



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**

1. Introducere	3
2. Obiectivele și politicile EBR cu privire la administrarea riscurilor semnificative	3
2.1 <i>Politici generale privind administrarea riscurilor</i>	<i>3</i>
2.2 <i>Structura funcției de administrare a riscurilor.....</i>	<i>4</i>
3. Adecvarea capitalului	6
3.1 <i>Structura capitalului.....</i>	<i>6</i>
3.2 <i>Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri.....</i>	<i>7</i>
4. Administrarea riscurilor	9
4.1 <i>Riscul de credit</i>	<i>9</i>
4.1.1 <i>Strategiile și procesele de administrare a riscului de credit</i>	<i>9</i>
4.1.2 <i>Ajustările de valoare și provizioanele</i>	<i>10</i>
4.1.3 <i>Alte informații cantitative privind riscul de credit</i>	<i>12</i>
4.2 <i>Tehnici de diminuare a riscului de credit.....</i>	<i>16</i>
4.3 <i>Riscul de piață</i>	<i>19</i>
4.4 <i>Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare</i>	<i>20</i>
4.5 <i>Riscul de lichiditate.....</i>	<i>20</i>
4.6 <i>Riscul operațional.....</i>	<i>22</i>
5. Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare.....	23
6. Politica și practicile de remunerare	23

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 2011, având ca referință data de 31 decembrie 2011 și informații comparative aferente anului 2010.

Informațiile prezentate în acest raport completează informațiile cuprinse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 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 Bancă 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 și politicile EBR cu privire la administrarea riscurilor semnificative

2.1 Politici generale privind administrarea riscurilor

Procesul de administrare a riscurilor în EBR este un proces continuu, conceput în strânsă legătură cu strategia de afaceri, cu implicarea activă a structurii de conducere, ținând cont de riscurile curente și potențiale ce pot afecta activitatea băncii și în special adecvarea capitalului acesteia.

Pe parcursul anului 2011 EBR a aplicat prevederile Regulamentului 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 și evaluarea sistematică a acestora (inclusiv decizia cu privire la gradul de semnificație pentru fiecare categorie de risc) este efectuată, în principal, de către Comitetul de Administrare a Riscurilor și Divizia Managementul Riscurilor și Control Permanent, în baza atribuțiilor detaliate pe această linie, sub atenta coordonare și monitorizare a structurii de conducere (Consiliul de Administrație și Comitetul Executiv). Riscurile semnificative sunt definite ca fiind acele riscuri ce au un impact semnificativ asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale a Băncii. Riscurile semnificative includ atât riscuri financiare cât și riscuri ne-financiare. În cadrul activității desfășurate, Banca a definit și desfășoară procese de administrare pentru următoarele riscuri semnificative:

- riscul de credit;
- riscul de piață;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional;

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

Divizia Managementul Riscurilor și Control Permanent pregătește lunar, trimestrial sau ori de câte ori sunt solicitate informații și rapoarte ce prezintă situația expunerii băncii la riscurile semnificative (profilul de risc curent comparativ cu profilul țintă, rezultatele simulărilor de criză, adecvarea capitalului, alte informații).

Astfel, Conducerea băncii și Comitetele interne cu atribuții în identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor sunt în permanență informate pentru a putea lua măsurile necesare prevenirii și/ sau diminuării pierderilor. În baza procesului de informare descris mai sus, Structura de Conducere revizuieste și actualizează strategia de risc pentru a ține cont de noile riscuri apărute, situația economică în schimbare, orientarea băncii către noi produse/ noi linii de afaceri, etc.

2.2 Structura funcției de administrare a riscurilor

În cadrul Băncii, conștientizarea riscului, integritatea și etica puternică sunt considerate fundamentul unui cadru eficient de administrare a riscurilor. Astfel, Banca menține o structură de guvernare transparentă, cu roluri și responsabilități clare, care să asigure supravegherea adecvată și revizuirea continuă a cadrului de gestionare a riscurilor.

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

Consiliul de Administrație - este responsabil de:

- Aprobarea și revizuirea periodică a apetitului pentru risc al Băncii (pentru riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, etc.) și cadrul general de administrare a riscurilor;
- Aprobarea strategiei băncii inclusiv expunerea la riscurile de piață și de lichiditate;
- Asigură 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 regulat rapoartele de risc realizate de Managementul Superior.

Consiliul de Administrație este asistat de următoarele comitete:

1. Comitetul de Administrare a Riscului - are următoarele responsabilități:

- Monitorizează și evaluează permanent orice riscuri potențiale care pot afecta activitatea băncii, pentru a atenua cât mai mult posibil consecințele;
- Raportează Consiliului de Administrație problemele și evoluțiile semnificative care ar putea afecta profilul de risc al Băncii;
- Validează metodologii adecvate 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 Administrație informații detaliate și sigure, astfel încât să poată fi evaluate performanțele managementului în activitățile de control și monitorizare a riscurilor semnificative;
- Stabilește competențele și responsabilitățile pentru managementul și controlul expunerii la risc;
- Analizează indicatorii Băncii, lichiditatea Băncii, nivelul capitalului social și al fondurilor proprii, noile reglementări BNR, precum și noua legislație care va afecta activitatea băncii, procedurile de lichiditate, funcționalitatea sistemelor informatice, precum și alte aspecte cu privire la limitarea oricărui risc potențial care ar putea afecta activitatea Băncii;
- Analizează evenimentele de risc operațional semnificative (descriere, cauză și efect, pierderi efective sau potențiale), prezentate de către Divizia Managementul Riscului și Control Permanent, împreună cu acțiunile corective stabilite la nivel de divizie;
- Aprobă constituirea / ajustarea provizioanelor de risc operațional după analizarea propunerii făcute de Divizia Managementul Riscului și Control Permanent;
- Informează prin prezentarea unui raport special către Consiliul de Administrație cu privire la toate evenimentele de risc operațional 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 Băncii așa cum este definită de Consiliul de Administrație;
- 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 Administrație al Băncii;
- 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 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 2011 a fost :

Indicator	31.12.2010	31.12.2011
Fonduri proprii totale	101.106.093	157,285,107

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

Indicator	31.12.2010	31.12.2011
Capital eligibil, din care:	299.616.686	237,684,944
- Capital social subscris și vărsat	299.607.659	237,684,944
- (-) Acțiuni proprii	0	0
- Prime de capital	9.027	0
- Alte instrumente eligibile de capital	0	0
Rezerve eligibile, din care:	-198.326.031	-112,313,592
- Rezerve	-123.365.185	-74,633,778
- Interes minoritar	0	0
- Pierderea perioadei curente	-74.960.846	- 37,679,814
- (-) Câștiguri nete din capitalizarea profiturilor viitoare din active ce fac obiectul operațiunilor de securitzare		
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 prudentiale	0	0
(-)Alte deduceri din fondurile proprii de nivel 1, din care:	-6.870.716	- 14,982,634
- (-) Imobilizări necorporale	-6.539.430	-12,606,439
- (-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel I	-331.286	- 2,376,195
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	94.419.939	110,388,718

Informații cu privire la clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecărui element ale fondurilor proprii precum și ale componentelor aferente.

Imobilizările necorporale reprezintă componenta fondurilor proprii care are la bază contracte. Imobilizările necorporale reprezintă în principal programe informatice și licențe soft achiziționate pe bază de contracte de la furnizori.

Principalele caracteristici ale contractelor sunt:

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

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

Indicator	31.12.2010	31.12.2011
Fonduri proprii de nivel 2 de bază	6.686.154	5,563,389
Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar, din care:	0	41,333,000
-(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 2	0	0
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	6.686.154	46,896,389

Fondurile proprii de nivel II de bază în sumă de 5,563,389 RON reprezintă rezerve din reevaluare.

Fondurile proprii de nivel II suplimentar în sumă de 41,333,000 RON reprezintă împrumuturi subordonate acordate de Emporiki Bank Greece SA (cu respectarea prevederilor Regulamentului BNR-CNVM nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții).

Indicator	31.12.2010	31.12.2011
(-) ELEMENTE DEDUCTIBILE DIN FONDURILE PROPRII DE NIVEL 1 ȘI 2, din care	-331.286	- 2,376,195
Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar, din care:	0	- 2,376,195
-(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 2	0	0

3.2 Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri

În baza 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, cu modificările și completările ulterioare ("Regulamentul 18/2009"), EBR a continuat procesul de management și control al riscurilor ce include și evaluarea adecvării capitalului la riscuri în relație cu profilul de risc vizat.

Ca 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 de cuantificare într-o măsură internă de capital.

Categorie de risc	Tip de risc	Aplicabilitate	Relevanță	Cuantificare
RISURI PILONUL 1	Riscul de credit	Da	Da	Da
	Risc de piață	Da	Da	Da
	Riscul operațional	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 în caz de nerambursare	Nu	Nu	Nu
	Risc rezidual	Da	Da	Nu
	Risc de securizare	Nu	Nu	Nu
RISURI PILONUL 2	Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare	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 Băncii	Nu	Nu	Nu

Pentru fiecare dintre riscurile aplicabile, care au fost considerate de către Bancă 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 oricaror potențiale riscuri, cu ajutorul limitelor sau ale tehnicilor de diminuare a riscurilor).

Abordările utilizate pentru cuantificarea cerinței de capital pentru riscurile cuantificabile

Pentru riscurile pentru care există 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 instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard
Riscul de piață (Riscul valutar)	Abordarea standard	Regulamentul BNR 22/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții
Riscul operațional	Abordarea indicatorului de bază	Regulamentul BNR 24/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții pentru riscul operațional

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 asociați, adică risc de credit al expunerilor mari legate de expunerile semnificative individuale sau la grupuri de omologi considerați ca un singur beneficiar, în conformitate cu normele interne cu privire la gestionarea expunerilor mari și a grupurilor;
- ii. concentrare geografică și sectorială adică distribuția inegală a expunerilor față de anumite sectoare industriale sau regiuni geografice.

RON	31.12.2010	31.12.2011
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	51,119,169
Cerințe totale de capital pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă	358,402	0
Cerințe de capital pentru riscurile operaționale	5,856,385	6,859,845
Total cerințe minime de capital	56,127,435	57,979,014
Excedent de fonduri proprii	44,978,658	99,306,093
Indicatorul de solvabilitate (%)	14.41%	21.70%
Necesar de capital intern	928,472	1,681,027
Indicatorul de solvabilitate (%)	14.18%	21.12%

4. Administrarea riscurilor

4.1 Riscul de credit

4.1.1 Strategiile și procesele de administrare a riscului de credit

Riscul de credit este definit ca posibilitatea de a înregistra pierderi sau o diminuare a veniturilor așteptate, datorită incapacității sau lipsei de dorință a unui client sau contrapartidă de a-și îndeplini obligațiile rezultate din relațiile de credit, decontare sau altă tranzacție financiară. Riscul de credit provine din înțelegerile încheiate de Bancă cu persoane fizice, companii, bănci, sau alte instituții financiare.

În 2011, 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 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 portofoliului de împrumuturi au fost stabilite în vederea permiterii 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 țintă 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 analiza 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;
- Unitatea de Administrare Credite;

- Divizia Riscul în Creditare
- Divizia Managementul Riscului și Control Permanent;
- Comitetul de Credite;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor
- Consiliul de Administrație

La finalul anului 2010, portofoliul de Retail al Emporiki Bank - Romania reprezenta 48% din totalul portofoliului de credite al Băncii, menținându-se stabil la 48% până la finalul anului 2011.

Strategia Grupului în perioada următoare (pentru 2012) pentru Emporiki Bank Romania este să continue să mențină un echilibru între liniile de afaceri retail și corporate. În consecință se monitorizează evoluția portofoliului pe fiecare linie de afaceri și se direcționează prin metode interne cele două portofolii.

Emporiki Bank Romania adresează toate categoriile de clienți persoane fizice care indeplinesc concomitent o serie de criterii stabilite prin politica de creditare adoptată de Bancă (printre care: dovada unei surse de venit stabilă și verificabilă, îndeplinirea unui nivel minim al venitului net stabilit intern, îndeplinirea criteriilor de vârstă minima și maximă etc).

4.1.2 Ajustările de valoare și provizioanele

În cadrul EBR sunt folosite în scopuri contabile următoarele definiții:

- **Elemente restante** reprezintă expunerile bilanțiere care înregistrează restante de mai mult de 90 de zile.
- **Elemente depreciate** reprezintă expunerile bilanțiere 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 și 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 în care au fost transpuse prevederile Regulamentului BNR nr. 3/2009 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și constituirea, regularizarea și 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 observație
- Substandard
- Îndoielnic
- Pierdere

Această evaluare se realizează potrivit normelor interne ale bănci.

Contractele de împrumut și avansurile renegotiate 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 prelungeste rezultând în scăderea ratei lunare.

Pentru toate facilitățile de credit renegotiate, 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 renegotiate, 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 aplică 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 următor 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	Valoarea expunerii		Expunerea ponderată		Cerința de capital	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Administrații centrale sau bănci centrale	249,709,168	240,515,400	-	-	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	-	-	-	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	4,544,034	258,638	4,544,034	258,638	363,523	20,691
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-
Instituții	90,434,622	66,550,014	24,413,003	20,225,725	1,953,040	1,618,058
Societăți	87,891,437	160,448,091	87,891,437	160,448,091	7,031,315	12,835,847
De tip retail	141,721,286	117,546,708	106,290,965	88,160,032	8,503,277	7,052,803
Garantate cu proprietăți imobiliare	440,655,155	442,402,561	332,208,975	296,049,126	26,576,717	23,683,930
Elemente restante	22,482,587	26,301,117	21,706,018	24,829,670	1,736,481	1,986,374
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat	-	-	-	-	-	-
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-
Poziții din securitizare	-	-	-	-	-	-
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți	-	-	-	-	-	-
Creanțe sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	68,450,091	65,534,197	46,853,662	49,018,321	3,748,293	3,921,466
TOTAL	1,105,888,380	1,119,556,726	623,908,094	638,989,603	49,912,648	51,119,169

Situația creditelor și plasamentelor împărțite pe benzi de scadență la 31.12.2011 (sus) vs. 31.12.2010 (jos):

Tipuri de expuneri		Scadenta reziduală							
31.12.2011	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 3 ani	Între 3 și 4 ani	Între 4 și 5 ani	Peste 5 ani
Credite la clientelă	95,261,353	46,966,976	83,334,191	102,436,929	79,214,411	62,745,128	40,711,114	64,053,918	345,827,299
Plasamente la BNR	133,651,164	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la institutii	42,620,112	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente in titluri	-	-	61,557,983	-	-	-	-	-	-
TOTAL	271,532,630	46,966,976	144,892,174	102,436,929	79,214,411	62,745,128	40,711,114	64,053,918	345,827,299

Tipuri de expuneri		Scadenta reziduală							
31.12.2010	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 3 ani	Între 3 și 4 ani	Între 4 și 5 ani	Peste 5 ani
Credite la clientelă	47,212,102	47,942,800	39,785,481	65,648,274	37,743,224	7,857,387	34,452,686	16,119,329	491,346,127
Plasamente la BNR	158,213,309	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la institutii	69,325,279	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente in titluri	9,975,070	-	37,316,807	-	18,714,443	-	-	-	-
TOTAL	284,725,761	47,942,800	77,102,288	65,648,274	56,457,667	7,857,387	34,452,686	16,119,329	491,346,127

Distribuția expunerilor pe sectoare de activitate:

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2010	Expunere	Neutilizat *	Total	% (Total)
Agricultură	17,066,708	2,221,312	19,288,020	2.23%
Industrie	118,819,478	45,551,694	164,371,172	18.96%
Industrie (exceptând industria minieră)	96,702,114	1,665,943	98,368,057	11.35%
Industrie minieră	22,117,364	43,885,751	66,003,115	7.61%
Comerț	94,099,027	4,617,559	98,716,586	11.39%
Servicii	53,945,976	620,881	54,566,856	6.30%
Construcții	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%
Municipalități	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 necondiționat

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2011	Expunere	Neutilizat *	Total	% (Total)
Agricultura	22,649,994	1,888,110	24,538,103	2.55%
Industrie	177,777,811	32,911,001	210,688,812	21.93%
Industrie (exceptand industria minieră)	177,777,811	32,911,001	210,688,812	21.93%
Comert	112,011,423	1,063,772	113,075,195	11.77%
Servicii	36,037,270	1,383,872	37,421,142	3.90%
Constructii	9,984,586	304,369	10,288,955	1.07%
Imobiliare	113,043,225	0	113,043,225	11.77%
Persoane Fizice	450,277,436	1,074,625	451,352,061	46.98%
Municipalitati	272,250	0	272,250	0.03%
Total general	922,053,994	38,625,749	960,679,742	100%

*) angajamente de creditare ce nu pot fi revocate necondiționat

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	EXPUNERE RESTANTĂ	PROVIZION STATUTAR	EXPUNERE NETĂ DE PROVIZIOANE
Agricultură	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 (exceptând industria minieră)	96,702,114	14,894,773	13,736,773	82,965,341
Industrie minieră	22,117,364	0	0	22,117,364
Comerț	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
Construcții	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
Municipalități	318,183	11692.97	15,909	302,274
TOTAL GENERAL	804,478,168	73,925,256	100,080,175	704,397,993

Sectoare/ Expuneri				
31.12.2011	EXPUNERE	EXPUNERE RESTANTĂ	PROVIZION STATUTAR	EXPUNERE NETĂ DE PROVIZIOANE
Agricultură	22,649,994	1,666,775	1,781,152	20,868,842
Industrie	177,777,811	18,407,873	18,760,802	159,017,009
Industrie (exceptând industria minieră)	177,777,811	18,407,873	18,760,802	159,017,009
Comerț	112,011,423	24,792,998	24,343,506	87,667,917
Servicii	36,037,270	9,502,719	8,936,213	27,101,057
Construcții	9,984,586	5,094,369	3,483,858	6,500,728
Imobiliare	113,043,225	19,447,455	29,881,904	83,161,321
Persoane fizice	450,277,436	11,371,112	38,579,383	411,698,053
Municipalități	272,250	4,017	13,612	258,638
TOTAL GENERAL	922,053,994	90,287,318	125,780,430	796,273,564

Variația provizioanelor specifice de risc de credit în cursul anului 2011:

Provizioane	Credit	Dobanda	Total
La începutul perioadei	91,840,250	8,239,925	100,080,175
Cheltuiala perioadei	146,075,396	4,269,309	150,344,705
Venitul perioadei	(124,706,046)	(672,640)	(125,378,686)
Diferențe din curs valutar	606,106	128,131	734,237
La sfârșitul perioadei	113,815,706	11,964,725	125,780,431

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

JUDET	EXPUNERI TOTALE		EXPUNERI RESTANTE	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
ARGES	12,863,101	11,199,854	1,099,568	1,207,757
BACAU	34,990,001	43,638,368	424,060	967,838
BIHOR	14,515,469	14,392,679	3,297,979	4,090,702
BRASOV	22,324,696	45,000,218	600,582	815,929
BUCURESTI*	488,906,866	544,004,691	53,937,921	66,757,472
BUZAU	19,750,316	27,808,372	7,512	42,769
CONSTANTA	44,158,271	41,886,245	2,334,043	2,861,240
DOLJ	14,479,576	16,987,439	3,355,300	3,634,438
GALATI	10,832,303	11,887,022	2,947,471	3,258,097
IASI	56,852,570	59,456,575	2,519,375	2,739,483
ILFOV	7,979,678	8,581,486	1,821,755	1,619,214
PRAHOVA	19,104,213	20,369,574	37,076	217,584
SIBIU	20,597,715	15,246,029	298,603	408,367
TELEORMAN	6,867,971	8,314,445	4,594	16,503
TIMIS*	30,255,423	53,280,997	1,239,417	1,649,925
Total	804,478,168	922,053,994	73,925,256	90,287,317

*Expuneri ce includ și sumele transferate de la sucursalele închise în cursul anului

Valoarea expunerii nededusă din fondurile proprii, înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului împărțite pe clase de expuneri conform Reg. BNR 3/2009 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, cu modificările și completările ulterioare:

Categoriile de clasificare a creditelor	Expunerea netă de ajustări de valoare și provizioane	
	31.12.2010	31.12.2011
Expuneri nededuse din fondurile proprii		
Standard	305,690,826	327,353,064
În observație	188,544,804	244,732,903
Substandard	135,018,061	91,554,612
Îndoielnic	20,532,036	51,890,848
Pierdere	54,612,265	80,742,138
Expuneri în condiții de favoare	292,343	331,286
Total	704,397,993	796,273,564

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:

- 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;
- pentru scrisori de garanție 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 (NASDAQ sau BVB).

Având în vedere ca EBR a utilizat, în 2011, ca tehnică de diminuarea a riscului proprietăți imobiliare, în vederea asigurării eligibilității acestora valoarea proprietăților imobiliare a făcut obiectul unei monitorizări frecvente. Astfel pentru proprietățile imobiliare de natură comercială s-a realizat evaluarea cel puțin o dată pe an, iar pentru proprietățile imobiliare de natură locativă evaluarea a fost realizată pentru cu o frecvență de cel puțin o dată la trei ani. Evaluarea imobilelor rezidențiale a fost realizată prin metode statistice.

Valoarea totală a expunerilor acoperite cu garanții:

Clase de expunere	Garanții reale financiare sau alte garanții reale		Garanții personale	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
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	3,161,445	4,700,125	59,325,060	67,795,040
Retail	1,783,585	755,197	111,321	-
Garantate cu proprietăți imobiliare	168,496,170	225,944,258	-	-
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	173, 441,200	231,399,580	59,436,381	67,795,040

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 preț 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 rata 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 Managementul Riscului și Control Permanent. 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 Băncii, corelând 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 Managementul Riscului și Control Permanent) 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;
- Departamentul Trezorerie Middle-Office
- Divizia Audit Intern;
- Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO);
- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul 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 șocului 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
31.12.2011	
Poziții nete ponderate (lungi) RON	1,098,971
Poziții nete ponderate (lungi) EUR	156,355
Poziții nete ponderate (scurte) Alte valute	18,252
Variația valorii economice	1,273,578
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	0.81%
31.12.2010	
Poziții nete ponderate (lungi) RON	617,202
Poziții nete ponderate (lungi) EUR	223,272
Poziții nete ponderate (lungi) Alte valute	1,443
Variația valorii economice	841,917
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	0.83%

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
- Politică 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 prudențiali 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.

Limitele folosite de bancă pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt;

- Limite interne - stabilite de bancă;
- 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 și Pasivelor;
- Comitetul Executiv;
- Consiliul de Administrație.

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 Bancă 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 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

5. Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare

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	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Transfond S.A.	166	166	264.902,28	264,902.27
Biroul de Credit S.A.	42.758	42,758	4.325,52	4,325.52
Mastercard	1688	1,688	0,54	0.55
Visa Europe Ltd	1	1	42,85	43.20
TOTAL			269.271,18	269,271.54

6. Politica și practicile de remunerare

Scopul Politicii de remunerare a Emporiki Bank - Romania SA este de a descrie cadrul general și principiile de bază pentru determinarea remunerației, fiind aliniată cu legislația muncii aplicabilă, cu alte prevederi specifice în vigoare, precum și cu Politica de Remunerare a Grupului Credit Agricole. În elaborarea acestei politici de remunerare Banca a colaborat cu PricewaterhouseCoopers.

Prin aplicarea politicii de remunerare, Banca urmărește să rețină și să dezvolte salariații cu cel mai înalt nivel profesional, educațional și moral - calități care generează valoare adăugată pentru Bancă, să motiveze și să încurajeze personalul propriu astfel încât să optimizeze performanța în muncă,

individuală și colectivă, să consolideze o cultura bazată pe evaluarea obiectivă a contribuției fiecăruia și pe recompensarea performanței, asigurând coerența între remunerare și strategia de afaceri, strategia de risc, valorile și obiectivele pe termen lung ale băncii.

Politica de remunerare este considerată corespunzătoare dimensiunii și organizării Băncii, ca și naturii, ariei și complexității activităților de afaceri și este focalizată în particular pe acei salariați a caror remunerație este asociată cu responsabilități care pot impacta profilul de risc al Băncii.

Politica de remunerare urmărește orientarea strategiei de afaceri curentă, în mod special în ceea ce privește principiile și valorile, politica de asumare a riscurilor și respectă principiile care caută să armonizeze interesele Conducerii băncii și ale salariaților cu obiectivele de afaceri ale Băncii, în special pe termen lung, prin evaluarea performanței pe o perioadă mai mare de timp.

Această Politică se aprobă de către Consiliul de Administrație al Emporiki Bank - Romania SA.

Pachetul de recompense este format din următoarele elemente:

1. Componenta fixă (salariul de bază)
2. Componenta variabilă (bonusul de performanță)

Metoda folosită pentru calcularea nivelului salariului garantează îndeplinirea următoarelor 3 scopuri:

- a) Recompensarea performanțelor și a calității muncii depuse;
- b) Menținerea competitivă a poziției băncii pe piață;
- c) Impunerea și menținerea coerenței interne pentru fiecare angajat.

Fiecare poziție din Bancă este caracterizată de: roluri și responsabilități, un nivel ocupat în cadrul organigramei și un set de competențe și abilități necesare ocupării poziției respective.

Salariul de bază în cadrul băncii este completat de un pachet de beneficii care cuprinde elemente precum tichete de masă, abonamente la servicii medicale, telefon mobil, autoturism și card de benzină (în funcție de tipul postului) precum și condiții de favoare la acordarea de produse și servicii ale Băncii.

Remunerația variabilă reprezintă o plată trimestrială, semestrială sau anuală ce recompensează performanța corespunzătoare a angajaților Băncii, făcând parte integrantă din remunerarea anuală totală.

Cuantumul plății variabile este calculat astfel încât să fie în directă legătură cu nivelul de performanță individuală atins existând și posibilitatea neplății componentei variabile în cazul unei performanțe nesatisfăcătoare.

Remunerația variabilă se bazează pe managementul obiectivelor de performanță. Criteriile de evaluare se referă atât la performanța individuală cât și la cea colectivă, în mod specific pentru o durată de timp suficient de mare încât să indice o performanță reală, ca și la evaluarea performanței individuale în perioada respectivă, nu numai din punct de vedere al criteriilor financiare măsurabile dar și prin prisma criteriilor calitative, incluzând:

- cunoștințele privind domeniul de activitate,
- abilitățile manageriale,
- eficiența și atitudinea profesională generală,
- nivelul de angajament și contribuția la munca desfășurată,
- conformitatea cu politicile și procedurile Băncii.

Plata variabilă este stabilită în așa fel încât să nu împiedice capacitatea grupului de a-și crește capitalul propriu; acesta trebuie să ia în considerare toate tipurile de riscuri inclusiv riscul de lichiditate și costul capitalului.

Principiile de bază sunt:

- Plata trimestrială / semestrială a bonusurilor convenite în urma monitorizării performanței
- Stabilirea de obiective SMART pentru fiecare angajat în parte, obiective ce sunt stabilite și comunicate la începutul fiecărui trimestru / semestru și sunt monitorizate trimestrial / semestrial

Procesul de reevaluare a remunerației are o frecvență anuală și se bazează pe ultima sesiune de evaluare a performanțelor atât pentru componenta fixă cât și pentru cea variabilă.