

RAPORT 2014

privind cerintele de transparenta si publicare

In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si cu Regulamentul (EU) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii

Banca Comercială Română SA

Inregistrata in Romania

Registrul Comertului J40/90/1991

Cod Unic de Inregistrare 361757

Registrul Bancar RB-PJR-40-008/18.02.1999

www.bcr.ro

Cuprins

1	Introducere.....	3
1.1	Organul de conducere si structura organizatorica a Bancii Comerciale Romane SA	4
1.2	Practicile de remunerare si recrutare	8
1.3	Organizarea functiilor sistemului de control intern	13
2	Natura si extinderea tranzactiilor cu partile afiliate Bancii	15
2.1	Tranzactii cu actionarii.....	15
2.2	Tranzactii cu conducerea bancii	16
2.3	Tranzactii cu alte parti afiliate	16
2.4	Tranzactii cu subsidiarele	17
3	Administrarea capitalului	18
3.1	Fondurile proprii BCR la nivel individual la 31.12.2014.....	18
3.2	Respectarea cerintelor privind institutiile de credit si adecvarea capitalului	19
4	Administrarea riscului.....	22
4.1	Prezentare generala	22
4.2	Obiectivele si politicile BCR cu privire la administrarea riscurilor, apetitul la risc si profilul de risc	23
4.3	Structura si responsabilitatile de administrare a riscului	24
4.4	Tipuri de riscuri	30
4.5	Factori de risc care pot fi previzionati	30
5	Riscul de credit	32
5.1	Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor (IFRS).....	32
5.2	Elemente “Restante” si “Depreciate”	33
5.3	Valoarea totala a expunerilor (IFRS).....	34
5.4	Repartitia geografica a expunerilor (IFRS).....	35
5.5	Segmente de risc Retail si Corporate	35
5.6	Repartitia expunerilor pe sectoare de activitate.....	36
5.7	Reconcilierea variatiilor ajustarilor de valoare si provizioanelor pt. expunerile depreciate (IFRS) .	37
5.8	Tehnici de diminuare a riscului de credit	37
5.9	Politici si procese aplicate in evaluarea si administrarea garantiilor reale	39
6	Riscul de lichiditate – Defalcarea expunerilor in functie de scadenta reziduala.....	41
7	Riscul de piata.....	42
7.1	Expunerea la riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile neincluse in portofoliul de tranzactionare	42
7.2	Sistemul de limite de expunere la riscul de piata.....	42
7.3	Expunerile din titluri de capital neincluse in Trading Book (IFRS).....	44
8	Riscul operational	45
8.1	Identificarea si masurarea/ evaluarea riscului operational.....	45
8.2	Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational.....	47

1. Introducere

Scopul acestui Raport este de a raspunde cerintelor de reglementare¹ privind asigurarea unui nivel adecvat de transparenta, prin informarea publica privind procesele de evaluare a capitalului si a riscului, in scopul consolidarii disciplinei pietei si pentru stimularea institutiilor de credit in imbunatatirea organizarii strategiei de piata, controlul riscurilor si gestionarea organizarii interne.

Datele si informatiile oferite sunt in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta nr.99/03.12.2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, modificata de Legea nr. 29/2015 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 113/2013 privind unele masuri bugetare si pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Raportul include atat informatii care se regasesc in Situatiile Financiare postate pe website-ul Bancii Comerciale Romane la Sectiunea Investitori, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile bancii de administrare a riscului.

Informatiile suplimentare vor acoperi urmatoarele sectoare de interes:

- structurile si politicile aferente cadrului de administrare a activitatii, inclusiv obiectivele, structura organizatorica, cadrul de administrare a activitatii, structura si organizarea organului de conducere, inclusiv participarea la reuniunile acestuia, precum si structura de stimulente si remunerare a institutiei
- natura, extinderea, scopul si substanta economica a tranzactiilor cu parti afiliate si aflate in legatura, daca acestea au un impact semnificativ asupra institutiei
- modalitatea in care este stabilita strategia de afaceri si strategia privind administrarea riscurilor (inclusiv implicarea organului de conducere) si factorii de risc previzibili
- comitetele stabilite la nivelul Bancii, atributiile si componenta acestora
- cadrul aferent controlului intern si modalitatea in care sunt organizate functiile de control, principalele atributii pe care le indeplinesc acestea, modalitatea in care este monitorizata performanta acestora de catre organul de conducere si orice modificari semnificative planificate la aceste functii
- informatii semnificative privind rezultatele financiare si operationale
- strategiile si procesele de gestionare pentru aceste riscuri
- structura si organizarea functiei relevante de administrare a riscurilor, inclusiv informatii despre autoritatea si statutul sau sau alte modalitati de organizare corespunzatoare
- sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si de masurare a riscurilor
- politicile de acoperire si diminuare a riscurilor, precum si strategiile si procesele pentru monitorizarea continuitatii eficacitatii elementelor de acoperire si diminuare a riscurilor
- o declaratie aprobata de organul de conducere cu privire la gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor institutiei, prin care sa se garanteze ca sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate tinand cont de profilul si strategia institutiei de credit (**Anexa1**)
- profilul global de risc asociat cu strategia de afaceri, inclusiv indicatorii cheie si date care sa ofere detinatorilor de interese externi o imagine de ansamblu

¹ Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si Regulamentul (EU) Nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 Iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

cuprinzatoare asupra modului in care profilul de risc al institutiei interactioneaza cu toleranta la risc stabilita de organul de conducere.

Acest raport este intocmit la nivel individual si consolidat (IFRS), potrivit reglementarilor BNR.Toate informatiile sunt prezentate la data de 31.12.2014, daca nu este altfel mentionat.

Nu exista diferente intre perimetrele de consolidare in scopuri contabile si prudentiale. Banca Comerciala Romana utilizeaza metoda consolidarii integrale pentru subsidiare si metoda punerii in echivalenta pentru entitatile asociate.

1.1 Organul de conducere si structura organizatorica a Bancii Comerciale Romane SA

Banca Comerciala Romana SA (BCR) este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist, cu sediul in Municipiul Bucuresti, Bd. Regina Elisabeta nr. 5 inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991 si este parte componenta a Erste Group Bank, formata din banci si companii de servicii financiare.

Organele de conducere ale BCR, atat cel cu functie de supraveghere, respectiv **Consiliul de Supraveghere**, cat si cele cu functie de conducere, respectiv **Adunarea Generala a Actionarilor si Comitetul Executiv**, sunt prezentate in amanunt pe web site-ul bancii la *Sectiunea Despre noi/Guvernanta Corporativa*.

In aceasta sub-sectiune se regasesc informatii relevante si exhaustive privind functionarea si responsabilitatile acestor organe de conducere, alaturi de informatii privind principiile si politicile de guvernanta corporativa, Actul Constitutiv al bancii si Codul de Etica.

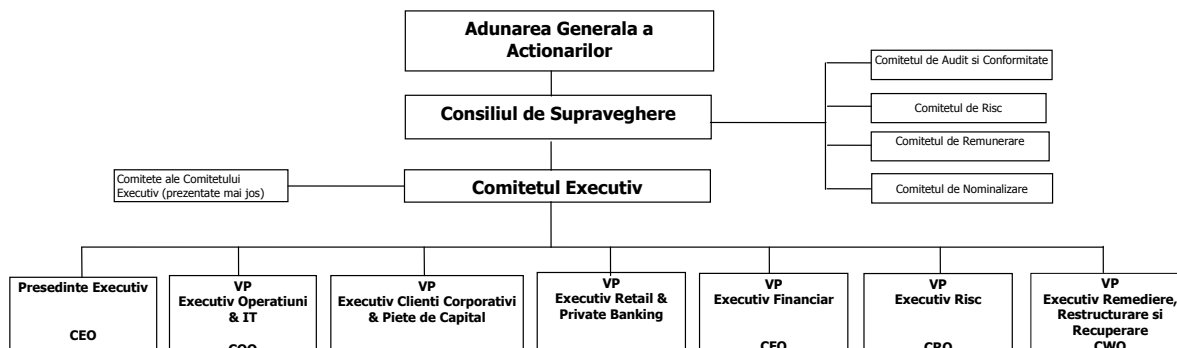
Reteaua teritoriala a BCR la data de 31.12.2014 este organizata in functie de cele doua mari segmente de clienti, respectiv retail si corporate.

Segmentul retail este structurat pe 12 zone geografice si cuprinde un numar total de 538 unitati din care: 168 de sucursale si 370 de agentii, care vin in sprijinul persoanelor fizice, persoanelor fizice autorizate precum si a microintreprinderilor.

Segmentul corporate este structurat regional pe 9 zone geografice, in functie de densitatea clientilor, acoperind intreg teritoriul tarii astfel: Iasi, Vrancea, Constanta, Arges, Dolj, Sibiu, Brasov, Bucuresti si Transilvania.

Segmentul corporate este deservit de 21 Centre de Afaceri Corporate si Centre Zonale, 18 Echipe Mobile si Departamentul Clienti Internationali care vin in sprijinul clientilor intreprinderi mici si mijlocii (IMM-uri), precum si de doua directii aflate in structura Centralei BCR care vin in sprijinul clientilor din categoria clientilor mari si a celor ce apartin de sectorul public (Group Large Corporate si Sector Public si Finantarea Infrastructurii).

Structura organizatorica a administratiei centrale a BCR - 31 Decembrie 2014 -



Comitetele subordonate Comitetului Executiv sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Comitete subordonate Comitetului Executiv	
1	Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor
2	Comitetul de Credite Corporate
3	Comitetul Activelor Problema
4	Comitetul de Proiecte si IT
5	Comitetul de management al riscurilor operationale
6	Comitetul de Investitii si Vanzari
7	Comitetul Cunoasterea Clientelei
8	Comitetul Managementul Echipamentelor Self Banking
9	Comitetul de Coordonare Financiara a Grupului
10	Comitetul de Preturi Retail
11	Comitetul de Preturi Corporate si Micro

Structura organizatorica a retelei teritoriale a BCR

Segmentul Retail 31 Decembrie 2014:

Regiunea	Nr. Agentii	Nr. Sucursale
Zona 1	44	14
Zona 2	37	14
Zona 3	31	13
Zona 4	32	18
Zona 5	36	17
Zona 6	29	13
Zona 7	43	12
Zona 8	30	15
Zona 9	25	15
Zona 10	20	12
Zona 11	22	11
Zona 12	21	14



Harta retea retail la 31.12.2014

Segmentul Corporate 31 Decembrie 2014:

Regiunea	Nr. Centre de Afaceri Corporate si Centre Zonale	
Zona 1	Iasi	2
Zona 2	Vrancea	2
Zona 3	Constanta	2
Zona 4	Arges	2
Zona 5	Dolj	2
Zona 6	Sibiu	1
Zona 7	Brasov	2
Zona 8	Bucuresti	4
Zona 9	Transilvania	4



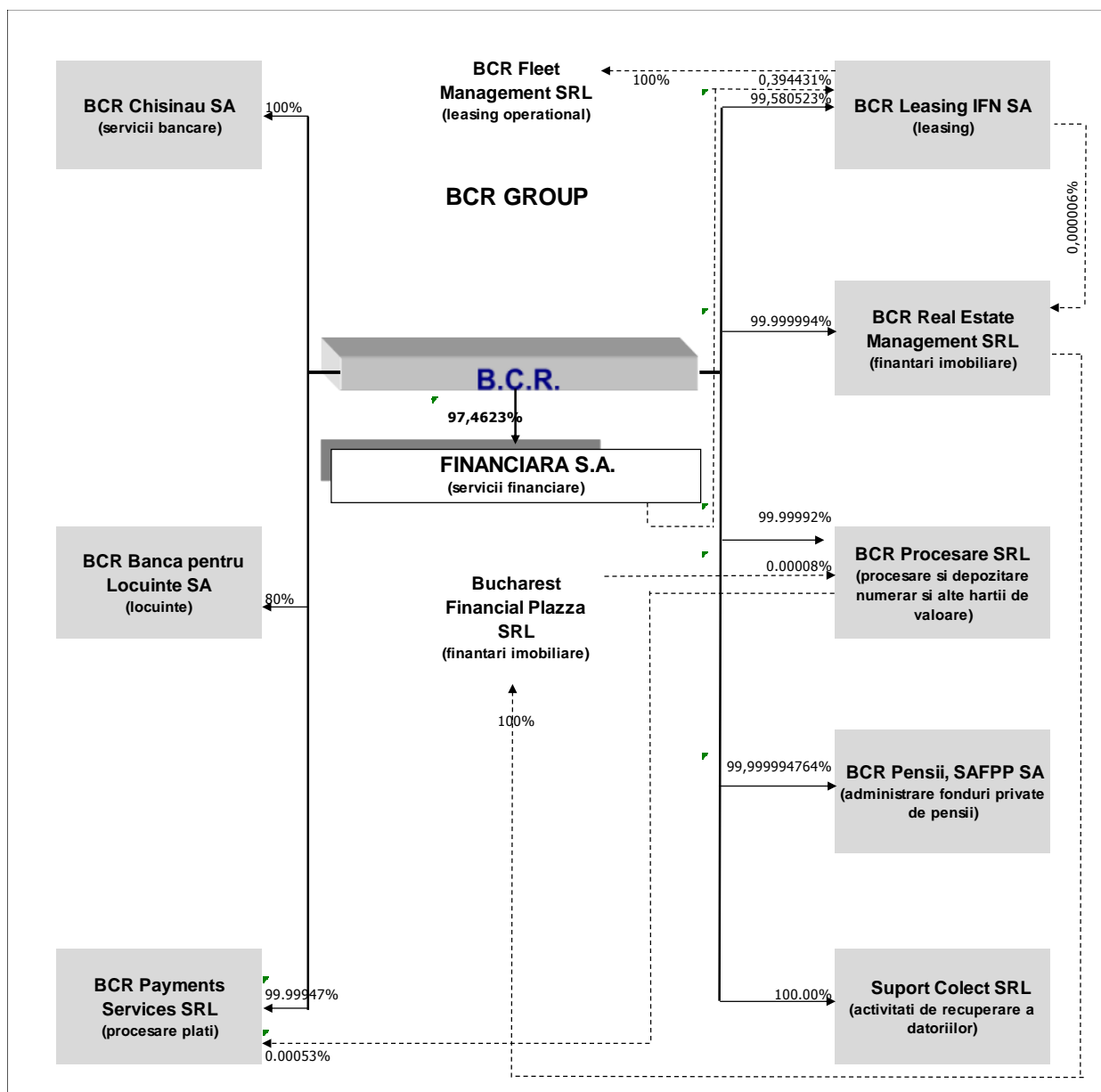
Harta retea corporate la 31.12.2014

Segmentul Corporate 31 Decembrie 2014:

Pentru segmentul corporate, fiecare zona contine, de regula, cate un Centru Zonal si cate un Centru Afaceri Corporate si cate 2-3 Echipe Mobile. Exceptie fac Zonele Bucuresti si Transilvania (fara Centru Zonal si cu 4 Centre Afaceri Corporate) si Zona Sibiu (fara Centru de Afaceri Corporate).

Structura Grupului BCR

31 Decembrie 2014



Cifra de afaceri

La 31.12.2014 cifra de afaceri pentru BCR banca si Grupul BCR sunt prezentate in tabelul de mai jos:

mii RON	Suma
Cifra de afaceri Grupul BCR	3,467,408
Din care	
Romania	3,450,467
Moldova	16,941
Cifra de afaceri BCR banca	3,333,216

1.2 Practicile de remunerare si recrutare

Politica si practicile de remunerare, structura de remunerare si plata bonusurilor

In BCR, prin intermediul politicilor de remunerare se urmareste implementarea unei structuri de recompense care va permite BCR sa atraga, sa motiveze si sa pastreze printre angajatii sai pe cei mai valorosi oameni, care vor contribui la realizarea scopurilor si obiectivelor bancii.

Politicile de remunerare sunt aprobate de catre Consiliul de Supraveghere al BCR la recomandarea Comitetului de Remunerare. Comitetul de Remunerare este un comitet consultativ, care asista Consiliul de Supraveghere al BCR in indeplinirea sarcinilor si obligatiilor legate de sistemul global de remunerare din BCR.

In conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr.575/2013 si a Regulamentului BNR nr. 5/2013, practicile de remunerare pentru organul de conducere si personalul identificat sunt reglementate printr-o politica distincta - Politica de Remunerare pentru Structura de Conducere si Personalul Identificat din BCR.

Principiile de baza ale politicilor de remunerare din cadrul BCR sunt:

- Politica de remunerare aplicabila in BCR permite si promoveaza o administrare sanatoasa si eficace a riscurilor, fara a incuraja asumarea de riscuri care depaseste nivelul de toleranta la risc al bancii.
- Politica de remunerare corespunde culturii bancii, strategiei de afaceri, mediului de control intern, obiectivelor, valorilor si intereselor pe termen lung ale BCR si cuprinde masuri pentru a evita conflictele de interese.
- Remuneratia totala in BCR se bazeaza pe o combinatie a evaluarii performantei individuale, a performantei structurii in care se desfasoara activitatea si a performantei bancii. In evaluarea performantei individuale sunt luate in

considerare atat criteriile financiare, cat si criteriile non-financiare (competentele individuale, abilitatile de lider, contributia la performanta echipei etc).

- Evaluarea performantei este realizata într-un cadru multianual, pentru a se asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor remuneratiei bazate pe performanta se întinde pe o perioada care tine cont de ciclul de afaceri al bancii si de riscurile specifice activitatii acesteia.
- Plata variabila totala nu limiteaza capacitatea bancii de a-si intari baza de capital.
- Remuneratia variabila garantata nu este compatibila cu administrarea solida a riscurilor sau cu principiul remunerarii pentru performanta si nu face parte din planurile de remunerare potentiale. Plata variabila garantata are caracter exceptional si poate fi acordata doar atunci cand se angajeaza personal, fiind limitata la primul an de activitate al acestuia (ca data de acordare).
- Componentele fixa si variabila ale remuneratiei totale sunt echilibrate in mod corespunzator si componenta fixa reprezinta o proportie suficient de mare din remuneratia totala astfel incat sa permita aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remuneratiei variabile, incluzand posibilitatea de a nu plati nicio componenta a acesteia.
- Componenta variabila nu va depasi 100% din componenta fixa a remuneratiei totale pentru membrii Comitetului Executiv si celalalt Personal Identificat.
- Platile referitoare la incetarea anticipata a unui contract reflecta performanta obtinuta in timp si sunt proiectate intr-o modalitate care sa nu recompenseze nereusita.
- Masurarea performantei utilizata pentru a calcula componentele remuneratiei variabile include o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potentiale si ia in considerare costul capitalului.
- Remuneratia variabila este platita sau investita doar daca ea poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a bancii in ansamblu si daca poate fi justificata in conformitate cu performanta bancii, a structurii in care angajatul isi desfasoara activitatea si a angajatului in cauza. In caz contrar, componenta variabila a remuneratiei nu va fi acordata sau va fi acordata intr-o suma limitata.

Pachetul de remunerare al BCR este format din urmatoarele elemente:

- Componenta fixa de plata
- Componenta variabila de plata.

Componenta variabila este corelata cu performanta si este acordata cu frecventa anuala, in functie de gradul de realizare a obiectivelor de performanta si a evaluarii competentelor individuale.

Avand in vedere profilul diferit al functiilor de vanzare in ceea ce priveste diversitatea produselor promovate si dinamica activitatilor de vanzare, pentru personalul de vanzare retail din cadrul retelei teritoriale, componenta variabila de plata este acordata cu frecventa trimestriala. Pentru personalul de vanzari, criteriile cantitative de performanta sunt legate de tintele de vanzare, care sunt transparente si monitorizate continuu.

Pentru anul 2014, in BCR s-au platit urmatoarele sume sub forma de componenta fixa si componenta variabila de plata²:

(Mii RON)

Categorie de personal	Remuneratia totala	din care remuneratie variabila
Personalul retail din reseaua teritoriala	262,028	27,049
Alte categorii de personal	213,335	19,906
Total	475,363	46,955

Urmatoarele elemente sunt considerate in ceea ce priveste structura platii bonusului de performanta:

- Cerintele minime de performanta conditioneaza orice plata de bonus, atat componenta initiala, cat si componenta amanata. Cerintele minime de performanta iau in considerare performanta la nivel local si cerintele de adecvare a capitalului. Cerintele minime de performanta la nivel local sunt stabilite si aprobate anual de catre Consiliul de Supraveghere al BCR;
- Cerintele minime de performanta aprobate pentru anul 2014 sunt definite ca o combinatie de doua criterii si anume: nivelul tinta stabilit pentru profitul operational si indicatorul de solvabilitate la nivelul Grupului BCR (JRAD);
- Exista mecanisme de plata amanata si de clawback prin care se asigura ajustari de risc, pentru a corela recompensa cu performanta sustenabila;
- Structura modelului de plata este: 60% din plata bonusului este acordata imediat (in sensul de plata initiala) si 40% din plata bonusului este amanata in urmatoorii trei ani. 50% din sumele platite initial si din cele amanate vor fi acordate sub forma de instrumente non-cash, respectiv phantom shares care trebuie pastrate timp de un an.

Plata amanata (numerar si instrument) pentru fiecare an este conditionata de indeplinirea cerintelor minime de performanta in anul respectiv.

Informatii cantitative privind remuneratia membrilor organelor cu functie de conducere si a personalului identificat, aferente anului 2014, sunt prezentate mai jos:

(mii RON)

Personal identificat	Total
Numarul membrilor în echivalent norma întreaga	42
Numarul membrilor ce ocupa pozitii în cadrul conducerii superioare	6

² Sumele prezentate nu includ remuneratia membrilor Comitetului Executiv

Remuneratia fixa totala, din care:	25,495
numerar	21,327
actiuni si instrumente legate de actiuni	-
alte tipuri de instrumente	4,168
Remuneratie variabila totala, din care:	2,592
numerar	1,568
actiuni si instrumente legate de actiuni	1,023
alte tipuri de instrumente	-
Suma totala a remuneratiei variabile amanate, din care:	818
numerar	409
actiuni si instrumente legate de actiuni	409
alte tipuri de instrumente	-
Informatii suplimentare referitoare la suma remuneratiei variabile totale	
Suma totala a remuneratiei variabile amanate, datorate si neplatite, acordata în anii anteriori	2,633
Suma totala a ajustarilor explicite în functie de performanta de tip ex-post aplicate remuneratiilor acordate în anii anteriori	-
Numarul de beneficiari ai remuneratiilor variabile garantate (plati noi cu încadrarea)	2
Suma totala a remuneratiilor variabile garantate (plati noi cu încadrarea)	137
Numarul de beneficiari ai platilor compensatorii	1
Suma totala a platilor compensatorii	408
Cea mai mare plata compensatorie acordata unei singure persoane	408
Numarul de beneficiari ai contributiilor la beneficiile discretionare de tipul pensiilor	-
Suma totala a contributiilor la beneficiile discretionare de tipul pensiilor	-
Suma totala a remuneratiei variabile acordate pe perioade multianuale potrivit programelor care nu sunt revizuite anual	-

Recrutare si selectie

Procesul de selectie si nominalizare aplicabil pentru membrii structurilor de conducere si pentru Persoanele care Detin Functii - Cheie este reglementat prin prevederile Politicii de Nominalizare si ia in considerare urmatoarele etape:

- Initierea procesului de cautare (incluzand distribuirea rolurilor si a responsabilitatilor);
- Definirea profilului privind cerintele (incluzand o descriere a rolurilor si a capacitatilor privind numirea si evaluarea timpului alocat preconizat);
- Cautarea candidatilor;
- Selectarea prealabila a candidatilor;
- Organizarea interviurilor cu candidatii;
- Decizia finala asupra candidatilor; si
- Nominalizarea formala a candidatilor.

Selectia si nominalizarea membrilor organului de conducere este in responsabilitatea Comitetului de Nominalizare. Selectia persoanelor care detin functii-cheie (cu exceptia coordonatorului functiei de audit) urmeaza principiile Politicii de Recrutare si este in responsabilitatea Comitetului Executiv.

Selectia si nominalizarea coordonatorului functiei de audit este efectuata de Consiliul de Supraveghere cu consilierea Comitetului de Audit si Conformitate.

Evaluarea adecvarii pentru membrii organului de conducere va fi efectuata inainte ca un nou membru sa isi inceapa mandatul, in toate cazurile inainte de a fi autorizat de autoritatile competente urmand ca apoi sa fie reevaluat in mod periodic.

Evaluarea experientei membrilor organului de conducere va tine seama de natura, scara si complexitatea activitatilor institutiei de credit precum si de responsabilitatile pozitiei in cauza.

Cele trei (3) criterii principale de evaluare sunt: reputatie, experienta si guvernanta asa cum sunt acestea detaliate in cadrul Politicii de Nominalizare in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Evaluarea membrilor organului de conducere are in vedere atat experienta teoretica dobandita prin educatie si pregatire, cat si experienta practica dobandita in precedentele ocupatii. Aceasta inseamna ca abilitatile si cunostintele acumulate si demonstrate de conduita profesionala a membrului sunt luate in considerare.

Mai mult, un membru al organului de conducere in functia de supraveghere ar trebui sa aiba suficienta experienta pentru a-i permite acestuia sa furnizeze critici constructive la decizii si sa supravegheze eficient membrii conducerii superioare a BCR. Membrii organului de conducere ar trebui sa poata demonstra ca au sau ca vor putea dobandi cunostintele teoretice si practice necesare pentru a le permite sa inteleaga suficient de bine afacerea BCR si riscurile pe care le intampina.

Componenta actuala a organului de conducere raspunde cerintelor de experienta atat teoretice cat si dobandite, cat si competentelor necesare ocuparii pozitior, fie de membri ai Consiliului de Supraveghere, fie de membri ai Comitetului Executiv, fapt atestat de obtinerea tuturor aprobarilor si autorizatiilor necesare din partea autoritatilor de reglementare.

Stabilirea unei tinte pentru reprezentarea genului subreprezentat in cadrul organului de

conducere si pregatirea strategiei privind modalitatea de majorare a numarului membrilor genului subreprezentat in organul de conducere este in responsabilitatea Comitetului de Nominalizare.

Comitetul de Nominalizare va evalua periodic (cel putin anual) structura, marimea, compozitia si performanta organului de conducere si va face recomandari cu privire la orice schimbare.

Tinta raportului feminin/ masculin pentru organul de conducere este de 14%, urmand a fi atinsa pana in 2019.

Directia de Resurse Umane sprijina Comitetul de Nominalizare in atingerea tintei prin urmatoarele actiuni, in coordonare cu Resurse Umane la nivelul Grupului:

- incorporarea principiilor de diversitate in procese si instrumente de resurse umane;
- mai multe femei sa fie nominalizate in resursele de succesiune ale Grupului;
- resurse bazate pe gen si varsta unde toti salariatii care indeplinesc criteriile clar definite (aplicabile tuturor) pot aplica intr-un proces de selectie transparent;
- indrumarea/ sprijinirea si planificarea carierei in functie de tinte;
- crearea unui mediu de munca favorabil incluziunii (promovarea balantei munca - timp liber, politici familie - prietenie, dialog intre generatii);
- acordarea unei mai mari vizibilitati liderilor femei care au calitatea de senior (intern si extern) si
- campanii de diversitate, pregatire, cresterea constientizarii.

Luand in considerare componenta actuala a organului de conducere, mentionam ca principiul diversitatii a fost pus in aplicare prin nominalizarea a doi membri din cadrul genului subreprezentat respectiv dna. Adriana Jankovicova si dna. Dana Demetrian.

1.3 Organizarea functiilor sistemului de control intern

Organul de conducere (atat cu functie de supraveghere cat si cu functie de conducere) este responsabil pentru dezvoltarea si mentinerea unui sistem adecvat de control intern, in vederea asigurarii desfasurarii efective si eficiente a activitatii bancii, controlul adecvat al riscurilor, desfasurarea prudenta a afacerilor, fiabilitatea informatiilor financiare si nonfinanciare raportate atat la nivel intern cat si extern, precum si conformitatea cu legile in vigoare, regulamentele, politicile si procedurile interne.

Fiecare persoana din cadrul organizatiei are responsabilitati in domeniul controlului intern, intr-o anumita masura. Toti angajatii produc informatii utilizate in sistemul de control intern sau iau alte masuri necesare pentru a efectua controlul. De asemenea, intregul personal este responsabil pentru comunicarea la un nivel superior a problemelor operationale, a aspectelor referitoare la nerespectarea Codului de Etica si incalcarea politicilor interne sau a actiunilor ilegale.

Sistemul de control intern al BCR presupune:

- a) existenta unui cadru solid aferent controlului intern, asigurat in principal prin:
- definirea clara a rolului si responsabilitatilor structurii de conducere pe linia controlului intern;
 - identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor semnificative;

- definirea activitatilor de control, asigurarea separarii responsabilitatilor si evitarea aparitiei conflictului de interese;
- asigurarea unui cadru transparent de informare si comunicare;
- monitorizarea continua a activitatii si corectarea deficientelor identificate.

b) existenta unor functii independente de control (functia de administrare a riscurilor, functia de conformitate si functia de audit intern) care beneficiaza de linii directe de raportare catre organul de conducere.

Sistemul de control intern al BCR este structurat pe trei niveluri:

- 1. Primul nivel** al controalelor este implementat astfel incat sa asigure faptul ca tranzactiile sunt corect efectuate. Controalele sunt realizate de catre entitatile care isi asuma riscuri si sunt incorporate in procedurile de lucru specifice. Responsabilitatea pentru aceasta zona este delegata catre Business Management.
- 2. Al doilea nivel** sau controalele specifice administrarii riscurilor sunt in responsabilitatea functiei de Administrare a Riscurilor (Directia Managementul Riscului Retail, Directia Risc Credite Corporate, Directia Administrare Credite Corporate, Directia Guvernanta Risc si Proiecte, Directia Managementul Securitatii si al Continuitatii Afacerii, Directia Managementul Strategic al Riscului/ Risc Controlling) precum si in responsabilitatea functiei de Conformitate.
- 3. Al treilea nivel** al controalelor este realizat de Functia de Audit Intern, care evalueaza si verifica periodic completitudinea, functionalitatea si gradul de adecvare al sistemului de control intern. Auditul Intern este independent atat de primul cat si de cel de-al doilea nivel al controalelor mai sus prezentate.

2 Natura si extinderea tranzactiilor cu partile afiliate Bancii

Un numar de tranzactii bancare cu entitati afiliate au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de termeni si conditii comerciale la ratele pietei.

Entitatile se considera a fi afiliate daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti la luarea deciziilor financiare sau operationale.

La evaluarea fiecarei tranzactii posibile cu parti afiliate s-a acordat atentie substantei tranzactiei si nu formei juridice.

Tranzactiile cu partile afiliate s-au derulat in cursul normal al activitatii bancii la preturile pietei.

Natura relatiilor cu acele parti afiliate cu care banca a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2014, este detaliata mai jos:

2.1 Tranzactii cu actionarii

Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu Erste Group Bank AG:

Mii RON	2013	2014
Active financiare	172,101	324,227
Numerar si echivalente de numerar	42,312	60,847
Instrumente financiare derivate	46,802	102,751
Instrumente de capital	2,241	1,285
Credite si avansuri	80,746	159,344
Credite si avansuri cu institutiile de credit	80,746	159,344
Datorii financiare	13,364,799	12,462,425
Depozite	12,220,919	11,866,415
Depozite cu bancile	12,220,919	11,866,415
Instrumente financiare derivate	1,143,880	596,010
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	1,908	2,518
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	2,372,009	448,219
Instrumente financiare derivate [valoarea nominala]	12,025,432	8,133,439

2.2 Tranzactii cu conducerea bancii

Mii RON	2013	2014
Active financiare	837	153
Credite si avansuri	837	153
Credite si avansuri cu clientii	837	153
Datorii financiare	3,750	1,017
Depozite	3,750	1,017
Depozite de la clienti	3,750	1,017
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	-	60
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	59	-

2.3 Tranzactii cu alte parti afiliate

Mii RON	2013	2014
Active financiare	63,251	77,926
Instrumente de capital	-	8,851
Credite si avansuri	63,251	69,075
Credite si avansuri cu institutii de credit	7,241	-
Credite si avansuri cu clientii	56,010	69,075
Datorii financiare	68,652	142,520
Depozite	68,652	142,520
Depozite cu bancile	4,206	132,542
Depozite de la clienti	64,446	9,978

2.4 Tranzactii cu subsidiarele

Mii RON	2013	2014
Active financiare	1,659,226	1,460,699
Credite si avansuri	1,659,226	1,460,699
Credite si avansuri cu institutii de credit	147,494	39,257
Credite si avansuri cu clientii	1,511,732	1,421,442
Datorii financiare	446,677	693,103
Depozite	446,677	693,103
Depozite cu bancile	69,049	548,913
Depozite de la clienti	377,628	144,190
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	203,707	412,113
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	2,357,311	-

Descrierea Partilor afiliate se gaseste in Nota 37 la Situatiile financiare (consolidate si individuale) la 31.12.2014.

3 Administrarea capitalului

3.1 Fondurile proprii BCR la nivel individual la 31.12.2014

Banca monitorizeaza indicatorii de solvabilitate, la nivel individual si consolidat, conform cerintelor Basel 3, pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IFRS), tinand cont in acelasi timp si de prevederile locale. Incepand cu 2014, odata cu noile cerinte Basel 3, Banca monitorizeaza si rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza, la nivel individual si consolidat.

Ratele fondurilor proprii totale, de nivel 1 de baza si de nivel 1, la 31 decembrie 2014 au fost:

Indicator (mii RON)	Grup BCR	BCR Banca
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1)	4,123,779	3,997,765
Fonduri proprii de nivel 2 (T2)	2,200,270	1,851,144
Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	6,324,049	5,848,909
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (ca procent din valoarea expunerii la risc)	12.67%	13.25%
Fonduri proprii totale (ca procentaj din valoarea totala a expunerii la risc)	19.65%	19.60%

Filtrul prudential reprezinta diferenta dintre ajustarile prudentiale de valoare locale (provizioane RAS) si provizioane IFRS. In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 5/2013, folosirea filtrului prudential va fi eliminata pana la 31.12.2017 (procentul aplicabil este 80% in 2014 si va fi redus cu 20% pe an pana la 0% in 2018). In Romania, provizioanele IFRS sunt determinate de fiecare banca folosind metodologia proprie in conformitate cu standardele IFRS; ajustarile prudentiale de valoare sunt determinate pe baza unei metodologii mai stricte furnizata de BNR (o matrice care ia in considerare serviciul datoriei, performanta financiara si procedurile legale). Conform legislatiei, filtrele prudentiale sunt folosite numai la nivel individual (Banca); pentru nivelul consolidat (Grupul BCR) sunt folosite provizioanele IFRS.

Cerinta totala de capital este calculata la 8% din activele ponderate cu gradul de risc. De asemenea, Banca, pentru calculul indicatorului de solvabilitate, calculeaza cerinte de capital pentru riscul de piata si riscul operational, atat la nivel individual, cat si la nivel consolidat.

Pe parcursul anilor 2013 si 2014 au fost indeplinite cerintele de capital cerute de autoritatea de reglementare, atat la nivel individual (Banca), cat si la nivel consolidat (Grupul BCR).

BCR la nivel individual si consolidat aplica pentru calculul fondurilor proprii prevederile Regulamentelor UE 575/2013 si BNR 5/2013, si face publice toate informatiile prevazute de Regulamentul UE 1423/2013, in **Anexa 2** din acest raport.

3.2 Respectarea cerintelor privind institutiile de credit si adecvarea capitalului³

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri trebuie sa adreseze toate riscurile materiale cu care Banca se confrunta referitoare la adecvarea capitalului, inclusiv toate riscurile capturate in mod explicit in cerinta minima de capital de reglementare, precum si riscurile care nu sunt integral capturate in cerinta minima de capital de reglementare. Tehnicile folosite in evaluarea riscurilor materiale trebuie sa fie proportionale cu scopul si complexitatea activitatilor de asumare a riscului ale institutiei.

Din 2010, BCR utilizeaza Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri (ICAAP), in conformitate cu standardele Grupului Erste si cu regulamentele BNR, pentru a determina in mod regulat necesarul de capital, structura si forma de distributie a acestuia in scopul acoperirii cantitative si calitative a tuturor riscurilor materiale induse de tranzactii si operatiuni bancare.

In 2014, BCR a continuat sa imbunatateasca implementarea cadrului de administrare globala a riscurilor (ERM – en. Enterprise Risk Management Principles), avand la baza standardul Grupului Erste si reglementarile BNR.

Capitalul economic reprezinta capitalul necesar pentru acoperirea tuturor riscurilor bancare evaluat prin metode economice (spre deosebire de abordarile contabile sau de reglementare) avand drept scop asigurarea sustenabilitatii bancii.

In particular, capitalul economic reprezinta suma capitalului economic necesar pentru acoperirea riscurilor de credit, de piata, operational si alte riscuri, toate calculate pentru un orizont de timp de 1 an luand in considerare un coeficient de incredere care sa reflecte probabilitatea de default in functie de ratingul de credit tinta stabilit de Grupul BCR (99,9%).

Riscul de credit este calculat in baza unui procent de 8% din RWA, conform reglementarilor Basel. In vederea evaluarii riscului de credit, BCR foloseste metoda standardizata pentru raportarile statutare. In scopuri ICAAP, incepand cu trimestrul I 2011, BCR foloseste metoda IRB pentru determinarea cerintei de capital pentru riscul de credit.

Pentru **riscul de piata**, datorita caracteristicilor individuale ale diferitelor produse si tipuri de expuneri, BCR face diferenta intre urmatoarele tipuri de risc de piata:

³ Conform Reglementarii BNR nr.5/20 Decembrie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si Reglementarii (UE) nr. 575/2013 a Parlamentului European si a Consiliului din 26 Iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii

- Riscul de piata Trading Book
- Riscul de piata Banking Book

Impactul factorilor de risc de piata este analizat separat pentru fiecare din cele doua categorii de mai sus.

BCR determina o cerinta de capital pentru riscul de piata, dupa cum urmeaza:

- metodologia VaR (1 an, 99.9%) pentru riscul de rata a dobanzii din banking book (IRRBB)
- metoda standardizata pentru pozitia valutara
- modelul intern – Trading Book – VaR (1 an, 99.9%)

Cerinta de capital economic pentru **riscul operational** al Grupului BCR consta in doua elemente:

- metoda abordarii avansate (AMA) pentru BCR banca;
- metoda abordarii indicatorului de baza (BIA) pentru subsidiarele Grupului BCR care nu intra sub incidenta metodei abordarii avansate de masurare.

Indicatorul **Adecvarea capitalului economic (ECA)** este definit ca rata procentuala rezultata din capitalul economic si potentialul de acoperire cu capital.

Potentialul de acoperire cu capital (CP)/ capitalul intern este valoarea capitalului inclusiv a componentelor de capital conform definitiilor interne care formeaza impreuna valoarea bruta disponibila pentru acoperirea riscurilor bancii.

In prezent, BCR calculeaza indicatorul de **adecvare a capitalului reglementat** lunar, pe baza Regulamentului Nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consilului din 26 Iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, (IFRS cu filtre prudentiale, BCR banca), precum si trimestrial la nivelul Grupului BCR (standarde IFRS).

Cerintele de capital reglementate, calculate in baza situatiilor financiare definitive la 31.12.2014 pentru riscul de credit, de piata si operational au fost urmatoarele:

31.12.2014 (mii RON)	Banca IFRS cu filtre prudentiale	Grup BCR (IFRS)
TOTAL CERINTE DE CAPITAL	2,333,090	2,519,616
<i>Risc de credit- abordarea standard</i>	1,891,287	2,044,204
Administratii centrale sau banci centrale	44,778	60,104
Administratii regionale sau autoritati locale	103,552	103,570
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	457	457
Institutii	27,427	29,887
Societati	735,026	722,800
De tip retail	482,729	506,952
Garantate cu proprietati imobiliare	171,545	175,057
Elemente restante	214,728	288,254
Participatii	64,636	6,048
Alte elemente	46,407	151,075
<i>Risc de pozitie, valutar si de marfa potrivit abordarii standard</i>	11,606	19,176
Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta tranzactionate	3,799	3,799
Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital	688	688
Riscul valutar	7,119	14,689
<i>Risc operational</i>	425,761	451,800
Abordarea de baza	-	38,169
Abordarea avansata de evaluare	425,761	413,630
<i>Cerinta de capital pentru ajustari de evaluare a creditului</i>	4,436	4,436
Metoda standardizata	4,436	4,436

4 Administrarea riscului

4.1 Prezentare generala

Banca trebuie sa se asigure ca toate riscurile asumate în contextul activitatii bancare sunt identificate cat mai devreme si administrate adecvat. Aceasta se realizeaza prin integrarea deplina a administrarii riscului în activitatile zilnice si prin planificarea strategica si dezvoltarea afacerii conform apetitului la risc definit. Aceasta permite bancii sa realizeze o crestere sustenabila si sa aduca valoare actionarilor într-un mediu controlat.

Diversitatea modelului de afaceri al Bancii necesita identificarea, evaluarea, agregarea si administrarea eficace a riscurilor si alocarea adecvata a capitalului pe activitati. Riscul si capitalul sunt administrate printr-un cadru de principii relevante, structuri organizationale si procese de masurare si monitorizare care sunt strans aliniate cu activitatile directiilor si unitatilor de business.

Riscurile sunt administrate printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, competente de aprobare (pouvoirs), separarea responsabilitatilor si alte controale.

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Banca ia masurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi tari, entitati suverane, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, clienti corporate/grupuri de clienti (inclusiv limite de risc stabilite pentru grupuri bancare de clienti afiliati), limite de risc de piata, limite pentru monitorizarea riscului de lichiditate etc.

BCR a implementat un cadru complex de administrare a limitelor care asigura conformitatea cu reglementarile BNR privind procesul de dezvoltare, monitorizare si raportare a limitelor si este aliniat la Apetitul la risc al bancii.

Cadrul de administrare defineste aspecte metodologice de dezvoltare a limitelor, roluri si responsabilitati si procesele si instrumentele utilizate.

Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile bancare.

Pentru o administrare adecvata a riscurilor semnificative, Banca utilizeaza:

- un sistem de **proceduri de autorizare** a operatiunilor afectate de riscurile respective, care consta in stabilirea de competente/limite de autoritate de aprobare pentru: acordarea de credite si de produse tip credit, plasamente interbancare si operatiuni cu instrumente financiare derivate;
- un **sistem de limite** pe tari, entitati suverane, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, GCC (grupuri de clienti aflati în legatura), ca si pe sectoare economice, regiuni geografice, produse bancare specifice, produse negarantate, limite de risc pentru riscul operational, de piata si de lichiditate;
- un **sistem de raportare** a expunerilor la risc, ca si a aspectelor suplimentare legate de aceste riscuri, catre nivelurile adecvate de

conducere (raportari privind expunerea bancii la riscuri semnificative, modul de incadrare in limitele de risc stabilite de banca, etc.);

- un **sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri** privind efectuarea controlului intern la nivelul bancii;
- o politica de administrare a **activitatilor externalizate**;
- un sistem de administrare a **riscului juridic (legal)** si a riscului de conformitate;
- **criterii de recrutare si remunerare ale personalului**, incluzand cerinte specifice in vederea evitarii conflictelor de interese, care trebuie sa stipuleze standarde ridicate de pregatire, experienta si integritate;
- programe de **instruire** a angajatilor;
- riscurile sunt evaluate de specialisti BCR care nu au responsabilitati directe de îndeplinire a tintelor comerciale si financiare, asigurandu-se astfel ca **nu exista conflict de interese** prin segregarea responsabilitatilor;
- Banca alocă adecvat responsabilitatile la toate nivelele sale organizatorice, asigurandu-se ca personalul nu are responsabilitati care ar putea genera conflicte de interese (de exemplu responsabilitati duale pentru un angajat, cum ar fi: desfasurarea in acelasi timp de activitati atat de front-office cat si de back-office, aprobarea de trageri de fonduri si efectuarea tragerilor respective, evaluarea documentatiei de credit si monitorizarea clientului dupa aprobarea creditului).

BCR a stabilit o **segregare corespunzatoare a responsabilitatilor** la toate nivelurile organizatorice, in scopul de a evita conflictul de interese intre activitatile de front-office, administrare risc si back-office.

4.2 Obiectivele si politicile BCR cu privire la administrarea riscurilor, apetitul la risc si profilul de risc

In scopul de a diminua profilul de risc de credit, Banca a stabilit prin strategia de risc pentru anul 2014 urmatoarele directii de actiune:

- Protejarea calitatii portofoliului de credite si mentinerea unui portofoliu diversificat, cu grad moderat de concentrare a riscului fata de industrii, grupuri si clienti
- Concentrarea pe o distributie mai buna a ratingurilor clientilor pe toate produsele si segmentele pentru creditele nou acordate si reducerea expunerilor fata de clientii cu ratinguri proaste. Banca va continua sa rafineze, sa actualizeze si sa imbunatateasca scoringurile sale validate statistic, ratingurile si aplicatiile de analiza financiara
- Cresterea eficientei procesului de selectie a industriilor / sub-industiilor / segmentelor de clienti fata de care banca va continua sa se expuna (finantare mai redusa a proiectelor de infrastructura, cresterea expunerii fata de segmentul corporate axat pe export, focalizarea pe creditarea in moneda locala pentru toate produsele si clientii retail)

- Mentinerea si cresterea selectiva a expunerii din credite fata de clientii existenti in portofoliul BCR cu relatie istorica buna (de exemplu, cont curent activ, cifra de afaceri, credite), cu scopul de a reduce riscul de credit si a creste volumele in zona cu ratinguri investitionale
- Mentinerea unor niveluri corespunzatoare de colateralizare prin utilizarea politicii de limite negarantate. Banca va revizui de asemenea si va imbunatati politica sa de management al colateralelor astfel incat aceasta sa fie aliniata cu obiectivele comerciale si de risc.

In scopul de a proteja interesele actionarilor sai, ale deponentilor si celorlalti clienti, BCR urmareste diminuarea profilului de risc pentru toate activitatile si obiectivele sale, pentru toate politicile si pe expunerea la fiecare risc semnificativ (material), inclusiv pentru activitatile externalizate. BCR adopta politici, practici si proceduri in activitatea sa de creditare si in alte activitati in conformitate cu aceasta tinta de profil de risc.

Profilul de risc general al bancii, care este determinat de profilele de risc individuale, a fost corelat cu apetitul la risc al bancii (care defineste nivelele pana la care banca este dispusa sa isi asume riscurile respective din punct de vedere strategic).

Apetitul la risc al Bancii a fost consistent cu strategia bancii, mediul de afaceri si cerintele actionarilor si a urmarit o alocare optima in ceea ce priveste riscurile implicate si necesarul de capital.

Strategia de risc a bancii include apetitul la risc si profilul de risc pentru riscurile semnificative in contextul in care a fost definita strategia de afaceri a acesteia, pentru fiecare risc relevant, linie de afaceri, entitate, profilul de risc actual si tinta al bancii.

Principalele schimbari organizationale in 2014 au avut loc la nivelul Directiei Managementul Strategic al Riscurilor / Risc Controlling si Risc Credite Corporate. Reorganizarea a insemnat o mai buna alocare a responsabilitatilor, resursele alocate putand fi utilizate eficient pe fiecare sub-departament si echipa.

4.3 Structura si responsabilitatile de administrare a riscului

Consiliul de Supraveghere aproba si revizuieste periodic profilul de risc al BCR si Strategia Bancii referitoare la administrarea riscului cu scopul de a asigura o activitate bancara responsabila, prudenta si profitabila.

Consiliul de Supraveghere este format din sapte (7) membri, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor si mandatul lor este de maxim trei (3) ani cu posibilitatea de a fi re-alesi pentru mandate alti maxim trei (3) ani.

In anul 2014, Consiliul de Supraveghere a avut urmatoarea evolutie a structurii membrilor:

01.01 – 30.11.2014

Nume	Pozitia
1. Manfred Wimmer	Presedinte
2. Andreas Treichl	Vice-presedinte
3. Herbert Juranek	membru
4. Gernot Mittendorfer	membru
5. Florin Pogonaru	membru (demisie incepand cu 1 Decembrie 2014)
6. Brian O'Neill	membru
7. Tudor Ciurezu	membru

01.12 – 31.12.2014

Nume	Pozitia
1. Manfred Wimmer	Presedinte
2. Andreas Treichl	Vice-presedinte
3. Herbert Juranek	membru
4. Gernot Mittendorfer	membru
5. Brian O'Neill	membru
6. Tudor Ciurezu	membru
7. Pozitie vacanta	membru

Luand in considerare urmatoarele:

- Structura membrilor Consiliului de Supraveghere la **15 Iunie 2015** si
- Informatia facuta publica de fiecare membru al Consiliului de Supraveghere prin declaratia pe proprie raspundere de competenta si onorabilitate
- Legea nr.29/2015 pentru completarea OUG no.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, intrata in vigoare in 15 Martie 2015,

mandatele detinute de catre membrii Consiliul de Supraveghere in alte companii sunt detaliate mai jos:

- **DI. Manfred Wimmer** detine 2 mandate non-executive in cadrul Grupului Erste;
- **DI. Andreas Treichl** detine 1 mandat executiv si 5 mandate non-executive in cadrul Grupului Erste (numarate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015), 2 mandate non-executive in VIG Group (numarate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015) si 4 mandate in organizatii non-profit (nenumarabile, conform Legii nr. 29/2015);
- **DI. Gernot Mittendorfer** detine 3 mandate executive si 6 mandate non-executive in cadrul Grupului Erste (numarate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **DI. Brian O'Neill** detine 2 mandate non-executive in cadrul Grupului Erste (numarate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015), alte 3 mandate non-executive si 2 mandate in organizatii non-profit (nenumarabile, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **DI. Tudor Ciurezu** detine 1 mandat executiv si 2 mandate non-executive.

Toti membrii Consiliului de Supraveghere sunt conformi cu cerintele privind numarul de mandate permise, asa cum este mentionat in Legea nr. 29/2015 pentru completarea Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere are un rol consultativ, fiind stabilit in scopul de a asista Consiliul de Supraveghere al Bancii in indeplinirea rolurilor si responsabilitatilor sale cu privire la administrarea riscurilor. Comitetul de Risc este responsabil de revizuirea, depunerea in prealabil catre aprobarea Consiliului de Supraveghere, a principalelor documente si/sau tranzactii de risc strategic, rapoartelor anuale pe baza carora se efectueaza controlul intern, respectiv probleme legate de functia de administrare a riscurilor precum si rapoarte regulate asupra evolutiei indicatorilor de risc ai Bancii.

Acest comitet emite de asemenea recomandari pentru orice regulament intern in ceea ce priveste riscul sau orice alt aspect pentru care Legea sau Banca Nationala a Romaniei solicita aprobarea Consiliului de Supraveghere si raporteaza trimestrial activitatea sa Consiliului de Supraveghere.

In 2014, Comitetul de Risc a fost convocat in 10 (zece) intalniri regulate si speciale.

Comitetul Executiv este responsabil pentru stabilirea si implementarea strategiei generale de risc a Bancii, aprobata de catre Consiliul de Supraveghere, inclusiv toleranta la risc/ nivelurile apetitului si cadrul sau de administrare al riscului, mentinerea unei raportari adecvate a expunerii de risc, precum si mentinerea limitelor de risc, inclusiv in caz de situatii de criza.

Comitetul Executiv dezvolta strategiile, politicile, procesele si sistemele pentru administrarea riscului de lichiditate in conformitate cu toleranta la risc stabilita si se asigura ca Banca mentine o lichiditate suficienta.

Comitetul Executiv este de asemenea responsabil pentru dezvoltarea unei culturi de risc integrate la nivel de institutie, bazata pe o intelegere completa a riscurilor cu care Banca se confrunta si cum sunt acestea administrate, luand in considerare toleranta la risc/apetitului sau de risc si trebuie sa adopte masurile necesare pentru monitorizarea si

controlul tuturor riscurilor semnificative in conformitate cu strategia sa de administrare a riscurilor.

Comitetul Executiv este format din sapte (7) membri numiti de catre Consiliul de Supraveghere si mandatul lor este pentru maxim patru (4) ani cu posibilitatea de a fi re-alesi pentru alti patru (4) ani consecutivi.

In timpul anului 2014, evolutia structurii membrilor Comitetului Executiv a fost urmatoarea:

01.01 – 30.06.2014

Nume	Pozitia
Tomas Spurny	Presedinte executiv
Bernd Mittermair	Vice-presedinte executiv
Frank Michael Beitz	Vice-presedinte executiv (mandatul a fost terminat in data de 30.06.2014)
Martin Skopek	Vice-presedinte executiv
Sergiu Cristian Manea	Vice-presedinte executiv
Paul Ursaciuc	Vice-presedinte executiv
Jonathan Charles Locke	Vice-presedinte executiv (aprobare BNR incepand cu 17.01.2014)
Adriana Jankovicova	Numita in functie de Vice-presedinte executiv (aprobare BNR incepand cu 11.07.2014)

01.07 – 30.09.2014

Nume	Pozitia
Tomas Spurny	Presedinte executiv
Bernd Mittermair	Vice-presedinte executiv
Martin Skopek	Vice-presedinte executiv (mandatul a fost terminat in data de 30.09.2014)
Sergiu Cristian Manea	Vice-presedinte executiv
Paul Ursaciuc	Vice-presedinte executiv
Jonathan Charles Locke	Vice-presedinte executiv
Adriana Jankovicova	Vice-presedinte executiv (aprobare BNR incepand cu 11.07.2014)

01.10 – 31.12.2014

Nume	Pozitia
Tomas Spurny	Presedinte executiv
Bernd Mittermair	Vice-presedinte executiv
Sergiu Cristian Manea	Vice-presedinte executiv
Paul Ursaciuc	Vice-presedinte executiv
Jonathan Charles Locke	Vice-presedinte executiv
Adriana Jankovicova	Vice-presedinte executiv
Dana Demetrian	Vice-presedinte executiv (sub procedura de autorizare BNR)

Luand in considerare urmatoarele:

- Structura membrilor Comitetului Executiv la **15 Iunie 2015** si
- Informatia pusa la dispozitie de fiecare Comitet Executiv si

- Legea nr.29/2015 pentru completarea OUG nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, intrata in vigoare in 15 Martie 2015,

mandatele detinute de membrii **Comitetului Executiv** in alte companii sunt detaliate mai jos:

- **DI. Tomas Spurny** detine 1 mandat executiv (CEO BCR) si 1 mandat non-executiv in cadrul Grupului BCR (numarate ca 1 mandat, in conformitate cu Legea nr. 29/2015);
- **Dna. Adriana Jankovicova** detine 1 mandat executiv (CFO BCR) si 9 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate considerate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **DI. Jonathan Charles Locke** detine 1 mandat executiv (CRO BCR) si 5 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate numarate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **Dna. Dana Demetrian** detine 1 mandat executiv (Vice-Presedinte Executiv Retail si Private Banking) si 4 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate considerate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **DI. Sergiu Manea** detine 1 mandat executiv (Vice-presedinte executiv Clienti Corporativi si Piete de capital), 6 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate considerate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015), 1 mandat non-executiv intr-o organizatie non-profit (nu se considera, potrivit Legii nr. 29/2015) si 1 mandat non-executiv in afara Grupului BCR;
- **DI. Bernd Mittermair** detine 1 mandat executiv (CWO BCR) si 2 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate considerate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015);
- **DI. Paul Ursaciuc** detine 1 mandat executiv (COO BCR) si 5 mandate non-executive in cadrul Grupului BCR (toate considerate ca 1 mandat, potrivit Legii nr. 29/2015).

Toti membrii Comitetului Executiv sunt conformi cu cerintele privind numarul mandatelor permise sa fie detinute, asa cum este mentionat in Legea nr. 29/2015 pentru completarea OUG nr.99/2006 privind institutiile de credit si de adecvare a capitalului.

Comitetul Managementul Riscurilor Operationale (ORCO)

ORCO isi desfasoara activitatile in urmatoarele domenii: administrarea riscului operational semnificativ cu care banca se confrunta in activitatea sa, avizare si aprobare a masurilor necesare pentru a identifica, evalua, monitoriza, controla si administra riscurile operationale si de conformitate.

Competenta Comitetului Managementului Riscurilor Operationale (ORCO) este sa decida asupra implementarii masurilor corective si actiunilor de diminuare a riscului pentru a gestiona in mod proactiv riscul operational.

Comitetul ofera, de asemenea, opinii consultative privind deciziile strategice ale BCR care pot avea impact semnificativ asupra expunerii de risc operational.

Linia functionala Risc

Activitatea de management al riscului de credit retail si corporate, a riscurilor de piata, operational, de lichiditate precum si reputational si altor tipuri de risc, evaluarea garantiilor si alte activitati de administrare a riscului sunt consolidate sub Linia Functionala Risc, in cadrul mai multor directii. Directia Conformitate si Antifrauda, care administreaza riscul de conformitate si frauda, este subordonata Presedintelui Executiv.

Audit Intern

Procesele de administrare a riscurilor in intreaga Banca sunt auditate anual de functia de audit intern care analizeaza atat adecvarea procedurilor, cat si conformarea Bancii la aceste proceduri. Auditul intern discuta rezultatele tuturor evaluarilor impreuna cu Comitetul Executiv si raporteaza observatiile si recomandariile sale Comitetului de Audit si Conformitate.

4.4 Tipuri de riscuri

Riscurile identificate in 2014 ca fiind semnificative pentru Banca sunt:

- Riscul de credit si riscurile legate de riscul de credit: riscul rezidual, riscul debitorilor expusi la risc valutar, riscul de concentrare
- Riscul de piata inclusiv riscul de piata in trading book, riscul valutar in banking book, riscul de rata a dobanzii in banking book
- Riscul operational inclusiv riscul reputational, legal, IT si de model
- Riscul de lichiditate
- Alte riscuri referitoare la conformitate, riscul strategic si macroeconomic.

4.5 Factori de risc care pot fi previzionati

PIB-ul real ar putea creste cu 3,2% în 2015 si 3,5% în 2016. Formarea bruta de capital fix ar putea furniza un sprijin mai mare cresterii economice din 2015, dar aceasta ar trebui privita mai mult ca o revenire modesta dupa doi ani de declin sever. Totodata, consumul gospodariilor populatiei este estimat mai puternic decat în scenariul anterior datorita îmbunatatirii încrederii consumatorilor în conditiile ameliorarii situatiei de pe piata muncii si reducerii TVA-ului la alimente, care ar putea majora venitul disponibil în trimestrul 2 2015. Contributia exporturilor nete la PIB-ul real din 2015 ar putea fi negativa.

Anuntul reducerii TVA-ului la alimente ne-a determinat sa modificam estimarea de inflatie pentru decembrie 2015 la 0,1%, de la 1,7%. Rata anuala a inflatiei ar putea fi negativa între iunie si noiembrie 2015 si ar putea sta foarte aproape de zero în prima jumătate a anului 2016. Relaxarea politicii monetare ar putea continua cu reduceri prudente ale rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei si valuta în restul anului 2015. Lichiditatea suplimentara eliberata de catre BNR în piata ar putea fi utilizata de catre banci pentru accelerarea creditarii în lei, plata unei parti a liniilor externe de finantare si achizitia de obligatiuni guvernamentale. Investitorii vor monitoriza atent executia bugetara dupa reducerea TVA-ului la alimente din luna Iunie si orice posibila deteriorare a pozitiei fiscale s-ar putea vedea imediat pe piata instrumentelor cu venit fix.

Funcțiile de administrare a riscului asigura ca toate riscurile materiale sunt identificate, masurate si raportate adecvat si joaca un rol cheie in cadrul bancii, fiind implicate in elaborarea si revizuirea strategiilor si procesului de luare a deciziei, precum si in toate deciziile de administrare privind riscurile materiale cu care Banca se confrunta in operatiunile si activitatile sale comerciale.

Ca rezultat al procesului de analiza a materialitatii riscurilor, Banca a identificat riscurile semnificative pentru 2014, considerate ca avand impact major asupra patrimoniului bancii si/sau reputatiei bancii. Evaluarea materialitatii riscurilor defineste profilul de risc.

Riscurile materiale sunt evaluate de catre Banca trimestrial.

In cadrul calculului capacitatii bancii de acoperire a riscurilor, riscurile sunt acoperite direct cu capital sau in exercitiile de teste de stres, sau sunt acoperite prin procese de administrare si control.

5 Riscul de credit

5.1 Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor (IFRS)

Principalele consideratii pentru evaluarea deprecierei creditelor includ luarea in considerare a intarzierii cu mai mult de 90 de zile a oricaror plati de principal sau dobanda sau orice alte dificultati cunoscute referitoare la fluxurile de numerar ale contrapartidelor, deteriorari ale ratingului de credit sau incalcarea termenilor initiali ai contractului de credit. Banca evalueaza deprecierea in doua domenii: provizioane evaluate individual si provizioane evaluate colectiv.

Provizioane evaluate individual

Banca determina pe baza individuala provizioanele adecvate pentru fiecare imprumut sau avans individual semnificativ, respectiv clienti cu expunere totala (bilantiera si extrabilantiera) mai mare de 400.000 EUR echivalent. Factorii luati in considerare la determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, capacitatea sa de imbunatatire a performantei atunci cand apare o dificultate financiara, incasarile prognozate si plata de dividende necesara in caz de faliment, disponibilitatea sprijinului financiar de alta natura si valoarea realizabila a garantiilor, precum si momentele de realizare a fluxurilor de numerar asteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia cazurilor in care circumstantele necesita mai multa atentie.

Provizioane evaluate colectiv

Provizioanele sunt evaluate colectiv pentru pierderile din credite si avansuri care nu sunt semnificative individual, adica clienti cu expunere totala (bilantiera si extrabilantiera) mai mica de 400.000 EUR echivalent (incluzand carduri de credit, imprumuturile ipotecare si creditele de consum negarantate), precum si pentru imprumuturi si avansuri semnificative individual in cazul carora nu exista inca dovada obiectiva a unei depreciere individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, separat pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea care este probabil sa afecteze portofoliul, chiar daca inca nu exista dovada obiectiva a deprecierei ca urmare a unei evaluari individuale. Pierderile din depreciere se estimeaza luand in considerare urmatoarele informatii: pierderi istorice in cadrul portofoliului, conditii economice curente, intarzierea aproximativa dintre momentul probabil al producerii pierderii si momentul identificarii necesitatii unei pierderi din depreciere evaluate individual, precum si incasarile si recuperările asteptate dupa constituirea provizionului. Conducerea locala este responsabila pentru hotararea duratei acestei perioade, care poate fi prelungita cu maxim un an. Provizionul pentru depreciere este apoi revizuit de managementul responsabil pentru credite, pentru a asigura alinierea cu politica generala a Bancii.

Garantiile financiare si acreditivele sunt evaluate si provizionate intr-o maniera similara creditelor.

Alocarea expunerii restante si neacoperite cu provizioane specifice pe categorii de risc este efectuata in functie de ratingul intern.

Criteriile utilizate pentru incadrarea in patru categorii diferite de risc sunt urmatoarele:

- Risc scazut – in general clienti regionali cu relatii stabile si de lunga durata cu Banca sau clienti mari, recunoscuti international. Pozitie financiara solida si puternica, fara previziuni de intampinare a dificultatilor financiare. Clienti retail cu o relatie de lunga durata cu banca sau clienti cu o plaja larga de utilizare a produselor. Fara intarzieri la plata in ultimele 12 luni. Business-ul nou este efectuat, in general, cu clienti din aceasta categorie de risc;
- In atentia managementului – clienti persoane juridice vulnerabile care inregistreaza sume restante sau evenimente de nerambursare in istorie sau au intampinat dificultati financiare pe termen mediu. Clienti retail cu posibilitati reduse de economisire sau cu probabilitate de nerambursare ridicata in istoric declansand semnale timpurii de recuperare. Acesti clienti au istoric recent bun, fara delincvente in prezent;
- Substandard – debitorul este sensibil la evolutiile financiare si economice negative. Aceste expuneri sunt administrate in departamente de risc dedicate;
- Pierdere – existenta unuia sau mai multor evenimente de nerambursare conform Basel 3: rambursarea totala este improbabila, platile de principal si dobanda peste un anumit prag de materialitate inregistreaza mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurare in conditii de dificultate financiara cu inregistrarea unei pierderi pentru creditor, inregistrarea unei pierderi din credite sau initierea procedurilor de faliment.

5.2 Elemente “Restante” si “Depreciate”

Actiunile sunt considerate restante atunci cand contrapartida nu reuseste sa efectueze o plata la termenul prevazut in contract.

In conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 creantele, inclusiv dobanzile si sumele de amortizat aferente, care inregistreaza restante dar nu sunt depreciate se inregistreaza in conturile “Creante restante nedepreciate”, iar cele care sunt depreciate la nivel individual se evidentiaza in contul “Creante depreciate”.

Deprecierea activelor financiare

Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, doar daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului (“un eveniment de pierdere”) si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate.

Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu probleme financiare semnificative, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa de faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere masurabila a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi modificari ale arieratelor sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

Deprecierea activelor non-financiare

La data fiecărei raportări sau chiar mai des, se evaluează dacă anumite evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată, dacă există vreun indiciu că un activ non-financiar ar putea fi depreciat.

Dacă într-adevăr există un astfel de indiciu, sau când este nevoie de testări anuale pentru deprecierea unui activ, se estimează valoarea de recuperare a activului. Când valoarea contabilă a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depășește suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) și este diminuat(a) la valoarea sa de recuperare.

5.3 Valoarea totală a expunerilor (IFRS)

Totalul expunerii maxime la riscul de credit fără a lua în considerare garanțiile și alte îmbunătățiri ale creditelor este prezentată în tabelul de mai jos:

RON mii	BCR Banca		Grupul BCR	
	2013	2014	2013	2014
Total în bilanț, din care:	60,559,901	55,547,948	62,979,116	57,664,069
Credite și avansuri acordate clienților, nete de provizioane	37,960,217	32,937,273	38,002,389	32,566,066
Total extra bilanțier	6,371,830	5,574,928	6,198,960	5,580,289
Total expunere risc de credit	67,591,857	61,122,876	69,091,695	63,244,358

Expunerea aferentă riscului de credit și creditele și avansurile acordate clienților sunt împartite pe categorii de risc după cum urmează mai jos:

Banca 2014 (mii RON)	Totalul, din care	Credite și avansuri către clienți
Risc scăzut	45,354,724	22,743,351
În observație	12,067,911	6,990,497
Sub-standard	1,027,102	847,401
Neperformante	9,505,594	9,186,348
TOTAL	67,955,330	39,767,597

Grupul BCR 2014 (mii RON)	Totalul, din care	Credite si avansuri catre clientela
Risc scazut	46,766,131	21,872,708
In observatie	12,350,549	7,318,902
Sub-standard	1,044,388	864,687
Neperformante	10,791,484	10,376,838
TOTAL	70,952,551	40,433,136

Nota: suma bruta (fara provizioane).

Expunerile prezentate in tabelele de mai sus reprezinta valoarea contabila bruta (neimpactata de provizioane). Creditele si avansurile acordate clientilor cuprind doar expunerile bilantiere. Impartirea a fost facuta folosind definita NPE EBA.

Celelalte elemente, respectiv: activele financiare evaluate la valoarea justa prin profit/pierdere, activele pentru tranzactionare si investitiile financiare sunt descrise in detaliu in Situatiile Financiare Consolidate si Individuale pe 2014 ale BCR, nota 40. Administrarea Riscului.

5.4 Repartitia geografica a expunerilor (IFRS)

Repartitia geografica a portofoliului Retail si a segmentului IMM, precum si Municipalitati mici, sunt prezentate mai jos:

BCR Banca mii RON	Retail	IMM + Municipalitati mici
Zona geografica	31.12.2014	
Bucuresti	6,239,947	909,169
Centru	2,056,878	760,883
Nord Est	2,076,590	742,523
Nord Vest	2,316,941	715,281
Sud	1,944,226	525,345
Sud Vest	1,419,686	261,689
Sud Est	2,019,923	514,653
Vest	1,560,847	338,666
Total	19,635,036	4,768,207

5.5 Segmente de risc Retail si Corporate

Portofoliul segmentelor Retail si Corporate reprezinta aproximativ 50% din total credite acordate clientilor, ponderile principale fiind alocate catre segmentele Persoane fizice (47%) si GLC (19%).

BCR Banca mii RON	Total credite	Procent in total
	31.12.2014	
GLC	7,605,007	38%
RE	2,444,460	12%
Sector Public	4,963,194	25%
IMM + Municipality mici	4,768,207	24%
TOTAL Corporate	19,780,868	50.18%
Micro	1,048,269	5%
Persoane fizice	18,586,767	95%
TOTAL Retail	19,635,036	49.82%
TOTAL GENERAL	39,415,905	100%

Nota: GLC, RE si Municipality Mari sunt administrate la nivel central.

5.6 Repartitia expunerilor pe sectoare de activitate

Sector economic	BCR Banca		Grupul BCR	
	Expunere maxima neta IFRS (mii RON)			
	2013	2014	2013	2014
Gospodarii private	6,036,053	7,268,793	6,083,020	7,376,990
Banci si asigurari	10,412,958	7,596,475	9,189,296	8,908,944
Industria prelucratoare	2,505,330	1,726,300	2,458,128	1,745,386
Constructii	1,644,606	1,470,892	1,574,980	1,481,101
Sector public	19,298,210	19,419,590	21,289,852	19,525,809
Comert	900,888	976,441	866,580	1,001,943
Transporturi si telecomunicatii	351,244	53,260	347,283	57,122
Agricultura si silvicultura	895,836	779,658	900,787	790,976
Alte activitati de servicii	253,049	994,087	231,553	994,989
Sanatate si asistenta sociala	57,194	141,935	64,017	141,838
Tranzactii imobiliare si alte activitati	41,525	27,448	2,808	34,452
Energie si distributia apei	760,250	621,066	764,097	622,799
Hoteluri si restaurante	32,888	-	29,132	789
Industria extractiva	347,697	377,393	352,271	383,244
Altele	1,031,591	10	615,466	216,915
TOTAL	44,569,319	41,453,348	44,769,270	43,283,297

Expunerea neta maxima reprezinta expunerea bruta ajustata de provizioane si/sau colateral. Impactul colateralului a fost considerat la nivel individual si limitat la nivelul expunerii.

5.7 Reconcilierea variatiilor ajustarilor de valoare si provizioanelor pentru expunerile depreciate (IFRS)

Provizioanele pentru pierderi din depreciere:

mii RON	Banca		Grup	
	2013	2014	2013	2014
Sold Initial [anul curent] (-)	-7,049,448	-7,781,513	-8,415,064	-9,105,438
Alocari*	-4,284,880	-4,740,686	-4,500,231	-5,363,883
Utilizari*	1,089,644	4,288,522	1,125,291	5,067,477
Eliberari de provizioane*	2,501,600	952,104	2,628,817	1,042,776
Venituri din dobanzi aferente creditelor depreciate	540,032	345,453	628,544	391,506
Diferente de curs valutar si alte variatii (+/-)	-578,461	105,796	-572,795	100,492
Sold final	-7,781,513	-6,830,324	-9,105,438	-7,867,070

5.8 Tehnici de diminuare a riscului de credit

5.8.1 Concentrarile de risc de piata sau risc de credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului

BCR inregistreaza concentrare de risc de credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului fata de Statul roman. Astfel, la 31.12.2014 totalul garantiilor primite de la Ministerul Finantelor Publice si folosite la diminuarea riscului de credit au fost de 3,219,706,032 RON.

5.8.2 Valoarea totala a expunerii care este acoperita de garantii reale financiare eligibile si de alte garantii reale eligibile folosite la diminuarea riscului de credit a fost urmatoarea:

31.12.2014 (mii RON)	Banca IFRS cu filtre prudentiale	Grup IFRS
Total expuneri acoperite de garantii reale eligibile	8,235,868	7,101,241
Garantii financiare, din care pe clase de expuneri:	2,062,452	830,660
Institutii	23,990	114,396
Societati	1,920,600	540,151
De tip retail	108,901	154,967
Garantate cu proprietati imobiliare	770	3,569
Elemente restante	8,192	17,576
Expuneri garantate cu proprietati imobiliare locative	6,173,416	6,270,580

Nota: Segmentare conform Basel 3

5.8.3 Valoarea totala a expunerii care este acoperita de garantii personale a fost urmatoarea:

31.12.2014 (mii RON)	Banca IFRS cu filtre prudentiale	Grup IFRS
Total expuneri acoperite prin garantii personale	3,221,927	3,226,781
din care pe clase de expuneri:		
Administratii regionale sau autoritati locale	313,650	313,650
Societati	206,638	206,638
De tip retail	2,654,328	2,654,950
Garantate cu proprietati imobiliare	325	325
Elemente restante	46,986	51,218

Nota: Segmentare conform Basel 3

5.9 Politici si procese aplicate in evaluarea si administrarea garantiilor reale

Pentru ca un bun sa poate fi acceptat de Banca pentru garantarea unui credit este necesar ca acel bun sa indeplineasca prevederile regulamentelor BNR, regulamentelor UE, precum si cerintele nationale, legale si interne. De aceea, bunul trebuie evaluat pentru a determina valoarea de piata si valoarea acceptata in prealabil de catre banca.

Valoarea de piata se estimeaza prin evaluare de catre o societate externa specializata sau valoarea este estimata intern conform standardelor interne.

Evaluarea garantiei este importanta pentru identificarea partilor de expunere acoperite sau neacoperite de garantii ale unui client sau grup de clienti conform normelor si standardelor reglementate intern.

Evaluarea se efectueaza respectand Standardele Internationale de Evaluare, Ghidul ANEVAR si procedurile interne, la acordarea creditului, pe parcursul derularii creditului si in caz de executare silita a garantiilor respective.

Raportul de evaluare pentru clientii BCR trebuie sa respecte modelele elaborate de catre Banca, transmise evaluatorilor externi la momentul semnarii protocolului de colaborare. Abordarile de evaluare folosite in raportul de evaluare pentru clientii BCR sunt:

- Abordarea prin piata;
- Abordarea prin venit (metoda capitalizarii directe sau DCF);
- Abordarea prin costuri.

Valoarea de piata reprezinta suma estimata pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(a) la data evaluarii, intre un cumparator hotarat si un vanzator hotarat, intr-o tranzactie nepartinitoare, dupa un marketing adecvat si in care partile au actionat fiecare in cunostinta de cauza, prudent si fara constrangere.

Valoarea acceptata este o imagine interna a riscului aferent garantiei si care are drept scop reflectarea celei mai probabile valori de recuperare a garantiei in cazul lichidarii acesteia.

Raportul de evaluare este documentul in care se estimeaza valoarea de piata.

5.9.1 Descrierea principalelor tipuri de garantii acceptate de BCR:

1. Garantii Reale Imobiliare
1.1. Proprietati rezidentiale
1.2. Proprietati comerciale si industriale
1.3. Proprietati agricole si forestiere
1.4. Proprietati imobiliare cu alta destinatie
2. Garantii reale mobiliare
2.1. Mobilier si echipamente
2.2. Calculatoare si echipamente de comunicatii
2.3 Utilaje si echipamente
2.4. Mijloace de transport/ vehicule speciale
2.5. Stocuri
3. Garantii personale
3.1 Persoane fizice
3.2 Persoane juridice
3.3. Sector public
3.4. Institutii financiare
4. Garantii financiare
4.1. Soldul creditor al contului, certificate de depozit si alte valori mobiliare
4.2. Companii de asigurare
4.3. Aur
5. Cesiuni si alte drepturi
5.1. Creante
5.2. Inchirierea terenurilor si a cladirilor
5.3. Creante din scrisori de garantie si acreditive
5.4. Parti sociale (actiuni nelistate) din capitalul social al companiilor
5.5. Drepturi

6 Riscul de lichiditate – Defalcarea expunerilor in functie de scadenta reziduala

Gestionarea lichiditatii si finantarii

- administrarea activelor si pasivelor, axata pe determinarea adecvata a structurii bilantului, prin corelarea continua a resurselor si plasamentelor in ceea ce priveste structura si maturitatea lor;
- administrarea adecvata a lichiditatii (inclusiv administrarea rezervei minime obligatorii) si dezvoltarea planului de finantare al bancii in conformitate cu strategia de afaceri si de risc (modelul de afaceri, toleranta la risc), cerintele regulatorii (e.g. restrictiile pe finantare fiind transferate intre entitati) si instructiunile Grupului. In cadrul proceselor mentionate anterior, banca foloseste instrumente directe (e.g. tranzactii money market, emiterea de obligatiuni, tranzactii cu instrumente financiare derivate, investitii in active eligibile) si indirecte (Pretul pentru Transferurile de Fonduri joaca un rol principal) prin care isi pot influenta lichiditatea;
- corelarea directiilor principale ale strategiei de lichiditate cu strategia de investitii a Bancii avand in vedere o administrare adecvata a garantiilor (marimea si structura tamponului de lichiditate care reflecta iesirile potentiale de numerar necesare in diferite scenarii de criza);
- Intrarile si iesirile de lichiditate ale Bancii pe o varietate de orizonturi de timp (inclusiv administrarea lichiditatii zilnice) in conditii normale si de criza (fluxuri de numerar viitoare pentru valutele principale, individual si agregat).

Pentru fiecare exercitiu financiar, BCR elaboreaza o strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii in vederea mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri. Strategia de lichiditate a bancii este integrata in procesele de planificare bugetara si ilustreaza modul in care Banca realizeaza conformitatea cu apetitul la risc.

Pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza, BCR a dezvoltat un plan de finantare de urgenta care stabileste in mod clar strategiile pentru abordarea lipsei de lichiditati in caz de urgenta. Planul de finantare de urgenta contine seturi de masuri specifice si actiuni de consolidare a lichiditatii necesare pentru depasirea cu succes a unei potentiale crize. Pentru imbunatatirea constanta a capacitatii Bancii de a reactiona prompt in cazuri de criza, planul de finantare de urgenta este actualizat anual si testat periodic.

Evolutia ratei dintre activele lichide si datoriile clientilor (bancari si ne-bancari) analizata in functie de momentul in care se asteapta sa fie recuperate sau decontate, atat la nivel de Grup cat si la nivel BCR pentru anii financiari 2013 si 2014 sunt prezentate in *Situatiile Financiare Consolidate si Individuale ale BCR, nota 45. "Analiza maturitatilor reziduale"*.

7 Riscul de piata

Principalul factor de risc de piata care afecteaza portofoliul de investitii al Bancii este riscul ratei dobanzii aferent portofoliilor de Trading Book (TB) si Banking Book (BB). In portofoliul de tranzactionare TB factorii de risc de piata sunt schimbarile ratei dobanzii, modificarile pretului actiunilor si schimbarile ratelor de schimb valutare.

Manualul de Risc de Piata al BCR stabileste cadrul specific Bancii pentru identificarea factorilor de risc de piata, pentru determinarea limitelor de expunere la riscul de piata, monitorizarea conformitatii cu limitele stabilite, precum si a proceselor de raportare (inclusiv in cazul depasirii limitelor).

7.1 Expunerea la riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile neincluse in portofoliul de tranzactionare

BCR calculeaza si raporteaza la BNR indicatorul modificarea potentiala a valorii economice (MVoE) a bancii ca urmare a schimbarii bruste si neasteptate a nivelurilor ratelor dobanzii, folosind metodologia standard descrisa in Regulamentul BNR nr. 5/2013. Acest raport este intocmit trimestrial la nivel individual (BCR Banca), si semestrial la nivel consolidat (Grup BCR).

Dimensiunea socului standard asupra dobanzilor este de 200 puncte de baza (en. basis points), în ambele directii, indiferent de moneda.

Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii de la sfarsitul anului bazata pe metoda standardizata este prezentata in tabelul de mai jos:

<i>mii RON</i>	31-Dec-13	31-Dec-14
Fonduri proprii	4,284,515	5,848,909
Modificarea potentiala a valorii economice		
Valoare absoluta	379,828	495,654
% din fondurile proprii	8.87	8.47

7.2 Sistemul de limite de expunere la riscul de piata

7.2.1 Structura sistemului de limite de risc de piata pentru Trading Book:

- Limite asupra pozitiei valutare:

- Limite de pozitie:
 - a. total pozitie valutara deschisa;
 - b. pozitie deschisa pe EUR si USD;
 - c. pozitie deschisa pe toate celelalte valute exceptand EUR si USD;
- limita VaR pe total pozitie valutara deschisa in TB, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%
- Limite asupra portofoliului Fixed Income (FI):
 - Limita PVBP pentru portofoliul de titluri denuminate in RON
 - Limita VaR pentru TB FI, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%
 - Limitele Stop Loss (S/L) – lunar si anual.
- Limite asupra portofoliului de actiuni (TB Eq):
 - Limitele de pozitie
 - Limita VaR pentru TB Eq, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%
 - Limitele Stop Loss (S/L) – lunar si anual.
- Limite asupra portofoliului Money Market (MM):
 - Limite PVBP
 - Limita VaR pentru MM, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%
- Limite VaR agregate pentru TB:
 - Limita VaR pentru TB FI si MM, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%
 - Limita VaR pentru total TB, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%

7.2.2 Structura sistemului de limite de risc de piata in portofoliul Banking Book (BB):

- Limite asupra portofoliului Fixed Income aferent BB:
 - Limite PVBP, pe moneda de denominare
 - Limita VaR, calculata pe un orizont de timp de 1 zi, cu un nivel de incredere de 99%

Toate limitele mentionate la punctul 7.2 sunt monitorizate zilnic si gradul lor de utilizare face obiectul unui raport zilnic.

BCR are si o limita VaR IRRBB pentru portofoliul total BB, monitorizata lunar.

7.3 Expunerile din titluri de capital neincluse in Trading Book (IFRS)

Investitii financiare disponibile pentru vanzare:

Grup		
mii RON	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	5,180,091	7,507,529
Listate	3,194,904	5,566,196
Nelistate	1,985,187	1,941,333

Banca		
mii RON	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	4,423,386	6,498,139
Listate	2,455,008	4,575,060
Nelistate	1,968,378	1,923,079

Titlurile de capital au fost eliminate pe anul 2013 si 2014 fiind considerate de catre auditori nepurtatoare de risc. Acestea sunt descrise in Nota 20 la Situatiile Financiare.

Investitii financiare detinute pana la scadenta:

Grup		
mii RON	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	10,235,256	9,578,176
Listate	9,037,282	8,806,761
Nelistate	1,197,974	771,415

Banca		
mii RON	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	9,009,939	8,429,417
Listate	7,864,020	7,744,141
Nelistate	1,145,919	685,276

8. Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si include riscul juridic.

Banca nu poate elimina toate riscurile operationale, dar le poate gestiona prin stabilirea unui cadru de control adecvat, prin identificarea lor prompta, monitorizarea continua, controlul adecvat si raportarea acestora in scopul luarii masurilor corective care se impun.

Cadrul de control include separarea responsabilitatilor, proceduri de acces, autorizare si reconciliere, instruirea personalului, procese de evaluare, precum si utilizarea auditului intern.

Administrarea riscurilor operationale are ca obiectiv principal asigurarea cadrului intern care sa permita identificarea, evaluarea, monitorizarea riscurilor operationale si adoptarea masurilor necesare in scopul controlului/ diminuarii pierderilor determinate de aceste riscuri (pierderi operationale).

Procesul de gestionare a riscului operational la nivelul BCR consta in:

- ✓ Identificarea si evaluarea/masurarea riscurilor operationale
- ✓ Monitorizarea, controlul si raportarea riscurilor operationale.

8.1 Identificarea si masurarea/ evaluarea riscului operational

Riscul operational este influentat de o larga varietate de factori care trebuie luati in considerare atunci cand se determina expunerea bancii la riscul operational. Acesti factori pot fi grupati in categorii (ex. mediul economic si de afaceri, procese si sisteme, etc.). Pentru a lua in calcul toti acesti factori, BCR a implementat o serie de instrumente calitative si cantitative:

- **analiza cantitativa** a riscurilor operationale, care include identificarea, colectarea, analiza si controlul datelor interne si externe referitoare la evenimentele de risc operational care genereaza pierderi;

BCR a dezvoltat si mentine un cadru cuprinzator de identificare si colectare a informatiilor referitoare la pierderile de risc operational, conform caruia intreg personalul bancii are responsabilitatea de a informa complet, corect si in timp util in privinta riscurilor operationale. Informatiile astfel obtinute sunt reconciliate si comparate, pentru verificare si completitudine cu informatii obtinute din surse alternative, precum contabilitate, rapoartele de audit intern sau extern etc.;

- **pentru analiza calitativa**, Banca a elaborat o metodologie de autoevaluare a riscurilor si controalelor aferente (RCSA). RCSA se efectueaza in mod regulat, in scopul identificarii principalelor surse de risc operational si adoptarii unor masuri adecvate de diminuare a acestora, astfel incat sa poata fi prevenite sau diminuate pierderile rezultate in urma aparitiei riscurilor operationale;
- **monitorizarea si raportarea** periodica a indicatorilor de risc operational (KRI), astfel incat Banca sa poata detecta in timp util schimbarile privind expunerea la riscul operational;

- analiza de **scenarii** privind posibilitatea inregistrarii in viitor a unor pierderi cu un impact semnificativ, care se realizeaza anual.

Rezultatele identificarii si evaluarii riscului operational sunt consolidate pentru a calcula cerinta de capital economic pentru acoperirea riscului operational.

Cerinta de capital reglementat pentru riscul operational este raportata ca maxim dintre cerintele de capital obtinute folosind Abordarea Avansata de Evaluare (AMA) si 75% din cerinta de capital calculata folosind Abordarea Indicatorului de Baza (BIA).

In conformitate cu Pilonul 2, BCR utilizeaza modelul intern elaborat de Grupul Erste, aprobat de catre Autoritatea Austriaca a Pietei Financiare din Iunie 2009, impreuna cu decizia BNR.

Modelul intern utilizeaza Metoda distributiei pierderilor generate de riscurile operationale (Loss Distribution Approach - LDA) care include urmatorii factori:

- ✓ date interne: pentru estimarea parametrilor modelului LDA se utilizeaza o serie de date istorice aferente ultimilor 5 ani;
- ✓ date externe: sunt utilizate date din sistemul Operational Risk Exchange (ORX) pe langa datele interne, suplimentand insuficienta acestora din urma pe anumite intervale de valoare pentru care nu exista istoric suficient;
- ✓ analiza scenariilor: utilizata in completarea datelor referitoare la pierderile generate de riscurile operationale, referindu-se la evenimentele cu impact major si cu frecventa redusa;
- ✓ mediul de afaceri si factorii de control: factorii care reflecta schimbari in mediul de afaceri sau profilul de risc al Bancii, care sunt urmariti prin RCSA si KRI, sunt incorporati in modelul LDA prin intermediul analizei scenariilor.

BCR calculeaza cerinta de capital pentru riscul operational luand in considerare mecanismele de transfer ale riscului (utilizarea asigurarilor) folosite in scopul diminuarii acestuia.

La inceputul lunii octombrie 2010, Austrian Financial Market Authority (FMA) in colaborare cu Banca Nationala a Romaniei (BNR) au aprobat aplicarea Abordarii Avansate de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational (AMA) la nivelul BCR.

In 2011 Holdingul a primit aprobarea FMA de recunoastere in calculul cerintei de capital a efectului de diminuare al riscurilor prin utilizarea asigurarilor.

Pentru determinarea cerintei de capital conform abordatii avansate (AMA), BCR utilizeaza modelul statistic dezvoltat la nivelul Grupului Erste.

8.2 Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational

Banca monitorizeaza si controleaza permanent riscurile operationale prin intermediul indicatorilor specifici de risc, a urmaririi evolutiilor evenimentelor inregistrate precum si a implementarii/ solutionarii masurilor de remediere.

Raportarea catre conducerea bancii a riscurilor operationale reprezinta o componenta majora a cadrului de administrare a riscului.

Raportarea este esentiala in procesul de constientizare a pierderilor generate de riscurile operationale si a expunerii bancii la aceasta categorie de risc si permite institutiei sa realizeze o administrare corespunzatoare a riscurilor operationale.

Raportarea periodica ofera informatii detaliate privind riscul operational la nivelul BCR atat managementului local (ORCO; Comitetul Executiv; Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere) precum si la nivelul Grupului Erste.