Munteanu
catalin.munteanu@raiffeisen.ro

Grup Retail 31

Contact: Ionuț Mănatu
ionut.manatu@raiffeisen.ro

Agenția București

Str. Grigore Alexandrescu nr. 4A
 sector 1, București
 Tel.: +4 021 209 36 14
 Fax: +4 021 316 79 03
 Contact: Ecaterina Ristea
ecaterina.ristea@raiffeisen.ro

Grup Retail 32

Contact: Petruț Milu
petrut.milu@raiffeisen.ro

Agenția Dorobanți

Piața Dorobanților nr. 1,
 sector 1, București
 Tel.: +4 021 370 02 60
 Fax: +4 021 230 13 90
 Contact: Raluca Bradin
raluca.bradin@raiffeisen.ro

Grup Retail 33

Contact: Daniela Săvulescu
daniela.savulescu@raiffeisen.ro

Agenția Brătianu

Str. Lipscani 90A, parter și etaj 1,
 Sector 3, București
 Tel.: +4 021 370 10 00
 Fax: +4 021 319 39 54
 Contact: Alexandra Pătruțescu
alexandra.patruțescu@raiffeisen.ro

Grup Retail 34

Contact: Dragoș Călin
dragos.calin@raiffeisen.ro

Agenția Vitan

Piața Alba lulia nr 1, sector 3,
 București
 Tel.: +4 021 370 30 00
 Fax: +4 021 320 40 63
 Contact: Roxana Palade
roxana.palade@raiffeisen.ro

Grup Retail 35

Contact: Raluca Corpăcescu
raluca.corpăcescu@raiffeisen.ro

Agenția Victoria (Smârdan)

Calea Victoriei nr 21, corp B,
 tip S+P+M, sector 3, București
 Tel.: +4 021 370 20 00
 Fax: +4 021 310 12 25
 Contact: Carmen Baicu
carmen.baicu@raiffeisen.ro

Grup Retail 36

Contact: Georgiana Turcanu
georgiana.turcanu@raiffeisen.ro

Agenția Crângași

Calea Crângași nr 12,
 sector 6, București
 Tel.: +4 021 370 02 40
 Fax: +4 021 220 51 31
 Contact: Alin Chiriac
alin.chiriac@raiffeisen.ro

**Rețeaua de Centre
 Corporatiste**

Centrul Regional Corporatist

Argeș
 Str. Craiovei nr. 42, Pitești
 Tel.: +4 0248 703 500
 Fax: +4 0248 208 391
 Contact: Ion Popescu
ion.popescu-ag@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist

Brașov
 Str. Harmanului nr. 24, Brașov
 Tel.: +4 0268 703 507
 Fax: +4 0268 547 910
 Contact: Adrian Nechita
adrian.nechita@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist

București
 Str. Grigore Alexandrescu nr. 4A,
 sector 1, București
 Tel.: +4 021 209 36 75
 Fax: +4 021 316 53 50
 Contact: Mădălina Gheorghiu
madalina.gheorghiu@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist

Cluj
 Str. Aviator Bădescu nr. 1,
 Cluj-Napoca
 Tel.: +4 0264 703 500
 Fax: +4 0264 595 413
 Contact: Magda Palfi
magda.palfi@raiffeisen.ro

**Centrul Regional Corporatist
Constanța**

Bdul Al. Lăpușneanu, nr. 163C,
Constanța
Tel.: +4 0241 703 500
Fax: +4 0241 618 680
Contact: Gheorghe Sorin Suci
gheorghe-sorin.suciu@raiffeisen.ro

**Centrul Regional Corporatist
Iași**

Str. Palat, nr. 3E, Ansamblul Palas,
Corp E2, Etaj 1, Iași
Tel.: +4 0232 703 500
Fax: +4 0232 215 957
Contact: Mihai Iosif
mihai.iosif@raiffeisen.ro

**Centrul Regional Corporatist
Prahova**

Str. Constantin Dobrogeanu
Gherea, nr. 1A - 1B, Ploiești
Tel.: +4 0244 703 500
Fax: +4 0244 522 356
Contact: Angela Mitu
angela.mitu@raiffeisen.ro

**Centrul Regional Corporatist
Timiș**

Str. Grigore T. Popa, nr. 81, et. 1
Timișoara
Tel.: +4 0256 703 500
Fax: +4 0256 242 281
Contact: Dan Cunicel
dan.cunicel@raiffeisen.ro

**Raiffeisen Bank –
Reprezentanța Moldova**

Str. Alexandru cel Bun nr. 51,
Chișinău
Moldova, MD-2012
Tel.: +373 22 27 93 31
Fax: +373 22 22 83 81
Contact: Cornelia Cozlovschi
cornelia.cozlovschi@rzb.md

Grupul Raiffeisen în România**Raiffeisen Asset Management**

Calea Floreasca 246D
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 306 17 11
Fax: +4 021 312 05 33
Contact: Mihail Ion
mihail.ion@raiffeisen.ro

**Raiffeisen Banca pentru
Locuințe**

Calea Floreasca 246D
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 233 30 00
Fax: +4 021 232 23 19
Contact: Aurelia Cionga
aurelia.cionga@railoc.ro

**Raiffeisen Broker de
Asigurare-Reasigurare**

Calea Floreasca 246D
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 365 33 77
Fax: +4 021 780 03 03
Contact: Iulia Osman
iulia.osman@raiffeisen.ro

**Raiffeisen
Capital&Investment***

Calea Floreasca 246D
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 306 12 31
Fax: +4 021 230 06 84
Contact: Dana Mirela Ionescu
dana-mirela.ionescu@raiffeisen.ro

**Raiffeisen Investment
România**

Jean Louis Calderon, nr 52,
Sector 2, București
Tel.: +4 021 312 03 10
Fax: +4 021 312 03 08
Contact: Ioana Filipescu
i.filipescu@raiffeisen-investment.com

Raiffeisen Leasing

Calea Floreasca 246D
Cod 014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 365 32 96
Fax: +4 037 287 99 88
Contact: Felix Daniliuc
felix.daniliuc@raiffeisen-leasing.ro

* Raiffeisen Capital&Investment va fuziona
cu Raiffeisen Bank în 2014

Echipa editorială a Raiffeisen Bank:

Corina Vasile, Carmen Ghiță, Alice Papa, Mădălina Cojocaru, Suzana Gras

Vă rugăm să vizitați www.raiffeisen.ro pentru ediția online a acestui Raport Anual.

Mulțumim tuturor colegilor care au contribuit la realizarea acestui Raport Anual.
