

Credit Agricole Bank Romania S.A.

Raport privind cerințele de publicare

2013

1. Introducere	3
2. Obiectivele și politicile CABR cu privire la administrarea riscurilor semnificative	3
2.1 <i>Politici generale privind administrarea riscurilor</i>	3
2.2 <i>Structura funcției de administrare a riscurilor</i>	4
2.3 <i>Profilul de risc general</i>	6
3. Adecvarea capitalului	7
3.1 <i>Structura capitalului</i>	7
3.2 <i>Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri</i>	9
3.2.1 <i>Abordările utilizate pentru cuantificarea cerinței interne de capital</i>	10
4. Administrarea riscurilor	11
4.1 <i>Riscul de credit</i>	11
4.1.1 <i>Strategiile și procesele de administrare a riscului de credit</i>	11
4.1.2 <i>Ajustările de valoare și pentru depreciere</i>	12
4.1.2.1 <i>Determinarea ajustarilor pentru depreciere</i>	12
4.1.2.2 <i>Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare</i>	13
4.1.3 <i>Alte informații cantitative privind riscul de credit</i>	15
4.1.4 <i>Tehnici de diminuare a riscului de credit</i>	20
4.2 <i>Riscul de concentrare</i>	22
4.3 <i>Riscul de piață</i>	23
4.3.1 <i>Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare</i>	23
4.3.2 <i>Riscul valutar</i>	24
4.3.3 <i>Riscul de pret</i>	24
4.4 <i>Riscul de lichiditate</i>	25
4.5 <i>Riscul operațional</i>	26
5. Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare	27
6. Politica și practicile de remunerare	27

1. Introducere

Prezentul raport a fost elaborat de către Credit Agricole Bank Romania SA („CABR” sau „Banca”) în scopul aplicării prevederilor Regulamentului 575/2013 privind cerințele prudenciale pentru institutiile de credit și societățile de investiții și prezintă informații aferente anului 2013, având ca referință data de 31 decembrie 2013 și informații comparative aferente anului 2012.

Informațiile prezentate în acest raport completează informațiile cuprinse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 ale CABR.

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

Informații proprietatea Bancii și informații confidențiale

Conform Regulamentului 575/2013, art.431 alin. 1 referitor la definiția informațiilor proprietate a Bancii și a informațiilor confidențiale, următoarele sunt:

a) Informații proprietate a Bancii

- Planul de afaceri al Bancii
- Modul de determinare a Strategiei de Risc
- Cadrul reglementarilor interne ale Bancii
- 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 Bancii.

Pentru scopul prezentului raport, o informație este considerată semnificativă, dacă prin omisiune sau prezentare eronată, 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 CABR cu privire la administrarea riscurilor semnificative

2.1 Politici generale privind administrarea riscurilor

Procesul de administrare a riscurilor în CABR 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 Bancii și în special adecvarea capitalului acesteia.

Pe parcursul anului 2013 CABR 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, 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 Bancii. Riscurile semnificative includ atât riscuri financiare cât și riscuri ne-financiare. Pentru riscurile financiare, CABR considera ca fiind semnificative riscurile ale căror pierderi asociate evenimentelor care generează risc depășesc limita de 5% din capitalul înregistrat al Bancii, în cazul unui risc de credit sau, în cazul în care evenimentul are un impact de risc operațional (inclusiv un impact asupra reputației care afectează continuitatea afacerii), de 1% din venitul brut al anului financiar precedent. În cadrul activității desfășurate, Banca a definit și desfășoară procese de administrare pentru următoarele riscuri semnificative:

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

CABR 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, care în linii mari presupune stabilirea unor principii generale de administrare a riscurilor, determinarea apetitului, toleranței la risc, a profilului 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 definitorii 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 pregătește lunar, trimestrial sau ori de câte ori sunt solicitate informații și rapoarte ce prezintă situația expunerii Bancii 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 Bancii către noi produse/ noi linii de afaceri, etc.

Informațiile din raport nu sunt consolidate cu ale altor entități din grup sau deduse din fondurile proprii ale institutiei.

2.2 Structura funcției de administrare a riscurilor

În cadrul Băncii, conștientizarea riscului, integritatea și etica 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 Bancii.

Consiliul de Administrație (funcția de supraveghere) - este responsabil de:

- Aprobarea și revizuirea periodică a apetitului, toleranței la risc și a profilului de risc al Băncii (pentru riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional) și cadrul general de administrare a riscurilor;
- Aprobarea strategiei Bancii inclusiv expunerea la riscurile semnificative;
- Asigurarea transpunerii strategiei în standarde de operare și instrucțiuni clare (ex. prin politici, proceduri) de către Managementul Superior;
- Asigurarea aderării la strategia și profilul de risc analizând regulat rapoartele de risc realizate de Managementul Superior.

Comitetul de Audit - are responsabilitatea de a asigura Consiliului de Administrație raportare asupra:

- Eficienței implementării apetitului la risc și strategiei generale de către Comitetul Executiv;
- Eficienței și exactității sistemelor de raportare în asigurarea informațiilor către Comitetul Executiv;
- Eficienței și exactității sistemului de control;
- Eficienței și exactității sistemului decizional.

Comitetul Executiv (functie executiva) - este responsabil de:

- Propagarea strategiei și apetitului la risc către managementul la nivel mediu, așa cum sunt definite de Consiliului de Administrație;
- Asigurarea unei bune definiri și adaptării la strategia de risc a sistemelor de raportare și control;
- Implementarea strategiei și a profilului de risc;
- Dezvoltarea și recomandarea planurilor strategice și politicilor de administrare a riscurilor pentru aprobarea Consiliului de Administrație;
- Punerea în aplicare a planurilor strategice și a politicilor, după aprobarea de către Consiliul de Administrație;
- Implementarea unui sistem eficient de control intern, inclusiv evaluarea continuă a tuturor riscurilor semnificative care ar putea afecta negativ realizarea obiectivelor Băncii;
- Asigurarea punerii în aplicare a controalelor, care impun respectarea limitelor de risc stabilite;

Comitetul Executiv este asistat în îndeplinirea sarcinilor sale de următoarele comitete:

1. Comitetul pentru Administrarea Riscurilor - comitet cu frecvență trimestrială, are următoarele responsabilități:

- Monitorizarea și evaluarea permanentă a oricărui risc potențial care pot afecta activitatea Băncii, pentru a atenua cât mai mult posibil consecințele;
- Raportarea către Consiliul de Administrație a problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea afecta profilul de risc al Băncii;
- Validarea de metodologii adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerii, pentru monitorizarea și controlul riscurilor majore;
- Stabilirea de limite de expunere la risc (inclusiv pentru situații de criză) și proceduri adecvate pentru derogările de la limite;
- Raportarea către Consiliul de Administrație de informații detaliate și sigure, astfel încât să poată fi evaluate performanțele managementului în activitățile de control și monitorizare a riscurilor semnificative;
- Stabilirea de competențe și responsabilități pentru managementul și controlul expunerii la risc;
- Analizarea indicatorilor Băncii, lichidității Băncii, nivelului capitalului social și al fondurilor proprii, noilor reglementări BNR, precum și noii legislații care va afecta activitatea Băncii, procedurile de lichiditate, funcționalitatea sistemelor informatice, precum și a altor aspecte cu privire la limitarea oricărui risc potențial care ar putea afecta activitatea Băncii;
- Analizarea evenimentelor de risc operațional semnificative (descriere, cauză și efect, pierderi efective sau potențiale), împreună cu acțiunile corective stabilite;
- Informarea 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 Control Intern - are următoarele responsabilități:

- Agrearea și validarea politicilor și procedurilor privind sistemele de control intern ale Băncii, înainte de a fi trimise Consiliului de Administrație pentru aprobare;
- Asigurarea solidității și eficacității întregului sistem de control intern;
- Revizuirea rezultatelor controalelor permanente, inclusiv a celor legate de conformitate, precum și măsurarea și supravegherea riscului;
- Examinarea și validarea rapoartelor de control semestriale și anuale;
- Urmarirea implementării planului de audit aferent controlului intern, controlului permanent și chestiunilor legate de conformitate;
- Urmarirea progreselor realizate în îndeplinirea planului de acțiuni corective conceput în urma auditărilor interne și externe în chestiunile care privesc controlul intern, controlul permanent și conformitatea, precum și sistemele de control permanent (inclusiv riscurile operaționale și de conformitate);
- Raportează către Consiliul de Administrație al Băncii principalele observații / deficiențe constatate de către Comitet, privitor la Sistemul de Control Intern.
- Este informat cu privire la toate rapoartele trimise către autoritățile de supraveghere.

3. Comitetul de Credite - ca un organism auxiliar pentru Consiliul de Administrație, este responsabil pentru punerea în aplicare a politicii de credit a Băncii, cu următoarele atribuții:

- Aprobarea tuturor tipurilor de cereri de creditare pentru clienții Corporate, Retail și IMM în conformitate cu tabelul de delegare (limitele de aprobare);
- Aprobarea propunerilor de restructurare pentru Retail, Corporate, IMM-uri în acord cu tabelul de delegare;
- Modificarea termenilor și condițiilor aprobate anterior, incluzând, dar nu limitându-se la modificarea garanțiilor și eliberarea lor (cu excepția când eliberarea de garanții se va face în cadrul fluxului normal, cum ar fi rezilierea contractului de credit);
- Executarea creditelor neperformante, prin executarea contractului de credit;
- Clasificarea / declasarea creditelor în conformitate cu sistemele interne de rating ale Băncii;
- Este informat cu privire la deciziile Subcomitetului de Active Sensitive, analizează informațiile și rapoartele primite de la acest Subcomitet.

4. 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.

2.3 Profilul de risc general

Strategia de Risc a Credit Agricole Bank Romania pentru anul 2014 este în concordanță cu strategia de risc a grupului Credit Agricole SA. Principalele componente ale Strategiei de Risc ale Băncii sunt, după cum urmează:

- apetitul la risc;
- toleranța la risc;
- profilul de risc și sistemul de indicatori / limite;
- guvernanta de risc.

Apetitul la risc este definit ca nivelul riscurilor pe care Banca este dispusă să le asume (tip și cantitate), în vederea atingerii obiectivelor strategice generale.

Apetitul la risc, așa cum este formulat la nivelul Consiliului de Administrație, este transpus pe tipuri de risc și linii de afaceri, într-un mod adecvat. În acest fel, Banca definește un profil de risc țintă și, în același timp, permite descentralizarea responsabilității de risc și de luare a deciziilor în linii individuale ale unităților de afaceri sau operaționale.

Astfel, apetitul la risc al Băncii este o combinație de elemente calitative și cantitative. În mod clar, formularea unui apetit relevant aduce beneficii evidente desfasurării activității Băncii, după cum urmează:

- sprijinirea și furnizarea unei evidente asupra proceselor de luare a deciziilor;
- demonstrarea modului în care fiecare element al activității contribuie la profilul general de risc;
- sprijinirea procesului de aprobare;
- identificarea domeniilor specifice unde riscurile trebuie eliminate;

- crearea unei transparențe și coerente asupra deciziilor de afaceri;
- îmbunătățirea înțelegerii proceselor bugetare bazate pe analiza riscurilor.

Considerând atât obiectivele strategice de afaceri cât și țintele stabilite pentru indicatorii relevanți aferenți fiecărui din cele cinci riscuri semnificative, apetitul la risc al Bancii pentru anul 2014 este evaluat ca fiind prudent. Apetitul la risc prudent pe care Banca este dispusă să îl asume în 2014, este susținut atât de preferința pentru derularea activității în condiții de siguranță, cât și de țintele cantitative asumate pentru fiecare dintre riscurile semnificative la care este expusă.

Toleranța la risc este nivelul maxim/minim aplicabil fiecărei clase sau sub-clase de risc în ceea ce privește amploarea, precum și tipurile de riscuri pe care Banca este dispusă să le asume în scopul atingerii strategiei de afaceri și a obiectivelor. Astfel prin menținerea riscurilor semnificative în marjele de toleranță stabilite, Banca asigură un apetit la risc în conformitate cu profilul de risc agreat țintit.

Pentru determinarea toleranței la risc, Banca optează pentru o abordare conservatoare luând în calcul impactul global al riscurilor semnificative asupra indicatorului de solvabilitate reglementată. Fiind expresia cantitativă a apetitului la risc, toleranța la risc transmite capacitatea reală a Bancii de a absorbi riscurile, prin atribuirea unor obiective cantitative acceptate pentru rata de acoperire a capitalului (în condiții normale și în condiții de criză) peste pragul minim reglementat.

Profilul de risc reprezintă totalitatea riscurilor la care Banca este expusă, în funcție de apetitul la risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri.

Pentru anul 2013, Banca a înregistrat următorul profil de risc pentru riscurile semnificative:

RISC SEMNIFICATIV	PROFIL DE RISC
Risc de credit	mediu-ridicat
Risc de concentrare	mediu
Risc de piață	mediu-scazut
Risc de lichiditate	mediu
Risc operational	mediu
PROFIL DE RISC GENERAL	MEDIU

La nivel agregat, profilul de risc al Bancii pentru anul 2013 este mediu, stabilit ca medie a riscurilor semnificative prezentate mai sus.

3. Adecvarea capitalului

3.1 Structura capitalului

Valoarea totală și structura fondurilor proprii ale CABR la sfârșitul anului 2013 a fost :

Indicator	31.12. 2012	31.12.2013
Fonduri proprii totale	142,322,062	105,880,179

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

Indicator	31.12. 2012	31.12.2013
Capital eligibil, din care:	237,684,944	237,684,944
- Capital social subscris și vărsat	237,684,944	237,684,944
- (-) Acțiuni proprii	-	-
- Prime de capital	-	-
- Alte instrumente eligibile de capital	-	-
Rezerve eligibile, din care:	-106,477,958	-129,298,292
- Rezerve	-79,140,847	-101,226,373
- Interes minoritar	-	-
- Pierderea perioadei curente	-27,337,111	-28,210,744
- (-) Câștiguri nete din capitalizarea profiturilor viitoare din active ce fac obiectul operațiunilor de securizare	-	-
Ajustări la diferențele din evaluarea altor active înregistrate în categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare	-23,887	138,825
Fonduri pentru riscurile bancare generale	-	-
Alte fonduri de nivel 1 specifice României, din care:	2,612,972	-
- Filtru prudentțial pozitiv adoptat la aplicarea pentru prima dată a IFRS	-	-
- Alte filtre prudentiale	2,612,972	0
(-)Alte deduceri din fondurile proprii de nivel 1, din care:	- 14,314,476	-16,113,765
- (-) Imobilizări necorporale	-11,900,710	-13,578,064
- (-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel I	-2,389,879	-2,535,701
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	119,505,482	92,272,887

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	31.12.2012	31.12.2013
Fonduri proprii de nivel 2 de bază	2,612,972	-
Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar, din care:	39,959,715	40,464,997
-(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 2	-	-
TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	42,572,687	40,464,997

Fondurile proprii de nivel II suplimentar în sumă de 40,464,997RON reprezintă împrumuturi subordonate acordate de Credit Agricole SA (cu respectarea prevederilor reglementarilor în vigoare privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții).

Indicator	31.12.2012	31.12.2013
(-) ELEMENTE DEDUCTIBILE DIN FONDURILE PROPRII DE NIVEL 1 ȘI 2, din care	-19,756,107	-26,857,705
(-) Din fondurile proprii de nivel 1	-9,878,053	-13,428,852
(-) Din fondurile proprii de nivel 2	-9,878,054	-13,428,852

3.2 Evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri

În baza reglementarilor în vigoare privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri CABR 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 în cadrul Pilonului 1.

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

Grup	Sub-categorie de risc	Materialitate	Acoperit de capital intern
Grup 1	Risc de credit (portofolii retail si non-retail)	Da	Da
	Risc de piata	Da	Da
	Risc operational	Da	Da
Grup 2	Riscuri rezultate din aplicarea unor abordări mai puțin complexe	Nu	Nu
	Subestimarea pierderii in caz de nerambursare in situatii de criza	Nu	Nu
	Risc rezidual	Nu	Nu
	Risc de securitizare	Nu	Nu
	Riscuri generate de activitatea de creditare în valută a debitorilor expuși la riscul valutar	Da	Da
Grup 3	Riscul de rata a dobânzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare	Da	Da
	Risc de concentrare	Da	Da
	Risc de lichiditate	Da	Nu
	Risc reputational	Nu	Da
	Risc strategic	Da	
Riscuri aferente mediului de reglementare	Da		
Grup 4	Riscuri aferente mediului de desfășurare a activității	Da	Da
	Riscuri aferente mediului economic	Da	

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;
- a realizat o monitorizare continua in scopul reducerii oricaror potențiale riscuri, cu ajutorul sistemului de limite sau ale tehnicilor de diminuare a riscurilor.

3.2.1 Abordările utilizate pentru cuantificarea cerinței interne de capital

Pentru riscurile pentru care există cerințe de capital reglementate de BNR (Riscuri aferente Pilonului I) Banca a adoptat următoarele abordări:

Risc	Abordare
Riscul de credit	Abordare standard
Riscul de piață (Riscul valutar)	Abordare standard
Riscul operațional	Abordarea indicatorului de bază

Pentru riscurile aferente Pilonului 2, ca parte a procesului intern de evaluare a adecvării capitalului, Banca utilizează următoarele abordări pentru cuantificarea cerinței de capital:

Risc	Abordare
Riscul de rata a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare	Abordare standardizată de măsurare (modificare % în fondurile proprii la un soc de 200 pb);
Riscul concentrare	Abordarea HHI (Indicele Herfindahl-Hirschman) pentru măsurarea concentrării pe un singur debitor și concentrării geografice și sectoriale;
Riscul de rata al dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare	Capital intern specific suplimentar determinat pe baza rezultatelor obținute în urma socului de 200 puncte de bază.
Riscuri generate de activitatea de creditare în valuta a debitorilor expuși la riscul valutar	Capital intern suplimentar determinat pe baza rezultatelor simularilor de criză (scenariu dedicat).
Riscuri aferente mediului economic	Capital intern suplimentar determinat pe baza rezultatelor obținute în urma simularilor de criză (condiții rezonabile).
Riscurile ce nu pot fi cuantificate sau care sunt dificil de cuantificat (risc reputational, risc strategic, risc legat de mediul de reglementare, risc aferent mediului de desfășurare a activității)	Rezerva generală de capital suplimentar (2%), aplicată la cerința de capital calculată conform Pilonului I;

CABR a calculat necesarul de capital intern pentru riscurile menționate anterior, utilizând metodologia internă care are la bază abordările descrise. Rezultatele la 31.12.2013, în comparație cu sfârșitul anului precedent, sunt după cum urmează:

RON	31.12.2012	31.12.2013
Cerințe de capital pentru riscul de credit, riscul de credit al contrapartidei, riscul de diminuare a valorii creanței și pentru tranzacții incomplete	62,350,675	53,987,637
Cerințe totale de capital pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă	288,451	286,863
Cerințe de capital pentru riscurile operaționale	7,667,833	7,891,910
Total cerințe minime de capital	70,306,959	62,166,410
Excedent de fonduri proprii	72,015,103	43,713,769
Indicatorul de solvabilitate (%)	16.19%	13.63%
Necesar de capital intern	16,589,011	19,345,683
Indicatorul de solvabilitate (%)	13.10%	10.39%

4. Administrarea riscurilor

4.1 Riscul de credit

4.1.1 Strategiiile 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 neindeplinirii obligațiilor contractuale 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 2013, pentru a contracara acest risc, Banca a întreprins următoarele acțiuni principale:

- a îmbunătățit conceptul de identificare, de evaluare, monitorizare și raportare a riscului în cadrul Băncii; și
- a monitorizat în permanenta țintele și limitele de structura și calitate a portofoliului de împrumuturi stabilite.

La nivelul CABR, cadrul de reglementare a riscului de credit este cuprins în norme interne precum:

- Strategia de Risc (ce include atât apetitul și toleranța la risc cât și sistemul de limite pe categorii de riscuri ce definesc profilul de risc 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;
- Divizia de Administrare Credite;
- Departamentul Riscul în Creditare
- Divizia Managementul Riscurilor;
- Comitetul de Credite;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Consiliul de Administrație.

La finalul anului 2013, portofoliul de credite a crescut pentru liniile de afaceri Retail și IMM ale Credit Agricole Bank Romania comparativ cu soldurile anului precedent (de ex. portofoliul Retail reprezenta 47.5% din totalul portofoliului de credite al Băncii, crescând de la 45%, portofoliul de IMM reprezenta 9.44% din totalul portofoliului de credite al Băncii, crescând de la 9.29%), în timp ce portofoliul

Corporate a înregistrat o usoară scădere pentru aceeași perioadă analizată (de la 45.7%, valoare înregistrată la finele anului 2012, la 43.07% pentru finalul anului 2013).

Strategia Grupului în perioada următoare (pentru 2014) pentru Credit Agricole 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.

În acest sens, CABR se adresează tuturor categoriilor de clienți persoane fizice care îndeplinesc 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 minimă și maximă etc).

De asemenea, pe segmentul de clienți persoane juridice, Banca este în continuare orientată către precădere către relațiile cu clienții existenți ai Grupului (pe segmentul Corporate). În același timp, segmentul întreprinderilor mici și mijlocii, reprezintă un segment de interes, Banca adresându-se în principal sectoarelor de activitate din domeniul precum agricultura și profesiile liberale.

4.1.2 Ajustările de valoare și pentru depreciere

Începând cu exercitiul financiar 2012, Banca a adoptat trecerea la Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). În scopul determinării indicatorilor prudențiali, în calculul cărora este necesară utilizarea valorii nete a expunerilor reprezentând credite/ plasamente, Banca a stabilit atât ajustări pentru depreciere cât și ajustări prudențiale de valoare.

4.1.2.1 Determinarea ajustărilor pentru depreciere

În conformitate cu metodologia internă de evaluare a creditelor cu dificultăți, Banca determină ajustări pentru depreciere, utilizând următorii parametri:

- **PD (Probabilitate de nerambursare)** - Probabilitatea ca o contrapartidă să ajungă în stare de nerambursare într-un orizont de timp de un an.
- **LGD (Pierdere în caz de nerambursare)** - Raportul între pierderea aferentă unei expuneri, ca urmare a nerambursării din partea contrapartidei, și suma expusă la risc la momentul nerambursării.
- **EIR (Rata de dobândă efectivă)** - Rata utilizată pentru reducerea plăților viitoare estimate, care include și toate comisioanele plătite de către debitor conform contractului semnat cu Banca. În cazul împrumuturilor cu dobândă variabilă, se va utiliza rata de dobândă efectivă curentă, definită ca rată aplicabilă până la maturitatea respectivei facilități.
- **EL (Pierdere așteptată)** - Suma ce se anticipează a fi pierdută în caz de nerambursare din partea unei contrapartide.
- **LIP (Perioada de identificare a pierderii)** - Reprezintă perioada scursă de la prima apariție a evidenței de dificultăți până la identificarea unei pierderi, la nivelul fiecărui client.

Folosind drept criteriu soldul curent bilanțier al fiecărei facilități înregistrat la data când s-a efectuat analiza pentru evidențierea dificultății, toate facilitățile de credit și creanțele se împart în:

- Semnificative;
- Nesemnificative,

Nivelul expunerii peste care un credit va fi considerat ca fiind semnificativ este legat de:

- Impactul pe care evidența probabilă a creditelor cu dificultăți îl poate avea asupra situațiilor financiare al Băncii.
- Procentul creditelor cu sold curent bilanțier ce depășesc limitele stabilite.

Facilitățile de credit și creanțele semnificative fac obiectul revizuirii individuale pentru evidențierea dificultății, iar cele ne semnificative vor fi revizuite colectiv (în cadrul fiecărui portofoliu de credite cu caracteristici de risc similare).

Toate facilitățile de credit sunt considerate semnificative dacă unul dintre criteriile prezentate mai jos este îndeplinit:

- soldul curent bilanțier (la data revizuirii) depășește 500.000 EUR pentru creditele ce înregistrează maxim 30 zile de restanță;
- soldul curent bilanțier depășește 150.000 EUR pentru creditele ce înregistrează restanțe mai mari de 30 de zile;
- soldul bilanțier depășește 100.000 EUR, în cazul creditelor acordate persoanelor fizice indiferent dacă înregistrează sau nu restanțe în rambursarea ratelor;
- respectivul credit este clasificat în categoria îndoielnic și au fost inițiate proceduri juridice.

Toate facilitățile de credit semnificative sunt revizuite individual pe baza existenței evidenței obiective a unor dificultăți.

Evidența obiectivă a dificultăților include informații vizibile ce atrag atenția Băncii asupra următoarelor evenimente referitoare la beneficiarul facilității de credit:

- sunt înregistrate întârzieri mai mari de 90 de zile restanță;
- încadrarea în cea mai slabă categorie de performanță financiară;
- dificultate financiară semnificativă a debitorului;
- existența unei facilități în pierdere restructurată;
- probabilitate mare ca debitorului să-și inițieze procedura de insolvență, sau să intre în faliment sau reorganizare financiară;
- dispariția unei piețe active pentru activul financiar datorită dificultăților financiare ale emitentului;
- scăderea bruscă și semnificativă a valorii de piață a garanțiilor emitentului.

Pentru portofoliile revizuite colectiv cu sau fără evidența de dificultăți, suma ajustărilor pentru depreciere este calculată utilizând următoarea formulă matematică:

$$\text{AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE} = \text{EAD} * \text{PD} * \text{LGD} * \text{LIP}$$

Unde:

EAD = expunerea în caz de nerambursare

PD = probabilitate de nerambursare

LGD = pierderea în caz de nerambursare

LIP = perioada de identificare a pierderii, fiind aplicabil doar portofoliilor fără evidența de dificultăți.

4.1.2.2 Determinarea ajustărilor prudentiale de valoare

În cadrul CABR sunt folosite în scopuri contabile următoarele definiții:

- **Elemente restante** reprezintă expunerile bilanțiere care înregistrează restanțe 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. 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea, și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare 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 Băncii.

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 de 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 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 încadrat în categoria creditelor în observare timp de minimum 12 luni. Mai mult, contractele neperformante renegotiate sunt menținute cu status neperformant timp de un an de la data implementării.

Fiecare categorie de clasificare a creditelor are ca și corespondent un anumit coeficient de ajustare, 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 ajustare/ 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:

Clase de expuneri	Valoarea expunerii		Expunerea ponderată		Cerința de capital	
	31.12. 2012	31.12.2013	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12.2013
Administrații centrale sau bănci centrale	212,810,110	204,454,317	-	-	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	-	-	-	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	228,996	190,919	217,546	181,373	17,404	14,510
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-
Instituții	38,404,687	57,813,491	30,275,406	37,416,448	2,422,032	2,993,316
Societăți	509,686,890	453,749,536	335,403,726	235,790,230	26,832,298	18,863,218
De tip retail	113,676,121	100,220,140	73,027,274	65,569,198	5,842,182	5,245,536
Garantate cu proprietăți imobiliare	424,386,747	446,185,940	270,099,741	261,309,149	21,607,979	20,904,732
Elemente restante	104,848,398	129,031,924	23,253,197	27,176,899	1,860,256	2,174,152
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	65,878,792	65,324,285	47,106,554	47,402,166	3,768,524	3,792,173
TOTAL	1,469,920,741	1,456,970,552	779,383,443	674,845,463	62,350,675	53,987,637

Situația creditelor și plasamentelor împărțite pe benzi de scadență la 31.12.2012 (sus) vs.31.12.2013 (jos):

Tipuri de expuneri	Scadenta reziduală								
	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
31.12.2012									
Credite acordate clienților	692,835,916	329,642,168	28,225,480	3,300,544	78,584	96,872	95,901	-	14,425,482
Plasamente la BNR	133,073,628	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	36,914,759	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de investiții disponibile pentru vânzare	64,920,982	14,815,500	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	927,745,285	344,457,668	28,225,480	3,300,544	78,584	96,872	95,901	-	14,425,482

Tipuri de expuneri	Scadenta reziduală								
	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
31.12.2013									
Credite acordate clienților	154,327,610	57,011,899	59,314,012	152,790,798	71,594,615	97,898,122	47,803,695	45,670,202	349,558,818
Plasamente la BNR	125,106,997	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	57,813,491	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de investiții disponibile pentru vânzare	37,993,160	14,933,250	-	26,432,700	-	-	-	-	429,456
TOTAL	375,241,258	71,945,149	59,314,012	179,223,498	71,594,615	97,898,122	47,803,695	45,670,202	349,988,274

Distribuția expunerilor pe sectoare de activitate:

Expuneri \ Sectoare	Expunere	Neutilizat *	Total	% (Total)
31.12.2012				
Agricultura	71,164,260	3,582,869	74,747,129	6.90%
<i>Agro-productie</i>	28,323,407	2,757,647	31,081,054	2.87%
<i>Agro-business</i>	42,840,853	825,222	43,666,075	4.03%
Industrie	265,556,337	4,081,400	269,637,737	24.89%
<i>Industrie (exceptand industria minieră)</i>	255,103,843	4,081,400	259,185,243	23.93%
<i>Industrie minieră</i>	10,452,494	-	10,452,494	0.97%
Comert	106,129,691	3,006,855	109,136,546	10.08%
Servicii	26,163,042	1,354,411	27,517,453	2.54%
Constructii	14,928,479	608,238	15,536,717	1.43%
Imobiliare	103,391,688	-	103,391,688	9.55%
Persoane Fizice	481,138,454	1,771,553	482,910,007	44.59%
Municipalitati	228,996	-	228,996	0.02%
Total general	1,068,700,947	14,405,326	1,083,106,273	100.00%

*) angajamente de creditare ce nu pot fi revocate necondiționat

Expuneri \ Sectoare	Expunere	Neutilizat *	Total	% (Total)
31.12.2013				
Agricultură	73,398,475	7,657,359	81,055,834	7.71%
<i>Agro-productie</i>	26,443,033	6,173,600	32,616,633	3.10%
<i>Agro-business</i>	46,955,442	1,483,759	48,439,201	4.61%
Industrie	200,717,884	795,846	201,513,729	19.18%
<i>Industrie (exceptând industria minieră)</i>	188,797,182	795,846	189,593,027	18.04%
<i>Industrie minieră</i>	11,920,702	-	11,920,702	1.14%
Comerț	142,245,519	2,285,752	144,531,271	13.75%
Servicii	24,844,608	2,178,410	27,023,018	2.57%
Construcții	18,645,073	34,946	18,680,019	1.78%
Imobiliare	83,921,086	142,684	84,063,770	8.00%
Persoane Fizice	492,006,207	1,779,036	493,785,243	46.99%
Municipalități	190,919	-	190,919	0.02%
Total general	1,035,969,771	14,874,032	1,050,843,803	

*) angajamente de creditare ce nu pot fi revocate necondiționat

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

Expuneri \ Sectoare	Expunere	Expunere restantă	Expunere depreciată	Ajustări pentru depreciere	Expunere netă de ajustări
31.12.2012					
Agricultură	71,164,260	7,328,626	8,745,717	6,081,492	65,082,768
<i>Agro-productie</i>	28,323,407	186,209	725,786	480,163	27,843,245
<i>Agro-business</i>	42,840,853	7,142,418	8,019,931	5,601,329	37,239,523
Industrie	265,556,337	20,012,270	30,619,193	14,334,450	251,221,887
Industrie (exceptând industria minieră)	255,103,843	20,012,270	30,619,193	14,281,535	240,822,309
Industrie minieră	10,452,494	-	-	52,916	10,399,578
Comerț	106,129,691	16,814,774	18,748,676	14,285,047	91,844,644
Servicii	26,163,042	9,476,047	9,801,241	8,022,423	18,140,619
Construcții	14,928,479	5,222,941	5,527,715	3,054,909	11,873,570
Imobiliare	103,391,688	22,507,349	34,387,688	21,404,690	81,986,998
Persoane fizice	481,138,454	18,512,145	27,180,200	22,782,028	458,356,426
Municipalități	228,996	-	-	1,855	227,142
TOTAL GENERAL	1,068,700,947	99,874,153	135,010,431	89,966,894	978,734,053

Expuneri \ Sectoare	Expunere	Expunere restantă	Expunere depreciată	Ajustări pentru depreciere	Expunere netă de ajustări
31.12.2013					
Agricultură	73,398,475	9,141,225	15,737,393	5,424,064	67,974,412
<i>Agro-productie</i>	26,443,033	704,395	7,268,041	997,809	25,445,224
<i>Agro-business</i>	46,955,442	8,436,830	8,469,352	4,426,254	42,529,188
Industrie	200,717,884	26,542,539	39,713,182	21,768,474	178,949,410
Industrie (exceptând industria minieră)	188,797,182	26,542,539	39,713,182	21,712,149	167,085,033
Industrie minieră	11,920,702	-	-	56,325	11,864,377
Comerț	142,245,519	15,284,737	35,168,961	23,323,664	118,921,856
Servicii	24,844,608	10,229,249	10,709,097	9,156,800	15,687,808
Construcții	18,645,073	4,880,931	13,064,938	3,916,714	14,728,359
Imobiliare	83,921,086	11,298,032	24,998,565	14,637,519	69,283,567
Persoane fizice	492,006,207	19,910,938	26,519,735	23,200,977	468,805,230
Municipalități	190,919	-	-	2,577	188,341
TOTAL GENERAL	1,035,969,771	97,287,651	165,911,871	101,430,789	934,538,982

Variația ajustărilor pentru depreciere specifice de risc de credit în cursul anului 2013:

Ajustări pentru depreciere		Principal + Dobanda
La începutul perioadei		89,966,894
Cheltuiala perioadei		48,736,909
Venitul perioadei		39,091,548
Diferențe din curs valutar		1,818,534
La sfârșitul perioadei		101,430,789

Ajustări pentru depreciere specifice și generale pentru riscul de credit:

	Expuneri totale		Ajustări pentru depreciere	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Calculate la nivel individual	127,109,018	160,169,132	76,797,024	91,702,998
Calculate la nivel colectiv	941,591,930	875,800,640	13,169,869	9,727,790
Total	1,068,700,948	1,035,969,772	89,966,893	101,430,788

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

Judet	Expuneri totale		Expuneri restante		Expuneri depreciate	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
ARGES	11,381,189	12,861,043	2,763,278	3,178,723	2,905,768	3,285,827
BACAU	53,158,924	63,573,103	854,113	7,907,157	7,352,820	7,988,039
BIHOR	15,229,292	18,828,991	4,084,977	4,538,615	4,191,335	6,057,925
BRASOV	46,297,425	41,033,546	846,191	1,269,057	1,165,259	1,349,193
BUCURESTI	639,284,406	611,170,515	75,260,514	65,841,169	100,022,222	95,599,502
BUZAU	39,149,693	40,402,280	309,878	762,197	480,169	32,135,187
CONSTANTA	39,648,891	38,182,260	2,966,890	2,502,139	3,693,802	4,410,823
DOLJ	25,000,315	27,360,180	1,824,391	1,475,707	1,614,201	1,470,156
GALATI	12,509,820	18,258,789	3,625,693	2,867,647	3,716,203	3,233,930
IASI	62,775,780	60,757,768	1,673,007	1,139,853	1,668,295	1,138,769
ILFOV	22,360,573	22,429,832	2,007,878	2,126,712	3,444,309	2,463,454
PRAHOVA	23,530,934	25,316,771	1,155,742	1,114,658	1,611,851	1,377,294
SIBIU	15,742,632	15,901,914	296,243	273,713	207,399	2,689,035
TELEORMAN	8,819,150	7,522,805	13,766	20,517	10,943	55,335
TIMIS	53,811,921	32,369,974	2,191,593	2,269,788	2,925,854	2,657,402
Total	1,068,700,947	1,035,969,771	99,874,153	97,287,651	135,010,431	165,911,871

Valoarea expunerii nededusă din fondurile proprii, înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului împărțite pe clase de expuneri conform Reg. BNR 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare cu modificările și completările ulterioare:

Categoriile de clasificare a creditelor	Expunerea netă de ajustări de valoare	
	31.12.2012	31.12.2013
Expuneri nededuse din fondurile proprii		
Standard	427,893,333	557,432,496
În observație	385,426,074	208,115,574
Substandard	83,989,094	51,023,546
Îndoielnic	15,488,224	42,980,665
Pierdere	46,522,289	48,426,509
Expuneri în condiții de favoare	-2,389,879	-2,535,701
Total	956,929,135	905,443,091

4.1.4 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)

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

Clasa II (garanții de calitate foarte bună)

1. Garanții directe, exprese, irevocabile și necondiționate ale administrațiilor regionale sau ale autorităților locale din România;
2. Garanții directe, exprese, irevocabile și necondiționate ale instituțiilor de credit din România;
3. Garanții directe, exprese, irevocabile și necondiționate ale administrațiilor regionale sau ale autorităților locale din țările din categoria A;
4. Garanții directe, exprese, irevocabile și necondiționate ale instituțiilor de credit din țările din categoria A;
5. Garanții directe, 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 ipoteca mobiliara asupra unor echipamente și utilaje;
2. Contracte de ipoteca mobiliara asupra stocurilor de marfa, a stocurilor de materii prime și semifabricate, asupra documentelor de transport pentru export;
3. Contracte de gaj/ ipoteca mobiliara asupra acțiunilor care fac obiectul tranzacțiilor pe piețe organizate (RASDAQ sau BVB).

Având în vedere ca Banca a utilizat, în 2013, 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 cu o frecvență de cel puțin o dată la trei ani. Evaluarea imobilelor rezidențiale a fost realizată atât prin metode statistice cât și prin evaluare fizică.

Valoarea totală a expunerilor acoperite cu garanții:

Clase de expunere	Garanții reale financiare sau alte garanții reale		Garanții personale	
	31.12. 2012	31.12.2013	31.12. 2012	31.12. 2013
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	7,233,094	4,303,793	91,971,362	132,026,059
Retail	227,122	372,184	-	89,754
Garantate cu proprietăți imobiliare	470,874,324	452,750,560	-	-
Elemente restante	48,880,338	50,551,853	-	-
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	527,214,878	507,978,390	91,971,362	132,115,813

4.2 Riscul de concentrare

Riscul de concentrare reprezintă riscul apărut în urma acordării unui volum semnificativ de expuneri unei contrapartide (sau grup de contrapartide aflate în legătură) sau unor contrapartide care activează în același sector economic, regiune geografică, sau apărut în urma expunerii față de emitenți de garanții reale.

Banca a evaluat riscul de concentrare de credit, rezultat din:

- i. **Concentrarea pe un singur debitor** (un singur debitor sau grup de debitori) – reprezintă diversificarea imperfectă în portofoliu a riscului idiosincronic, fie din cauza dimensiunii sale mici fie din cauza expunerilor mari aferente debitorilor individuali.
- ii. **Concentrarea geografică și sectorială** - reprezintă diversificarea imperfectă pe componenta sistematică a riscurilor (de exemplu, sectoare, regiuni geografice);
- iii. Expunerea de credit indirectă rezultată conform aplicării **tehnicilor de diminuare a riscului de credit**.

La nivelul CABR, cadrul de reglementare privind riscul de concentrare este cuprins în norme interne precum:

- Strategia de Risc;
- Norme interne privind administrarea riscurilor semnificative;
- Metodologia internă de evaluare a adecvării capitalului;

În funcție de constatarea unor concentrări semnificative, Banca poate utiliza, în vederea diminuării riscului de concentrare, următoarele măsuri:

- Incetinirea procesului de creditare către anumite sectoare economice sau debitori, grupuri de debitori, și a procesului de creditare pe baza unui anumit tip de garanții sau a unui furnizor de garanții, generatoare de risc de concentrare;
- Incorporarea costurilor privind capitalul riscului de concentrare în preț;
- Alte măsuri de creștere a diversificării, și de management al portofoliilor, care vor avea ca rezultat scăderea preocupărilor privind concentrarea;
- Reducerea limitelor sau pragurilor pentru concentrările de risc;
- Ajustarea expunerilor rezultate din procese de fuziune și achiziții pentru evitarea concentrărilor de risc;
- Transferarea riscului de credit altor părți, cumpărarea de protecție de la alte părți - instrumente financiare derivate de credit, garanții reale, garanții personale, subparticipări etc. sau vânzarea acestuia direct sau ca parte a unei tranzacții de securitizare;
- Alocarea de capital pentru riscul de concentrare.

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

- Unitățile de Creditare;
- Departamentul Riscul în Creditare
- Divizia Managementul Riscurilor;
- Comitetul de Credite;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Consiliul de Administrație.

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 CABR, cadrul reglementării riscului de piață este cuprins în norme interne precum:

- Strategia de Risc;
- Politica privind riscul de rata a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare;
- Norme interne privind administrarea riscurilor semnificative;
- Manualul de Trezorerie;
- Procedura Departamentului Gestiunea Activelor și Pasivelor.

Funcția de administrare a riscului de piață este organizată la nivel centralizat, în cadrul Diviziei Managementul Riscurilor. 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 **Serviciului Monitorizarea și Raportarea Riscului** din cadrul Diviziei Managementul Riscurilor și **Serviciului ALM** din cadrul Diviziei Management Financiar.

Monitorizarea riscului de piață se realizează prin stabilirea anumitor limite (limita de asumare a pierderii, limite de expunere).

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

- Divizia Management Financiar;
- Divizia Managementul Riscurilor;
- Serviciul Middle-Office;
- Divizia Audit Intern;
- Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO);
- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul Executiv;
- Consiliul de Administrație.

4.3.1 Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare

Riscul de rata a dobânzii este măsurat și raportat de către Serviciul ALM / Divizia Managementul Riscurilor 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 în echiv. LEI
31.12.2012	
Poziții nete ponderate (lungi) RON	135,918
Poziții nete ponderate (scurte) EUR	964,290
Poziții nete ponderate (scurte) Alte valute	23,057
Variația valorii economice	1,123,265
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	0.79%
31.12.2013	
Poziții nete ponderate (lungi) RON	492,004
Poziții nete ponderate (lungi) EUR	557,696
Poziții nete ponderate (scurte) Alte valute	28,049
Variația valorii economice	1,077,749
Variația valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	1.02%

4.3.2 Riscul valutar

Poziția valutară a Bancii este monitorizată și închisă la sfârșitul fiecărei zile de Divizia Management Financiar, care este responsabilă pentru conformarea la limitele de risc de valută.

Toate tranzacțiile sunt reconciliate de o unitate independentă (de ex. Serviciul Middle Office) care este de asemenea responsabilă de monitorizarea limitelor. Această unitate este responsabilă pentru raportarea imediată a oricărei deviații de la limite către Divizia Managementul Riscului.

Limitele stabilite pt acoperirea riscului valutar pe parcursul anului 2013 au fost cele reglementate de BNR.

Poziție valutară	31.12.2012	31.12.2013	Limita reglementată
Calculată la nivel individual	EUR 0.19% / USD 0.04% / GBP 0.01%	EUR 0.11% / USD 0.07% / GBP 0.01%	10% din Total Fonduri Proprii
Calculată la nivel agregat	0.19%	0.14%	20% din Total Fonduri Proprii

4.3.3 Riscul de preț

Banca monitorizează periodic riscurile de piață în ceea ce privește portofoliul său din activitățile bancare, ca rezultat al schimbărilor în prețul acțiunilor sau obligațiunilor și, schimbările în variabilitatea parametrilor specificați.

Banca este expusă la riscul de piață doar datorită activităților sale bancare, ca strategie, Banca nu-si asuma un risc de preț pentru activitățile de tranzacționare.

O limită pentru riscul de preț este stabilită pentru Portofoliul AFS la 10% din valoarea de achiziție.

Riscul de preț	31.12.2012	31.12.2013	Limita stabilită
Limita de asumare a pierderii	2.41%	3.82%	10% din valoarea de achiziție

4.4 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 CBR, cadrul reglementării riscului de lichiditate este cuprins în norme interne ca:

- Strategia de Risc
- Norme interne privind administrarea riscurilor semnificative;
- Politica de lichiditate.

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

Evaluarea riscului de lichiditate se realizează prin folosirea următoarelor instrumente:

- Raport GaP de lichiditate;
- Lichiditatea zilnică;
- Indicatorul de lichiditate imediată;
- Indicatorul de lichiditate;
- Indicatorul LCR;
- 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 Bancii, 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 Management Financiar;
- Divizia Managementul Riscurilor;
- Divizia Audit Intern;
- Comitetul pentru Administrarea Riscurilor;
- Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor;
- Comitetul Executiv;
- Consiliul de Administrație.

4.5 Riscul operațional

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, 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 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 3 – Operațiuni cu titluri și operațiuni diverse, grupa 305 – “Instrumente de capitaluri proprii evaluate la cost”. Acestea sunt evaluate pe baza principiului costului de achiziție și sunt deținute pe o perioadă mai mare de 1 an. Odata cu trecerea la IFRS începând cu 01.01.2012, în valoarea bilanțieră a Titlurilor de participare a fost inclus și impactul din inflatare conform IAS 29 aplicabil economiilor hiperinflationiste.

Societate	Număr de acțiuni		Valoare bilanțieră	
	31.12. 2012	31.12.2013	31.12. 2012	31.12.2013
Transfond S.A.	166	166	393,452.67	393,452.67
Biroul de Credit S.A.	42,758	115,560	4,325.52	35,957.99
Mastercard	1,688	1,688	0.55	0.55
Visa Europe Ltd	1	1	44.29	44.85
TOTAL			397,823.03	429,456.06

6. Politica și practicile de remunerare

Scopul Politicii de remunerare a Credit Agricole 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.

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 căror 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 Credit Agricole 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 volumului 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 poate cuprinde elemente precum tichete de masă, abonamente la servicii medicale private, 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 sau semestrială ce recompensează performanța individuală corespunzătoare 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 componente 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 individuale
- 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.