

Raport privind cerintele de publicare conform Regulamentului BNR/CNVM nr.25/30/14.12.2006

Prezentul raport a fost elaborat de către Emporiki Bank - Romania SA (EBR) in scopul aplicarii prevederilor Regulamentului BNR/CNVM nr. 25/30/14.12.2006 privind cerintele de publicare pentru institutiile de credit si firmele de investitii si prezinta informatii aferente anului 2009, avand ca referinta data de 31.12.2009.

In conformitate cu Regulamentele emise de Banca Nationala a Romaniei, in vederea determinarii cerintelor minime de capital, EBR foloseste abordarea standard pentru riscul de credit si riscul de piată, precum si abordarea indicatorului de bază pentru determinarea cerintelor de capital aferente riscului operational.

Referitor la anumite cerinte de publicare prevăzute în Regulamentul 25 privind abordări avansate de calcul a cerintelor de capital, EBR nu utilizează astfel de abordări.

Informatii proprietatea băncii si informatii confidentiale

Conform Regulamentului BNR nr.25/30, art.2 punctul 2 si 3 referitoare la definitia informatiilor proprietate a băncii si a informatiilor confidentiale, următoarele sunt:

- a) Informatii proprietate a băncii
 - Planul de afaceri a Bancii
 - Modul de determinare a Strategiei si Profilului de risc
 - Cadrul reglementarilor interne ale bancii
 - Prezentarea detaliata a metodelor interne folosite pentru evaluarea si administrarea riscurilor
 - Informatii referitoare la arhitectura si functionalitatile sistemului informatic
 - Oricare alte informatii de natura strategica pentru banca
- b) Informatii confidentiale
 - informatii din contractele incheiate de Banca cu clienti, furnizori, colaboratori ai Bancii

Informatiile prezentate în raport sunt semnificative în înțelesul art.1 punctul 1 din cadrul Regulamentului 25.

Obiectivele si politicile EBR cu privire la administrarea riscurilor semnificative

Profilul de Risc reprezinta o sinteza a riscurilor semnificative cu care Banca se confrunta. In acest sens, Emporiki Bank Romania recunoaste importanta administrarii riscurilor semnificative, avand ca scop stabilirea și menținerea unui cadru eficient de management al riscului si de control.

Riscurile semnificative sunt definite ca acele riscuri ce au un impact semnificativ asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale a Bancii. Riscurile semnificative includ atat riscuri financiare cat si riscuri ne-financiare.

In cadrul EBR, evaluarea sistematică a riscurilor semnificative este efectuată de către Divizia Managementul Riscului și Control Permanent și are ca scop observarea impactului corelarii fiecarui risc semnificativ cu celelalte riscuri semnificative, precum si estimari ale nivelelor profitului si fondurilor proprii bazate pe simulari de criză.

Profilul de Risc este revizuit si actualizat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de catre Divizia Managementul Riscului si Control Permanent, Comitetul pentru Administrarea Riscurilor si in concordanta cu strategia Bancii, dar si in vederea alinierii la situatia fondurilor proprii.

.Activitatea de administrare si monitorizare a riscurilor se realizeaza prin Reglementări interne cum sunt:

- Profilul si Strategia de risc al EBR
- Norme si proceduri care reglementeaza riscurile

In cadrul activitatii desfasurate, Banca desfasoara procese de administrare pentru următoarele riscuri semnificative:

- riscul de credit;
- riscul de piață;
- riscul de lichiditate;
- riscul operational;
- riscul juridic;

Conform reglementarilor in vigoare si a normelor si procedurilor interne, EBR a dezvoltat o serie de indicatori ce permit monitorizarea activa a riscurilor semnificative.

De asemenea, Divizia Managementul Riscului si Control Permanent pregateste lunar, trimestrial sau ori de cate ori sunt solicitate, un set de informari si rapoarte ce prezinta situatia expunerii bancii la riscurile semnificative. Astfel, Conducerea bancii si Comitetele interne cu atributii in identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor sunt in permanenta informate pentru a putea lua masurile necesare prevenirii si / sau diminuarii pierderilor. Nu in ultimul rand, Divizia Managementul Riscului si Control Permanent întocmeste si prezinta anual Consiliului de Administratie raportul privind expunerea la riscuri.

Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca posibilitatea de a suferi pierderi sau venituri mai mici decat se astepta, datorită incapacitatii sau lipsei de dorință a unui client sau contrapartida de a-și îndeplini obligațiile rezultate din relațiile de credit, decontare sau alta tranzacție financiară. Riscul de Credit provine din înțelegerile încheiate de Banca cu persoane fizice, companii, banci, sau alte instituții financiare.

La nivelul EBR, cadrul reglementarii riscului de credit este cuprins in norme interne precum:

- Strategia si Profilul de Risc;
- Politici Manuale si Norme care privesc organizarea activității de creditare;
- Proceduri interne care cuprind actiunile concrete ce se intreprind in procesul de gestionare a riscului de credit.

Identificarea riscului de credit are loc atat in momentul initierii de noi tranzactii de creditare, cat si pe parcursul derularii respectivelor tranzactii. Banca identifică riscul de credit derivat din calitatea contrapartidei si asociat produselor sale de creditare. Evaluarea se deruleaza prin determinarea ratingului contrapartidei. Aceasta evaluare este folosita in etapa de analiza a solicitarii de credit, dar si pe parcursul derularii creditului cu periodicitatea stabilita in reglementarile interne. Totodata, procedurile de evaluare la nivel global sunt constituite de operatiunile prin care Banca clasifica activele supuse riscului in functie de caracteristicile de risc ale portofoliului, stabilind totodata si limite in ceea ce priveste nivelul riscului acceptat in relatia cu un client, grupuri de clienti, dar si in functie de sectorul de activitate al clientilor sau zona geografica. Monitorizarea acestor limite se face periodic.

Prin monitorizarea riscului de credit Banca urmăreste evolutia acestuia atat individual, la nivelul imprumutatului cat si in ansamblu la nivelul intregului portofoliu de credite al bancii folosind un set de indicatori de risc.

Banca minimizează riscul legat de activitatea de creditare prin evaluarea atentă a solicitărilor de credite, stabilirea limitelor de expunere pentru client, companie sau grup de companii, și industrii, solicitarea de garanții corespunzătoare și prin aplicarea unei politici prudente de provizioane atunci când apare riscul unei pierderi posibile.

Gestionarea riscului de credit se realizează în diferite etape, conform competențelor, de către:

- Unitățile teritoriale;
- Unitățile de Creditare;
- Unitățile de Administrare Credite;
- Trezorerie;
- Divizia Managementul Riscului și Control Permanent;
- Comitetele de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor
- Comitetul de Direcție
- Consiliul de Administrație

Intrucât sectorul de retail a devenit principalul motor de creștere pentru majoritatea instituțiilor de credit prezente pe piața românească începând cu 2004-2005, când acestea au adoptat politici de creditare cu destinație precisă pentru persoanele fizice în cursul anului 2009 EBR s-a orientat către creditarea categoriilor de clienți persoane fizice și persoane fizice autorizate în vederea creșterii ponderii acestui segment în portofoliul de credite. În acest sens, Banca a dezvoltat și implementat și un nou model de clasificare a debitorilor, în colaborare cu Hellas Statistical Decision.

La baza dezvoltării și implementării acestui model de scoring a stat experiența dezvoltatorului în regiune (mai precis în România), date existente ale Emporiki Bank - Romania S.A. precum estimări privind riscul de neplata, performanța portofoliului existent și estimările privind performanța portofoliului viitor, precum și existența unui istoric de creditare la nivel de client cu o altă instituție de creditare (pe baza informațiilor existente în bazele de date externe) etc.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar;

La nivelul EBR, cadrul reglementării riscului de piață este cuprins în norme interne ca:

- Norma internă privind administrarea riscurilor semnificative
- Manualul de Trezorerie

Riscul ratei de dobândă rezultă din diferențele de timp la care se efectuează reevaluarea activelor și a pasivelor și investiția de capital.

Riscul valutar rezultă din operațiuni din activitatea bancară care apare ca rezultat al fluctuațiilor pe piață ale cursului valutar;

Riscul de preț apare ca rezultat al schimbărilor prețurilor acțiunilor sau a obligațiilor precum și a schimbărilor în variația parametrilor menționați.

Monitorizarea riscului de piață se realizează prin stabilirea anumitor limite (VaR, stop pierdere, expunere).

Gestionarea riscului de piata, se realizeaza în diferite etape, conform competentelor, de catre:

- Directia Trezorerie;
- Directia Managementul Riscului si Control Permanent;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor
- Comitetul de Directie
- Consiliul de Administratie

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea institutiilor de credit de a onora în orice moment obligatiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de institutiile de credit.

Lichiditatea pe termen scurt este concentrată pe capacitatea de operare permanentă prin asigurarea disponibilității necesarului de lichidități cu active lichide. Lichiditatea pe termen mediu și lung este monitorizată în scopul asigurării bazei de dezvoltare și administrare a scopurilor strategice adecvate

La nivelul EBR, cadrul reglementarii riscului de lichiditate este cuprins in norme interne ca:

- Profilul si strategia de risc;
- Norma interna privind administrarea riscurilor semnificative
- Politica de lichiditate;

Identificarea riscului de lichiditate se realizeaza prin examinări periodice ale structurii surselor de finanțare ale bancii.

Evaluarea riscului de lichiditate se realizează prin folosirea următoarelor instrumente:

- Raport GaP de lichiditate;
- Lichiditatea zilnica;
- Indicatorul de lichiditate imediata;
- Indicatorul de lichiditate – cf Normei BNR nr.1/2007;
- Indicatori prudentiali interni

Principalele aspecte pe care banca le ia în considerare la controlul lichidității sunt:

- Rata de lichiditate BNR;
- Rate interne;
- Rata activelor lichide;
- Rata diferențelor de maturități;
- Accesul la piața inter-bancară

Monitorizarea riscului de lichiditate se realizează prin monitorizarea continua a fluctuațiilor lichidității si a proiecțiilor bazate pe sumele bugetate, prin supravegherea zilnica a poziției lichidității si prin folosirea unui sistem de limite si controale.

Limite folosite de banca pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt;

Limite interne - stabilite de banca;

Limite externe - stabilite de BNR (indicator lichiditate calculat lunar, indicator lichiditate imediata calculat zilnic)

Diminuarea riscului de lichiditate se realizeaza prin masuri care vizeaza asigurarea stabilitatii resurselor bancii, cresterea si diversificarea elementelor de active cu grad inalt de lichiditate.

Gestionarea riscului de piata, se realizeaza în diferite etape, conform competentelor, de catre:

- Directia Trezorerie;
- Directia Managementul Riscului si Control Permanent;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor;
- Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor;
- Comitetul de Directie;
- Consiliul de Administratie

Prevenirea riscurilor de piata si de lichiditate se realizeaza prin intermediul simularilor de criza care au rolul de a identifica posibilele slăbiciuni in stabilitatea băncii datorate factorilor pieței cum ar fi modificări semnificative pe piață ale dobânzii, lichidității sau factorilor care se consideră a avea un impact negativ asupra structurii bilanțului

Riscul operational

In conformitate cu Norma BNR nr. 17/2003, **riscul operational** este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.). Prin definitia riscului operational, activele bancii sunt considerate a fi protejate de posibile pierderi directe sau indirecte generate de riscul operational.

Tot in conformitate cu Norma BNR nr. 17/2003, principalele tipuri de evenimente generatoare de risc operational considerate de Banca sunt urmatoarele:

- a) frauda internă (de exemplu: raportarea cu rea-credință a pozițiilor, furtul, încheierea de către salariați de tranzacții în cont propriu);
- b) frauda externă (de exemplu: tâlhăria, falsificarea, spargerea unor coduri aferente sistemelor informatice);
- c) condițiile aferente efectuării angajărilor de personal și siguranța locului de muncă (de exemplu: cererile compensatorii ale personalului, nerespectarea normelor de protecție a muncii, promovarea unor practici discriminatorii);
- d) practici defectuoase legate de clientelă, produse și activități (de exemplu: utilizarea necorespunzătoare a informațiilor confidențiale deținute în legătură cu clientela, spălarea banilor, vânzarea unor produse neautorizate, folosirea greșită de către clienți a produselor și serviciilor aferente sistemului de tip "electronic banking");
- e) punerea în pericol a activelor corporale (de exemplu: acte de terorism sau vandalism, incendii, cutremure);
- f) întreruperea activității și funcționarea defectuoasă a sistemelor (de exemplu: defecțiuni ale componentelor hardware și software, probleme legate de telecomunicații, proiectarea, implementarea și întreținerea defectuoasă a sistemului de tip "electronic banking");
- g) tratamentul aplicat clienților și contrapartidelor comerciale, precum și procesarea defectuoasă a datelor legate de aceștia (de exemplu: înregistrarea eronată a datelor de intrare, administrarea defectuoasă a garanțiilor reale, documentația legală incompletă, accesul neautorizat la conturile clienților, litigii);
- h) securitatea sistemului de tip "electronic banking" (de exemplu: angajamente ale instituției de credit rezultate în mod fraudulos prin contrafacerea monedei electronice sau înregistrarea unor pierderi ori a unor angajamente suplimentare de către clienți în cazul unui acces defectuos în cadrul sistemului).

În scopul dezvoltării unui cadru corespunzător de administrare a riscului operațional, Banca a adoptat o tipologie standardizata de cauze, riscuri si impacte ale riscului operațional, care, atunci cand sunt combinate, conduc la identificarea evenimentelor unice de risc operațional.

Banca recunoaște că în anumite cazuri există zone gri între riscurile de piață, de credit și operațional și din acest motiv dezvoltă directive de gestionare a acestor cazuri.

Reducerea riscului operațional se realizează prin măsuri preventive, înainte de producerea evenimentului și de reducere a consecințelor evenimentului care privesc toate laturile activității desfășurate (personal, tehnic, sisteme, etc).

Pentru măsurarea riscului operațional, Banca a implementat indicatori de risc operațional. Pentru fiecare indicator, limitele pentru nivelul riscului au fost de asemenea stabilite. Indicatorii sunt calculați trimestrial și prezentați de către Divizia Managementul Riscului și Control Permanent în Comitetul pentru Administrarea Riscurilor împreună cu rapoartele conținând evenimentele de risc operațional relevante (descriere, cauză, efect, pierdere, măsuri corective, responsabil) cu pierdere potențială sau efectivă.

Principalii responsabili pentru Administrarea Riscului Operațional sunt următorii:

- Consiliul de Administrație
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor
- Ofițerul de Risc al Băncii
- Ofițerul de Conformitate
- Auditul Intern

Riscul juridic

Riscul juridic este riscul din incertitudinea cauzată de demersurile legale sau incertitudinea în aplicabilitatea sau interpretarea contractelor, legilor sau reglementărilor. Riscul juridic poate apărea în aproape orice tip de evenimente cu risc operațional.

Există două categorii de risc juridic:

- risc contractual, care ar trebui respectat:
 - îndeplinind contractele, de către fiecare departament/sucursala a băncii, care administrează contractele încheiate între banca și terțe părți;
 - din momentul litigiilor legate de încheierea acordurilor, de către Divizia Juridică / departamentele corespunzătoare din sucursale.
- riscul legislativ, care poate fi identificat din supunerea la legile și normele interne; acest risc este gestionat de către fiecare departament/sucursala a băncii, potrivit responsabilităților specifice ale acestora.

De exemplu: în vederea diminuării riscului reputațional, informațiile privind produsele bancare, comisioanele și taxele, cursurile de schimb, conturile curente și dobânzile la depozite, tipurile de credite, activitățile cu card, colectarea de numerar și alte servicii bancare sunt reprezentate în broșuri disponibile la ghișeele băncii și, de asemenea, făcute publice pe website-ul băncii.

Informatii referitoare la fondurile proprii

Informatii cu privire la clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecărui element al fondurilor proprii precum si ale componentelor aferente;

Imobilizarile necorporale reprezinta componenta fondurilor proprii care are la bază contracte. Imobilizările necorporale reprezinta în principal programe informatice si licente soft achizitionate pe bază de contracte de la furnizori.

Principalele caracteristici ale contractelor sunt:

- perioada de valabilitate a contractelor este limitată;
- plata bunurilor/serviciilor se face esalonat;

Valoarea fondurilor proprii de nivel I cu mentionarea separată a fiecărui element pozitiv si a fiecărei deduceri

(exprimat in RON)

Indicator	Suma
Capital eligibil, din care:	196,099,683
- Capital social subscris si vărsat	196,099,683
- (-) Actiuni proprii	0
- Prime de capital	9,946
- Alte instrumente eligibile de capital	0
Rezerve eligibile, din care:	-123,487,103
- Rezerve	-39,462,522
- Interes minoritar	0
- Pierderea perioadei curente	-84,024,581
- (-) Câstiguri nete din capitalizarea profiturilor viitoare din active ce fac obiectul operatiunilor de securitizare	
Fonduri pentru riscurile bancare generale	0
Alte fonduri de nivel 1 specifice Romaniei, din care:	0
- Filtru prudential pozitiv adoptat la aplicarea pentru prima dată a IFRS	
- Alte filtre prudentiale	0
(-)Alte deduceri din fondurile proprii de nivel 1, din care:	-5,128,301
- (-) Imobilizări necorporale	-3,051,397
- (-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel I	-2,076,904
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	67,484,279

Valoarea totală a fondurilor proprii de nivel II precum și a fondurilor proprii de nivel III definite în Capitolul III din Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții

(exprimat în RON)

Indicator	Suma
Fonduri proprii de nivel 2 de baza	6,686,154
Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar, din care:	-
-(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 2	25,000,000
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	31,686,154

Deducerile din fondurile proprii de nivel I și din fondurile proprii de nivel II, potrivit prevederilor art.22 din Regulamentul BNR-CNVM nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu informații separate pentru elementele prevăzute la art.22 alin.(1) lit.f) din regulamentul menționat

(exprimat în RON)

Indicator	Suma
(-) ELEMENTE DEDUCTIBILE DIN FONDURILE PROPRII DE NIVEL 1 ȘI 2, din care	-5,128,301
(-) Din fondurile proprii de nivel 1	-5,128,301
(-) Din fondurile proprii de nivel 2	0

Valoarea totală a fondurilor proprii eligibile, după deducerile și limitările prevăzute la art.21 și la art.22 din Regulamentul BNR-CNVM nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții

(exprimat în RON)

Indicator	Suma
Fonduri proprii totale	99,170,433

Informații referitoare la cerințele de capital

Riscul de credit

În vederea determinării cerințelor de capital aferente riscului de credit, EBR aplică abordarea standard. În tabelul mai jos sunt prezentate, pentru fiecare clasă de expunere prevăzută, expunerile inițiale, expunerile ponderate și cerința de capital, conform Regulamentului BNR-CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții:

CLASE DE EXPUNERI (potrivit abordării standard)	EXPUNERE INITIALA	EXPUNERE PONDERATA	CERINTA DE CAPITAL
Administratii centrale sau banci centrale	132.992.674	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	-
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	6.140.909	5.333.724	426.698
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-
Institutii	106.335.240	23.935.011	1.914.801
Societati	237.523.963	130.901.327	10.472.106
De tip retail	71.757.386	38.312.430	3.064.994
Garantate cu proprietati imobiliare	350.505.718	237.550.880	19.004.070
Elemente restante	52.090.185	17.507.098	1.400.568
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-
Pozitii din securitizare	-	-	-
Creante pe termen scurt fata de institutii si societati	-	-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	-	-	-
Alte elemente	63.365.972	47.745.615	3.819.649
TOTAL	1.020.712.047	501.286.085	40.102.886

In vederea asigurării calculării și raportării cerinței de capital pentru riscul de credit, Banca utilizează o aplicație implementată la nivel de grup pentru calcularea atât a activelor ponderate la risc, cât și a cerinței de capital pe fiecare clasă de expuneri, iar la nivel local o aplicație internă dedicată colectării datelor primare în vederea transmiterii lor către Grup. Aplicațiile implementate permit calcularea și raportarea cerinței de capital, în mod automat, pentru fiecare sfârșit de lună.

Pe parcursul anului 2009, a continuat procesul de revizuire a proceselor privind acordarea, monitorizarea, revizuirea și colectarea creditelor acordate atât către persoane fizice, cât și către persoane juridice, în vederea asigurării conformității cu cerințele impuse de BNR privind administrarea riscului de credit, precum și în vederea alinierii la politicile Grupului.

Riscul de piață

În vederea determinării cerințelor minime de capital pentru activitățile care aparțin portofoliului de tranzacționare, pentru riscul valutar și pentru riscul de marfă, cerința minimă de capital la data de 31.12.2009 este 0 RON.

Riscul operational

În vederea determinării cerințelor minime de capital pentru riscul operational EBR folosește abordarea indicatorului de bază, cerința minimă de capital la 31.12.2009 fiind de 4,696,065 RON.

Expunerea EBR la riscul de credit si la riscul de diminuare a valorii creantei

Definitii

Elemente restante reprezinta expunerile bilantiere care înregistrează restante de mai mult de 90 de zile.

Elemente depreciate reprezinta expunerile bilantiere pentru care s-au constituit provizioane de risc, dar nu îndeplinesc conditiile pentru a fi considerate elemente restante.

Expunere reprezinta expunerea după deducerea ajustărilor de valoare si înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului.

Ajustări de valoare reprezinta provizioane de risc de credit.

Descrierea abordărilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustărilor de valoare si a provizioanelor

Ajustările de valoare (provizioanele) pentru creditele acordate se determină în conformitate cu normele interne in care au fost transpuse prevederile Regulamentului BNR nr. 3/2009 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit modificat prin regulamente si norme ulterioare.

Conform acestor regulamente, creditele și plasamentele se clasifică în funcție de serviciul datoriei (numărul de zile de întârzierela plată față de data scadenței datoriei), performanța financiară a clientului (reflectarea potențialului economic și a solidității financiare ale unei entități economice, obținută în urma analizării unui ansamblu de factori cantitativi ca indicatori economico-financiari calculați pe baza datelor din situațiile financiare anuale și periodice, denumite în continuare situații financiare și factori calitativi) și inițierea de proceduri judiciare, în următoarele categorii:

- standard
- în observatie
- substandard
- îndoielnic
- pierdere

Această evaluare se realizează potrivit normelor interne ale bănci.

Fiecare categorie de clasificare a creditelor are ca si corespondent un anumit coeficient de provizionare, coeficient care se aplica sumei creditului si dobanzilor aferente (curente si/sau restante) ajustate cu valoarea garantiilor considerate eligibile.

In 2009, EBR a considerat ca fiind eligibile garantiile primite de la institutiile de credit nationale si internationale, garantiile de tipul ipotecilor, garantiile reale mobiliare, inclusiv asupra valorilor financiare, valoarea lor fiind valoarea justa, calculata conform principiilor IAS/IFRS. Garantiile personale uzuale nu sunt tratate ca elemente de ajustare.

Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzactionare

Titlurile de participare în capitalul social al societăților comerciale prezentate mai jos sunt înregistrate în conturile din clasa 4 – Valori imobilizate, grupa 41 – “Părti în cadrul societăților comerciale legate, titluri de participare și titluri ale activității de portofoliu”, sunt evaluate pe baza principiului costului de achiziție și sunt detinute pe o perioadă mai mare de 1 an.

Societate	Numar Actiuni 31.12.2009	Valoare bilantiera in RON 31.12.2009
Fenix (Hellas) S.R.L.	1	255.36
Transfond S.A.	166	264,902.28
Biroul de Credit S.A.	42,758	4,325.52
Mastercard	1,689	0.43
TOTAL		269,483.59