



Emporiki Bank – Romania S.A.

Raport privind cerințele de publicare

**conform Regulamentului BNR/CNVM nr.25/30/14.12.2006
privind cerințele de transparență și de publicare pentru
instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările
și completările ulterioare**

2010



1. Introducere	3
2. Obiectivele si politicile EBR cu privire la administrarea riscurilor semnificative	4
2.1 <i>Politici generale privind administrarea riscurilor</i>	4
2.2 <i>Structura funcției de administrare a riscurilor.....</i>	4
3. Adecvarea capitalului	7
3.1 <i>Structura capitalului.....</i>	7
3.2 <i>Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri.....</i>	8
4. Administrarea riscurilor	10
4.1 <i>Riscul de credit</i>	10
4.1.1 <i>Strategiile și proceselor de administrare a riscului de credit.....</i>	10
4.1.2 <i>Ajustările de valoare si provizioanele</i>	11
4.1.3 <i>Alte informații cantitative privind riscul de credit</i>	13
4.2 <i>Tehnici de diminuare a riscului de credit.....</i>	17
4.3 <i>Riscul de piață</i>	19
4.4 <i>Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare</i>	20
4.5 <i>Riscul de lichiditate.....</i>	21
4.6 <i>Riscul operațional.....</i>	22
5. Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare.....	24

1. Introducere

Prezentul raport a fost elaborat de către Emporiki Bank - Romania SA („EBR” sau „Banca”) în scopul aplicării prevederilor Regulamentului BNR/CNVM nr. 25/30/14.12.2006 privind cerințele de transparență și de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții cu modificările și completările ulterioare („Reg. 25/2006”) și prezintă informații aferente anului 2010, având ca referință data de 31 decembrie 2010 și informații comparative aferente anului 2009.

Informațiile prezentate în acest raport completează informațiile cuprinse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 ale EBR.

Valorile prezentate sunt exprimate în lei cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

Informații proprietatea băncii și informații confidențiale

Conform Regulamentului BNR nr.25/30, art.2 punctul 2 și 3 referitoare la definiția informațiilor proprietate a băncii și a informațiilor confidențiale, următoarele sunt:

a) Informații proprietate a băncii

- Planul de afaceri a Băncii
- Modul de determinare a Strategiei și Profilului de risc
- Cadrul reglementărilor interne ale băncii
- Prezentarea detaliată a metodelor interne folosite pentru evaluarea și administrarea riscurilor
- Informații referitoare la arhitectura și funcționalitățile sistemului informatic
- Oricare alte informații de natură strategică pentru banca

b) Informații confidențiale

- informații din contractele încheiate de Banca cu clienți, furnizori, colaboratori ai Băncii.

Pentru scopul prezentului regulament, o informație este considerată semnificativă, dacă prin omisiune sau eroare, poate modifica sau influența evaluarea sau decizia unui utilizator care se bazează pe informația respectivă în scopul luării unei decizii economice.

2. Obiectivele si politicile EBR cu privire la administrarea riscurilor semnificative

2.1 Politici generale privind administrarea riscurilor

Procesul de administrarea a riscurilor in EBR este un proces continuu, conceput in strânsa legătura cu strategia de afaceri, cu implicarea activa a structurii de conducere, tinând cont de riscurile curente si potentiale ce pot afecta activitatea băncii si in special adecvarea capitalului acesteia.

Pe parcursul anului 2010 EBR a extins scopul procesului de evaluare a adecvării capitalurilor la riscuri pentru a încorpora noile cerinte si clarificări aduse de Regulamentul BNR 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, cu modificările ulterioare.

Identificarea riscurilor si evaluarea sistematică a acestora (inclusiv decizia cu privire la gradul de semnificatie pentru fiecare categorie de risc) este efectuată in principal de către Comitetul de Administrare a Riscurilor si Divizia Risc, in baza atributiilor detaliate pe aceasta linie, sub atenta coordonare si monitorizarea a structurii de conducere (Consiliul de Administratie si Comitetul Executiv). Riscurile semnificative sunt definite ca fiind acele riscuri ce au un impact semnificativ asupra situatiei patrimoniale și/sau reputaționale a Băncii. Riscurile semnificative includ atât riscuri financiare cat si riscuri ne-financiare. In cadrul activității desfășurate, Banca a definit si desfășoară procese de administrare pentru următoarele riscuri semnificative:

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

EBR a dezvoltat intern o serie de instrumente ce permit identificarea, măsurarea, monitorizarea, controlul si raportarea sistematica a tuturor riscurilor semnificative. Procesul de administrare a riscurilor este un proces orientat atât de sus in jos („top – down”) cat si de jos in sus („bottom – up”). Structura de conducere a Băncii este responsabila cu elaborarea strategiei de risc a Băncii, care in linii mari presupune stabilirea unor principii generale de administrare a riscurilor, formularea unui apetit la risc, a unui profil de risc tinta si a unui sistem de indicatori de risc/ limite ce definesc acest profil pe fiecare categorie de risc si/sau unitate de activitate. Elementele definitorii ale strategiei de risc sunt transpuse mai departe in cadrul Băncii la nivelul entităților organizationale in politici si proceduri de administrare a riscurilor si instructiuni de lucru.

Divizia Risc pregătete lunar, trimestrial sau ori de cate ori sunt solicitate informări si rapoarte ce prezintă situatia expunerii băncii la riscurile semnificative (profilul la risc curent comparativ cu profilul tinta, rezultatele simulărilor de criza, adecvarea capitalului, alte informatii).

Astfel, Conducerea băncii si Comitetele interne cu atributii in identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor sunt in permanenta informate pentru a putea lua masurile necesare prevenirii si/ sau diminuării pierderilor. In baza procesului de informare descris mai sus, Structura de Conducere revizuieste si actualizează strategia de risc pentru a tine cont de noile riscuri apărute, situatia economica in schimbare, orientarea băncii către noi produse/ noi linii de afaceri etc.

2.2 Structura funcției de administrare a riscurilor

In cadrul Băncii, constientizarea riscului, integritatea si etica puternica sunt considerate fundamentul unui cadru eficient de administrare a riscurilor. Astfel, Banca mentine o structura de guvernanta transparenta, cu roluri si responsabilitati clare, care sa asigure supravegherea adecvata si revizuirea continua a cadrului de gestionare a riscurilor.

Mai jos sunt detaliate responsabilitățile de administrare a riscurilor legate de diverse structuri organizatorice ale Bancii.

Consiliul de Administratie - este responsabil de:

- Aprobarea și revizuirea periodică a apetitului pentru risc al Bancii (pentru riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational, etc.) și cadrul general de administrare a riscului;
- Aprobarea strategiei băncii inclusiv expunerea la riscurile de piață și de lichiditate;
- Asigura transpunerea strategiei în standarde de operare și instrucțiuni clare (ex. prin politici, proceduri) de către Managementul Superior;
- Asigură aderarea la strategia și profilul de risc analizând rapoartele de risc regulate realizate de Managementul Superior.

Consiliul de Administratie **este asistat** de următoarele comitete:

1. *Comitetul de Administrare a Riscului* - are următoarele responsabilitati:

- Monitorizează și evaluează permanent orice riscuri potențiale care pot afecta activitatea bancii, pentru a atenua cât mai mult posibil consecințele;
- Raportează Consiliului de Administratie problemele și evoluțiile semnificative care ar putea afecta profilul de risc al Bancii;
- Validează metodologia adecvată pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerii, pentru monitorizarea și controlul riscurilor majore;
- Stabilește limitele de expunere la risc (inclusiv pentru situații de criză) și procedurile adecvate pentru derogările de la limite;
- Raportează Consiliului de Administratie informații detaliate și sigure, astfel încât să poată fi evaluate performanțele managementului în activitățile de control și monitorizarea a riscurilor semnificative;
- Stabilește competențele și responsabilitățile pentru managementul și controlul expunerii la risc;
- Analizează indicatorii Bancii, lichiditatea Bancii, nivelul capitalului social și al fondurilor proprii, noile reglementări BNR, precum și noua legislație care va afecta activitatea bancii, procedurile de lichiditate, funcționalitatea sistemelor informatice, precum și alte aspecte cu privire la limitarea oricărui risc potențial care ar putea afecta activitatea Bancii;
- Analizează evenimentele de risc operational semnificative (descriere, cauză și efect, pierderi efective sau potențiale), prezentate de către Divizia de Risc împreună cu acțiunile corective stabilite la nivel de divizie;
- Aprobă înființarea / ajustarea provizioanelor de risc operational după analizarea propunerii făcute de Divizia Risc;
- Informează prin prezentarea unui raport special către Consiliul de Administratie cu privire la toate evenimentele de risc operational semnificative precum și măsurile inițiate / propuse.

2. *Comitetul de Active Sensitive* - în ceea ce privește gestionarea riscurilor, Comitetul de Active Sensitive, subcomitet al Comitetului de Credit, are următoarele atribuții:

- Implementarea Politicii de Creditare a Bancii așa cum este definită de Consiliul de Administratie;
- Declasarea și/ sau îmbunătățirea ratingului acordat contrapartidelor în conformitate cu performanțele financiare ale acestora;
- Revizuirea și validarea nivelului provizioanelor, în conformitate cu normele și procedurile de reglementare și interne;
- Validarea tuturor politicilor și procedurilor legate de deprecierea activelor înainte de a putea fi supuse aprobării Comitetului Executiv și / sau Consiliului de Administratie al Bancii;
- Analizarea Costului Riscului și stabilirea măsurilor necesare, în conformitate cu profilul strategic privind riscul specific.

Ofițerul de Risc

- Ofițerul de risc este responsabil pentru identificarea, analiza și evaluarea tuturor riscurilor pentru a preveni un impact major asupra activităților băncii datorat unor pierderi neplanificate și incontroabile și asigură supervizarea totală privind riscurile și controlul permanent;
- Ofițerul de risc al băncii supraveghează și promovează dezvoltarea și implementarea unui cadru consistent de management al riscului și asigură o viziune amplă în coordonarea managementului riscului pentru Bancă.

Ofițerul de Conformitate

- Ofițerul de conformitate identifică, evaluează, monitorizează și raportează riscul de conformitate și de asemenea susține și asistă Managementul Superior al Băncii în vederea controlului corespunzător al acestui risc.
- Ofițerul de conformitate este de asemenea responsabil pentru supervizarea compatibilității cadrului de management al riscului cu cerințele de reglementare și pentru monitorizarea potențialelor schimbări în cadrul reglementativ aplicabil.

Auditul Intern

- Auditul intern se asigură, în mod independent, de implementarea efectivă a politicilor și procedurilor de management al riscului pentru întreaga bancă (în ceea ce privește riscul de credit, riscul de operațional, riscul de piață, riscul de lichiditate și alte riscuri asimilate).

3. Adecvarea capitalului

3.1 Structura capitalului

Valoarea totală și structura fondurilor proprii ale EBR la sfârșitul anului 2010 a fost :

Indicator	31.12.2010	31.12.2009
Fonduri proprii totale	101.106.093	99.170.433

Detalierea elementelor (inclusiv deducerile) incluse în fondurile proprii de nivel I este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicator	31.12.2010	31.12.2009
Capital eligibil, din care:	299.616.686	196.099.683
- Capital social subscris și vărsat	299.607.659	196.099.683
- (-) Acțiuni proprii	0	0
- Prime de capital	9.027	9946
- Alte instrumente eligibile de capital	0	0
Rezerve eligibile, din care:	-198.326.031	-123.487.103
- Rezerve	-123.365.185	-39.462.522
- Interes minoritar	0	0
- Pierderea perioadei curente	-74.960.846	-84.024.581
- (-) Câștiguri nete din capitalizarea profiturilor viitoare din active ce fac obiectul operațiunilor de securitizare		
Fonduri pentru riscurile bancare generale	0	0
Alte fonduri de nivel 1 specifice României, din care:	0	0
- Filtru prudential pozitiv adoptat la aplicarea pentru prima dată a IFRS		
- Alte filtre prudenciale	0	0
(-)Alte deduceri din fondurile proprii de nivel 1, din care:	-6.870.716	-5.128.301
- (-) Imobilizări necorporale	-6.539.430	-3.051.397
- (-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel I	-331.286	-2.076.904
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	94.419.939	67.484.279

Detalierea elementelor (inclusiv deducerile) incluse în fondurile proprii de nivel II este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicator	31.12.2010	31.12.2009
Fonduri proprii de nivel 2 de baza	6.686.154	6.686.154
Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar, din care:	0	25.000.000
-(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 2	0	0
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	6.686.154	31.686.154

3.2 Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri

În cursul anului 2010 Banca a implementat Regulamentul 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, cu modificările și completările ulterioare ("Regulamentul 18/2009"). În acest context EBR a extins procesul existent de management și control al riscurilor și procesul a introdus un proces de evaluare a adecvării capitalului la riscuri în relație cu profilul de risc vizat.

Ca o abordare generală, Banca evaluează gradul de adecvare a capitalului intern necesar prin adăugarea la cerințele minime de capital a capitalului intern necesar pentru a acoperi impactul altor riscuri care nu au fost (pe deplin) reglementate de Pilonul 1 din Basel II.

Ca parte a ICAAP, Banca a evaluat aplicabilitatea riscurilor identificate, relevanța lor (semnificație) și potențialul pentru cuantificarea într-o măsură internă de capital.

Categorie de risc	Tip de risc	Aplicabilitate	Relevanța	Cuantificare
RISURI PILONUL 1	Riscul de credit	Da	Da	Da
	Risc de piață	Da	Da	Da
	Riscul operational	Da	Da	Da
RISURI NEACOPERITE CORECT SAU COMPLET DE PILONUL 1	Riscurile rezultate din aplicarea unor abordări mai puțin complexe	Nu	Nu	Nu
	Subestimarea pierderii implicite date	Nu	Nu	Nu
	Risc rezidual	Da	Da	Nu
	Risc de securizare	Nu	Nu	Nu
RISURI PILONUL 2	Riscul de rată a dobânzii în portofoliul non-comercial	Da	Da	Nu
	Riscul de concentrare	Da	Da	Da
	Riscul de lichiditate	Da	Da	Nu
	Riscul de reputație	Nu	Nu	Nu
	Riscul strategic	Nu	Nu	Nu
ALTE RISURI	Riscuri legate de mediul de reglementare	Nu	Nu	Nu
	Riscuri legate de mediul economic	Nu	Nu	Nu
	Riscuri legate de activitatea Bancii	Nu	Nu	Nu

Pentru fiecare dintre riscurile aplicabile, care au fost considerate de către Banca relevante în termeni de semnificație (pierderile potențiale și probabilitatea de materializare), Banca:

- A cuantificat o cerință de capital intern (folosind metode cantitative sau calitative), folosind metodologiile Grupului, pentru riscurile cuantificabile;
- Le-a monitorizat în scopul de a reduce materializarea oricărui potențial risc, cu ajutorul limitelor sau altor tehnici de diminuare a riscurilor).

Abordările utilizate pentru cuantificarea cerinței de capital pentru riscurile cuantificabile

Pentru riscurile pentru care exista cerințe de capital reglementate de BNR („Riscuri Pilonul I”) Banca a adoptat următoarele abordări:

Risc	Abordare	Regulamentul BNR aplicabil:
Riscul de credit	Abordarea standard	Regulamentul BNR 14/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard
Riscul de piață (<i>Riscul valutar</i>)	Abordarea standard	Regulamentul BNR 22/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii
Riscul operațional	Abordarea indicatorului de bază	Regulamentul BNR 24/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational

EBR a calculat un necesar intern de capital pentru riscul de concentrare care nu este reglementat de BNR („Riscuri Pilonul 2”) utilizând o metodologie internă care are la bază indicele Herfindahl pentru cuantificarea riscului de concentrare rezultat din:

- i. concentrarea pe un singur debitor sau grup de debitori asociati, adică risc de credit al expunerilor mari legate de expunerile semnificative individuale sau la grupuri de omologi considerati ca un singur beneficiar, in conformitate cu normele interne cu privire la gestionarea expunerilor grupurilor si mari;
- ii. concentrare geografica si sectoriala adică distributia inegala a expunerilor fata de anumite sectoare industriale sau regiuni geografice.

RON	31.12.2010
Cerințe de capital pentru riscul de credit, riscul de credit al contrapartidei, riscul de diminuare a valorii creanței și pentru tranzacții incomplete	49,912,648
Cerințe totale de capital pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă	358,402
Cerințe de capital pentru riscurile operaționale	5,856,385
Total cerințe minime de capital	56,127,435
Excedent de fonduri proprii	44,978,658
Indicatorul de solvabilitate (%)	14.41%
Necesar de capital intern	928,472
Evaluarea internă a necesităților de capital	57,055,906
Indicatorul de solvabilitate (%)	14.18%

4. Administrarea riscurilor

4.1 Riscul de credit

4.1.1 Strategiiile și proceselor de administrare a riscului de credit

Riscul de credit este definit ca posibilitatea de a suferi pierderi sau venituri mai mici decât se așteaptă, datorită incapacității 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, bănci, sau alte instituții financiare.

În 2010, pentru a contracara acest risc, Banca (prin intermediul Diviziei sale de Risc) a întreprins următoarele acțiuni principale:

- A îmbunătățit conceptul de identificare, de evaluare, monitorizare și raportare a riscului în cadrul Băncii; și
- A dezvoltat noi proceduri asociate fiecărui tip de risc semnificativ conform reglementărilor emise de Banca Națională a României și conform regulilor Societății Mamă.

De asemenea, țintele și limitele structurii și calității unui portofoliu de împrumut au fost stabilite în vederea permițerii unei monitorizări corespunzătoare a conformității acestora.

La nivelul EBR, cadrul reglementării riscului de credit este cuprins în norme interne precum:

- Strategia de Risc (ce include apetitul la risc și sistemul de limite pe categorii de riscuri ce definesc profilul de risc tinta al Băncii);
- Politici Manuale și Norme care privesc organizarea activității de creditare;
- Proceduri interne care cuprind acțiunile concrete ce se întreprind în procesul de gestionare a riscului de credit.

Identificarea riscului de credit are loc atât în momentul inițierii de noi tranzacții de creditare, cât și pe parcursul derulării respectivelor tranzacții. Banca identifică riscul de credit derivat din calitatea contrapartidei și asociat produselor sale de creditare. Evaluarea se derulează prin determinarea ratingului contrapartidei. Aceasta evaluare este folosită în etapa de analiză a solicitării de credit, dar și pe parcursul derulării creditului cu periodicitatea stabilită în reglementările interne.

Totodată, procedurile de evaluare la nivel global sunt constituite de operațiunile prin care Banca clasifică activele supuse riscului în funcție de caracteristicile de risc ale portofoliului, stabilind totodată și limite în ceea ce privește nivelul riscului acceptat în relația cu un client, grupuri de clienți, dar și în funcție de sectorul de activitate al clienților sau zona geografică. Monitorizarea acestor limite se face periodic.

Prin monitorizarea riscului de credit Banca urmărește evoluția acestuia atât individual, la nivelul împrumutatului cât și în ansamblu la nivelul întregului portofoliu de credite al băncii 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 industriei, 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 de Creditare;
- Unitățile de Administrare Credite;
- Divizia Risc;

- Comitetele de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor
- Consiliul de Administratie

La finalul anului 2009, portofoliul de Retail al Emporiki Bank România reprezenta 33% din totalul portofoliului de credite al Băncii, cu o perspectivă de creștere la 40% la finalul anului 2010.

Strategia Grupului pentru perioada următoare (până în 2012) pentru Emporiki Bank România este să continue dezvoltarea afacerii de retail. În consecință, Banca a implementat o nouă politică de creditare și a lansat noi produse pentru persoane fizice și persoane fizice autorizate. Toate produsele la care se face referire sunt standardizate și fac parte dintr-un program aprobat de banca mamă "Emporiki Bank Grecia S.A", și lansat în a doua jumătate a anului 2009.

Emporiki Bank Romania adreseaza toate categoriile de clienti persoane fizice care indeplinesc concomitent o serie de criterii stabile prin politica de creditare adoptata de Banca (printre care: dovada unei surse de venit stabila si verificabila, indeplinirea unui nivel minim al veniturii net stabilit intern, indeplinirea criteriilor de varsta minima si maxima etc).

4.1.2 Ajustările de valoare si provizioanele

În cadrul EBR sunt folosite în scopuri contabile următoarele definiții:

- **Elemente restante** reprezintă expunerile bilantiere care înregistrează restante de mai mult de 90 de zile.
- **Elemente depreciate** reprezintă expunerile bilantiere pentru care s-au constituit provizioane de risc, dar nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate elemente restante.
- **Expunere** reprezintă expunerea după deducerea ajustărilor de valoare si înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului.
- **Ajustări de valoare** reprezintă provizioane de risc de credit.

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, cu modificările și completările ulterioare.

Conform acestor reglementări, creditele și plasamentele se clasifică în funcție de serviciul datoriei (numărul de zile de întârziere la 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-financiar 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 băncii.

Pentru diminuarea riscului de culpă, Banca a definit norme interne de renegociere a împrumuturilor acordate clienților retail și entităților juridice.

Contractele de împrumut și avansurile renegociate permit debitorilor selectați cu probleme de flux de numerar sau probleme cu încasările să modifice, cu acordul Băncii, termenele și condițiile inițiale ale împrumutului, spre exemplu: dobânda, termenul, planul de rambursare, perioada de grație, etc. Renegocierea poate interveni datorită necesității de finanțare a clientului nou sau prelungit, ca urmare a extinderii proiectelor comerciale combinate cu posibila nevoie de replanificare.

Renegocierea se poate referi și la:

- facilități de credit care înregistrează întârzieri și pentru care este necesar transferul sumelor restante în sumele datorate curente;
- facilități de credit cu sau fără întârzieri pentru care este necesară modificarea ratelor (cu sau fără prelungirea termenului); sau
- linii de credit pentru care termenul se prelungește rezultând în scăderea ratei lunare.

Pentru toate facilitățile de credit renegociate, categoria performanță financiară determinată conform normelor interne va fi mai strictă decât cea existentă înainte de momentul renegocierii. Această categorie se va calcula pe baza informațiilor financiare disponibile (ultimul sold de încercare) și în caz că rezultatul este aceeași categorie de performanță financiară, acesta va fi degradat cu o categorie. De asemenea, după implementarea contractelor renegociate, clientul va fi menținut pe o "Listă de Urmărire" timp de minimum 12 luni.

Fiecare categorie de clasificare a creditelor are ca și corespondent un anumit coeficient de provizionare, conform tabelului de mai jos, iar coeficientul se aplica sumei creditului și dobânzilor aferente (curente și/sau restante) ajustate cu valoarea garanțiilor considerate eligibile.

Coeficienți de provizionare/ Categorii de clasificare a creditelor/plasamentelor	Credite înregistrate în valută sau indexate la cursul unei valute, acordate debitorilor, persoane fizice, expuși la riscul valutar	Credite*)/plasamente [*] altele decât cele din coloana precedentă]
Standard	0,07	0
În observație	0,08	0,05
Substandard	0,23	0,2
Îndoielnic	0,53	0,5
Pierdere	1	1

4.1.3 Alte informații cantitative privind riscul de credit

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	Expunerea inițială		Expunerea ponderată		Cerința de capital	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Administratii centrale sau bănci centrale	226.169.701	132.992.674	-	-	-	-
Administratii regionale sau autorități locale	-	-	-	-	-	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	4.559.943	6.140.909	4.544.034	5.333.724	363.523	426.698
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-
Institutii	74.482.582	106.335.240	24.413.003	23.935.011	1.953.040	1.914.801
Societăți	188.439.401	237.523.963	87.891.437	130.901.327	7.031.315	10.472.106
De tip retail	169.349.548	71.757.386	106.290.965	38.312.430	8.503.277	3.064.994
Garantate cu proprietăți imobiliare	462.033.860	350.505.718	332.208.975	237.550.880	26.576.717	19.004.070
Elemente restante	91.940.581	52.090.185	21.706.018	17.507.098	1.736.481	1.400.568
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-
Pozitii din securitizare	-	-	-	-	-	-
Creante pe termen scurt fata de institutii și societăți	-	-	-	-	-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute în organismele de plasament colectiv	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	65.287.948	63.365.972	46.853.662	47.745.615	3.748.293	3.819.649
TOTAL	1.282.263.564	1.020.712.047	623.908.094	501.286.085	49.912.648	40.102.886

Distribuția expunerilor pe sectoare de activitate:

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2010	Expunere statutara	Neutilizat *	Total	% (Total)
Agricultura	17,066,708	2,221,312	19,288,020	2.23%
Industrie	118,819,478	45,551,694	164,371,172	18.96%
Industrie (exceptand industria miniera)	96,702,114	1,665,943	98,368,057	11.35%
Industrie miniera	22,117,364	43,885,751	66,003,115	7.61%
Comert	94,099,027	4,617,559	98,716,586	11.39%
Servicii	53,945,976	620,881	54,566,856	6.30%
Constructii	12,650,742	184,904	12,835,646	1.48%
Imobiliare	113,785,904	8,124,393	121,910,297	14.06%
Persoane Fizice	393,792,150	1,011,674	394,803,825	45.55%
Municipalitati	318,183	0	318,183	0.04%
Total general	804,478,168	62,332,417	866,810,585	100.00%

*) angajamente de creditare ce nu pot fi revocate neconditionat

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2009	Expunere statutara	Neutilizat *	Total	% (Total)
Agricultura	10,162,379	2,353,672	12,516,052	2.13%
Industrie	121,698,532	21,291,865	142,990,397	24.29%
Industrie (exceptand industria miniera)	61,988,917	16,368,865	78,357,782	13.31%
Industrie miniera	59,709,614	4,923,000	64,632,614	10.98%
Comert	62,866,117	2,941,735	65,807,853	11.18%
Servicii	61,475,709	4,167,033	65,642,742	11.15%
Constructii	13,997,186	671,558	14,668,744	2.49%
Imobiliare	79,048,743	33,661,109	112,709,852	19.15%
Persoane Fizice	173,013,001	1,224,298	174,237,299	29.60%
Municipalitati	0	0	0	0.00%
Total general	522,261,667	66,311,271	588,572,938	100.00%

*) angajamente de creditare ce nu pot fi revocate neconditionat

Distribuția pentru fiecare sector de activitate a expunerilor statutare, a expunerilor restante, a nivelului provizioanelor pentru depreciere la sfârșitul perioadei:

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2010	EXPUNERE STATUTARA	EXPUNERE RESTANTA	PROVIZION STATUTAR	EXPUNERE NETA DE PROVIZIOANE
Agricultura	17,066,708	2,109,814	2,657,101	14,409,607
Industrie	118,819,478	14,894,773	13,736,773	105,082,704
Industrie (exceptand industria miniera)	96,702,114	14,894,773	13,736,773	82,965,341
Industrie miniera	22,117,364	0	0	22,117,364
Comert	94,099,027	22,771,228	23,216,007	70,883,019
Servicii	53,945,976	7,624,093	8,604,621	45,341,354
Constructii	12,650,742	4,936,500	3,309,806	9,340,935
Imobiliare	113,785,904	16,731,768	15,467,213	98,318,691
Persoane fizice	393,792,150	4,845,386	33,072,743	360,719,407
Municipalitati	318,183	11692.97	15,909	302,274
TOTAL GENERAL	804,478,168	73,925,256	100,080,175	704,397,993

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2009	EXPUNERE STATUTARA	EXPUNERE RESTANTA	PROVIZION STATUTAR	EXPUNERE NETA DE PROVIZIOANE
Agricultura	10,162,379	1,660,006	1,674,491	8,487,888
Industrie	121,698,532	10,390,988	7,995,221	113,703,310
Industrie (exceptand industria miniera)	61,988,917	10,390,988	7,995,221	53,993,696
Industrie miniera	59,709,614	0	0	59,709,614
Comert	62,866,117	11,594,397	14,958,440	47,907,677
Servicii	61,475,709	3,481,805	3,201,540	58,274,169
Constructii	13,997,186	2,204,642	1,946,639	12,050,547
Imobiliare	79,048,743	14,053,318	9,047,632	70,001,112
Persoane fizice	173,013,001	797,433	7,370,941	165,642,060
Municipalitati	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	522,261,667	44,182,590	46,194,903	476,066,764

Distribuția valorii expunerilor depreciate și a expunerilor restante pe zone geografice (judete):

JUDET	EXPUNERI TOTALE		EXPUNERI RESTANTE	
	31.12.2010	21.12.2009	31.12.2010	21.12.2009
ARAD	10,097,236	4,001,906	690,417	583,378
ARGES	12,863,101	10,782,338	1,099,568	154,874
BACAU	34,990,001	13,013,430	424,060	273,189
BIHOR	14,515,469	9,044,255	3,297,979	12,200
BRASOV	22,324,696	14,118,896	600,582	143,873
BUCURESTI	486,486,244	354,262,988	53,932,706	35,029,699
BUZAU	19,750,316	3,195,783	7,512	0
CONSTANTA	44,158,271	34,928,379	2,334,043	706,292
DOLJ	14,479,576	7,438,143	3,355,300	2,570,858
GALATI	10,832,303	4,803,038	2,947,471	1,406,983
GIURGIU	2,420,622	834,653	5,215	334
IASI	56,852,570	31,013,636	2,519,375	2,279,366
ILFOV	7,979,678	4,421,252	1,821,755	731,180
PRAHOVA	19,104,213	5,625,455	37,076	84
SIBIU	20,597,715	9,022,614	298,603	179,666
TELEORMAN	6,867,971	797,219	4,594	923
TIMIS	20,158,187	14,957,683	549,000	109,692
Total	804,478,168	522,261,667	73,925,256	44,182,590

Valoarea expunerii și valoarea expunerii rezultată după aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, asociate fiecărui nivel al scalei de evaluare a calității creditului în parte, prevăzute de Regulamentul BNR-CNVM nr. 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele deduse din fondurile proprii:

Categoriile de clasificare a creditelor	Expunerea netă de ajustări de valoare și provizioane	
	31.12.2010	31.12.2009
Expuneri nededuse din fondurile proprii		
Standard	305,690,826	275,383,085
In observatie	188,544,804	105,098,247
Substandard	135,018,061	50,379,704
Îndoielnic	20,532,036	24,352,849
Pierdere	54,612,265	20,852,878
Expuneri in conditii de favoare	292,343	2,045,021
Total	704,397,993	476,034,881

4.2 Tehnici de diminuare a riscului de credit

Scopul acceptării de garanții este acela de a minimiza pierderea rezultată în urma apariției unui eveniment de nerambursare (risc de credit) prin evitarea pierderilor sau prin transferarea riscului, astfel:

- a) pentru garanțiile reale, financiare sau corporale, expunerea la risc se reduce cu venitul estimat a fi realizat din executarea garanțiilor și, astfel, pierderile pot fi diminuate;
- b) pentru scrisori de garanții sau alte tipuri de garanții personale, riscul este transferat furnizorului garanției în cauză.

Sistemul de administrare a garanțiilor servește, în special, ca bază pentru:

- monitorizarea și controlul garanțiilor;
- estimarea pierderilor rezultate în cazul apariției unui eveniment de nerambursare;
- determinarea procentului de recuperare a garanțiilor;
- diverse analize de portofoliu.

Garanțiile constituite pentru fiecare facilitate de credit, ce vor fi luate în considerare la diminuarea expunerii față de entitățile de risc, vor fi încadrate în una din următoarele clase de garanții:

Clasa I (garanții de înaltă calitate)

1. Depozite colaterale plasate la Emporiki Bank - Romania SA;
2. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale administrației centrale a statului român sau ale Băncii Naționale a României;
3. Titluri emise de administrația centrală a statului român sau de Banca Națională a României;
4. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale administrațiilor centrale sau ale băncilor centrale din țările din categoria A sau ale Comunității Europene;
5. Titluri emise de administrațiile centrale sau de băncile centrale din țările din categoria A sau de Comunitatea Europeană;
6. Certificate de depozit sau instrumente similare emise de bancă și încredințate acesteia.

Clasa II (garanții de calitate foarte bună)

1. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale băncilor de dezvoltare multilaterală sau ale Băncii Europene de Investiții;
2. Titluri emise de băncile de dezvoltare multilaterală sau de Banca Europeană de Investiții;
3. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale administrațiilor regionale sau ale autorităților locale din România;
4. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale instituțiilor de credit din România;
5. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale administrațiilor regionale sau ale autorităților locale din țările din categoria A;
6. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate ale instituțiilor de credit din țările din categoria A;
7. Garanții exprese, irevocabile și necondiționate emise de fondurile de garantare a creditelor (FGC) din România

Clasa III (garanții de calitate bună)

1. Contracte de ipotecă (rangul întâi) asupra unor bunuri imobiliare, terenuri și construcții.

Clasa IV (garanții de calitate medie)

1. Contracte de gaj asupra unor echipamente și utilaje;
2. Contracte de gaj asupra stocurilor de marfă, a stocurilor de materii prime și semifabricate, asupra documentelor de transport pentru export;

3. Contracte de gaj asupra acțiunilor care fac obiectul tranzacțiilor pe piețe organizate (RASDAQ sau BVB).

Valoarea totală a expunerilor acoperite cu garanții:

Clase de expunere	Protectie nefinantata a creditului		Protectie finantata a creditului	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Administrații centrale sau bănci centrale	-	-	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	-	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	-	-	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-
Instituții	-	-	-	-
Societăți	59,325,060	10,023,113	3,161,445	6,113,556
Retail	111,321	-	1,783,585	651,447
Garantate cu proprietăți imobiliare	-	-	-	-
Elemente restante	-	-	-	-
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat;	-	-	-	-
Expuneri sub forma obligațiunilor garantate;	-	-	-	-
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți;	-	-	-	-
Creanțe sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv;	-	-	-	-
Alte elemente.	-	-	-	-
Total	59,436,381	10,023,113	4,945,030	6,765,003

4.3

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;

- Riscul ratei de dobândă rezultă din diferențele de timp la care se efectuează reevaluarea activelor și a pasivelor și investiția de capital.
- Riscul valutar rezultat din operațiuni din activitatea bancară apare ca rezultat al fluctuațiilor pe piață ale cursului valutar;
- Riscul de pret apare ca rezultat al schimbărilor prețurilor acțiunilor sau a obligațiunilor precum și a schimburilor în variația parametrilor menționați.

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

- Profilul și Strategia de Risc;
- Politica privind riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare;
- Norma internă privind administrarea riscurilor semnificative – riscul de piață;
- Manualul de Trezorerie;
- Procedura de lucru a Departamentului Gestiunea Activelor și Pasivelor.

Funcția de administrare a riscului de piață este organizată la nivel centralizat, în cadrul Diviziei Risc. Activitatea de management a riscului de piață se desfășoară în conformitate cu reglementările legale din România, normele și regulamentele emise de Banca Națională a României și regulamentele interne ale Bancii, coreland aplicarea acestora în practică cu respectarea Regulilor Grupului Credit Agricole.

Administrarea riscului de piață se realizează, conform procedurilor interne și în conformitate cu reglementările în vigoare, în cadrul **Departamentului Managementul Riscului** (din cadrul Diviziei Risc) și **Serviciul ALM** din cadrul Diviziei de Management Financiar.

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

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

- Divizia Trezorerie;
- Departamentul Managementul Riscului;
- Serviciul ALM;
- Divizia Audit Intern;
- Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO);
- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Executiv;
- Consiliul de Administrație.

4.4 Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare

Riscul de rata a dobânzii este măsurat și raportat de către Serviciul ALM / Departamentul Managementul Riscului prin utilizarea sistemului de indicatori definiți de cadrul procedural intern și a analizei sensibilității valorii economice, prin aplicarea:

- o socului standardizat al ratei dobânzii, evaluarea efectuându-se pe baza reglementărilor emise de Banca Națională a României, privind măsurarea și raportarea efectului riscului ratei dobânzii asupra valorii economice;
- o simulărilor ad-hoc de diverse șocuri ce pot fi solicitate de Grup / BNR.

Indicator	sume in echiv. LEI
30.09.2010	
Variația valorii economice	1.376.411
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	1.16%
31.12.2010	
Variația valorii economice	864.946
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	0.86%

4.5 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea instituțiilor de credit de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de instituțiile 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 reglementării riscului de lichiditate este cuprins în norme interne ca:

- Profilul și strategia de risc
- Norma internă privind administrarea riscurilor semnificative
- Politica de lichiditate.

Identificarea riscului de lichiditate se realizează prin examinări periodice ale structurii surselor de finanțare ale băncii.

Evaluarea riscului de lichiditate se realizează prin folosirea următoarelor instrumente:

- Raport GaP de lichiditate;
- Lichiditatea zilnică;
- Indicatorul de lichiditate imediată;
- Indicatorul de lichiditate;
- 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 continuă a fluctuațiilor lichidității și a proiecțiilor bazate pe sumele bugetate, prin supravegherea zilnică a poziției lichidității și prin folosirea unui sistem de limite și 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 imediată calculat zilnic)

Diminuarea riscului de lichiditate se realizează prin măsuri care vizează asigurarea stabilității resurselor băncii, creșterea și diversificarea elementelor de active cu grad înalt de lichiditate.

Administrarea riscului de lichiditate se realizează în diferite etape, conform competențelor, de către:

- Divizia Trezorerie;
- Serviciul ALM;
- Departamentul Managementul Riscului;;
- Divizia Audit Intern;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor;
- Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor;
- Comitetul de Executiv;
- Consiliul de Administratie.

4.6 Riscul operațional

În conformitate cu Regulamentul 24/2006, riscul operațional 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 definiția riscului operațional, activele băncii sunt considerate a fi protejate de posibile pierderi directe sau indirecte generate de riscul operațional.

Principalele tipuri de evenimente generatoare de risc operațional considerate de Banca sunt următoarele:

- a) fraudă internă (de exemplu: raportarea cu rea-credință a pozițiilor, furtul, încheierea de către salariați de tranzacții în cont propriu);
- b) fraudă 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 standardizată de cauze, riscuri și impacte ale riscului operațional, care, atunci când 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 Risc 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

5. 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 – “Părți în cadrul societăților comerciale legate, titluri de participare și titluri ale activității de portofoliu”, sunt evaluate pe baza principiului costului de achiziție și sunt deținute pe o perioadă mai mare de 1 an.

Societate	Număr de acțiuni		Valoare bilanțieră	
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Fenix (Hellas) S.R.L.	1	0	255,36	0
Transfond S.A.	166	166	264.902,28	264.902,28
Biroul de Credit S.A.	42.758	42.758	4.325,52	4.325,52
Mastercard	1.689	1688	0,43	0,54
Visa Europe Ltd	0	10	0	42,85
TOTAL			269.483,59	269.271,18