



RAPORT BASEL II – PILONUL III

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011

**In conformitate cu regulamentul B.N.R.-C.N.V.M. nr.
25/30/2006 privind cerintele de publicare pentru institutiile
de credit si firmele de investitii, cu modificarile si
completarile ulterioare**

CUPRINS

1	INTRODUCERE	2
1.1	Sfera de aplicare.....	2
1.2	Supraveghere si norme de consolidare.....	2
1.2.1	Situatii financiare IFRS.....	3
1.2.2	Situatii financiare statutare.....	3
2	STRUCTURA SI ORGANIZAREA BANCII.....	3
2.1	Structura Organizatorica.....	3
2.2	Structuri de Conducere.....	3
3	POLITICA SI PRACTICILE DE REMUNERARE, STRUCTURA STIMULENTELOR SI A REMUNERATIEI PRACTICATE	4
4	STRUCTURA SI ORGANIZAREA FUNCTIILOR SISTEMULUI DE CONTROL INTERN.....	7
4.1	Administrarea si controlul riscurilor.....	7
4.2	Conformitate si control permanent	7
4.3	Audit intern.....	7
5	TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.....	8
6	GESTIONAREA CAPITALULUI	9
6.1	Cerintele minime de capital	9
6.2	Fondurile proprii.....	9
6.3	Cerinte de capital conform Pilonului 1.....	11
6.4	Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului („ICAAP”).....	11
6.5	Cerinta minima de capital pentru riscul de credit	13
6.6	Cerinta minima de capital pentru riscul de piata	14
6.7	Cerinta minima de capital pentru riscul operational	15
7	OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR.....	15
7.1	Strategiile, politicile si procedurile de administrare a riscurilor.....	15
7.2	Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor	17
8	RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE.....	18
8.1	Marcarea la piata.....	18
8.2	Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei.....	18
8.3	Politici de obtinere a garantiilor reale in cazul instrumentelor financiare derivate	19
9	RISCUL DE CREDIT	19
9.1	Definitii	19
9.2	Calculul ajustarilor prudentiale de valoare	19
9.2.1	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite	19
9.2.2	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare in cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare)	20
9.3	Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit	21
9.4	Instituti externe de evaluare a creditului	23
9.5	Tehnici de diminuare a Riscului de Credit.....	24
9.5.1	Politicile si procesele aferente compensarii bilantiere	24
9.5.2	Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale	24
9.5.3	Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate	25
9.5.4	Concentrarile de risc de piata /credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului.....	25
9.5.5	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale	25
10	RISCUL DE PIATA.....	26
10.1	Riscul valutar	26
10.2	Riscul de rata a dobanzii	26
11	RISCUL DE LICHIDITATE	27
12	RISCUL OPERATIONAL.....	28
12.1	Identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor operationale.....	28
12.2	Cuantificarea riscurilor operationale.....	28
12.3	Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational.....	29
13	EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE	29
13.1	Actiunile	29
13.2	Obligatiunile si alte titluri cu venit fix.....	29

1 INTRODUCERE

Banca Nationala a Romaniei solicita institutiilor de credit sa asigure un nivel adecvat de transparenta, prin publicarea de informatii referitoare la adecvarea capitalului si la procesul de evaluare a riscurilor, in scopul consolidarii disciplinei si transparenteii pietei.

Astfel, acest raport are in vedere raspunderea la cerintele „Pilonul 3” ale Bancii Nationale a României („BNR”) si ale Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare („CNVM”), conform urmatoarelor reglementari:

- Regulamentul BNR-CNVM nr. 25/30/2006 privind cerintele de transparenta si de publicare pentru institutiile de credit si firmele de investitii, actualizat prin Regulamentul BNR-CNVM nr. 21/26/2010 si prin Regulamentul BNR-CNVM nr. 23/15/2011;
- Regulamentul BNR nr. 25/10.12.2010 pentru modificarea si completarea Regulamentului BNR nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora;
- Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare.

Raportul include informatii prezentate in situatiile financiare ale Garanti Bank S.A. („Garanti Bank” sau „Banca”) aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2011, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile administrarii riscului ale Bancii. Acest raport este intocmit in conformitate cu reglementarile enumerate mai sus si este verificat intern de catre Banca, insa nu este auditat de catre auditorii externi (in concordanta cu reglementarile Pilonului 3).

1.1 Sfera de aplicare

Garanti Bank este o societate comerciala pe actiuni administrata in sistem unic, inmatriculata in România cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/4429-2009 si autorizata de catre BNR sa desfasoare activitati bancare incepand cu 17 august 2009. In cursul anului 2010, Banca a achizitionat activele si pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activa pe piata din România inca din 1998. In România, Garanti Bank este in principal implicata in operatiuni bancare cu persoane fizice si juridice si opereaza prin sediul central din Bucuresti si prin cele 77 de sucursale si agentii localizate in Bucuresti si alte orase din România.

1.2 Supraveghere si norme de consolidare

Institutiile de credit persoane juridice romane asupra careia BNR exercita supravegherea la nivel individual si/sau societatea-mama din Romania asupra careia BNR exercita supravegherea la nivel consolidat, trebuie sa indeplineasca cerintele prudentiale in conformitate cu Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006. La data de 31 decembrie 2011 (si de asemenea si la 31 decembrie 2010), Garanti Bank nu indeplinea conditiile de supraveghere de catre BNR la nivel consolidat sau sub-consolidat, in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR-CNVM nr. 17/22/2006. Totusi, in conformitate cu Ordinul nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, Garanti Bank a pregatit situatii financiare consolidate in scop contabil.

Acest raport este intocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2011 si include informatii cuprinse in situatiile financiare auditate la nivel individual in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) si informatii cuprinse in situatiile financiare auditate statutare la nivel individual (conform Standardelor Romanesti de Raportare „RAS”).

1.2.1 Situatii financiare IFRS

La 31 decembrie 2010 Banca detinea o participatie de 100% in suma de 25.000 lei in societatea Garanti Broker de Asigurare SRL, o societate cu raspundere limitata inregistrata in România in 2010, societate care a fost lichidata in luna septembrie 2011. Pentru perioadele de raportare 2010 si, 2011 Banca a pregatit de asemenea si situatii financiare consolidate, in conformitate cu cerintele de consolidare ale Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”).

1.2.2 Situatii financiare statutare

Situatiile financiare statutare RAS la nivel individual sunt intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare.

2 STRUCTURA SI ORGANIZAREA BANCII

2.1 Structura Organizatorica

Structura organizatorica a Bancii cuprinde sediul central al Bancii aflat in Bucuresti si reseaua de agentii.

Garanti Bank este condusa de un Director General si de Directori Generali Adjuncti, numiti **Conducerea Executiva** sau „Conducatori” conform reglementarilor bancare in vigoare din Romania. La nivel intern, Directorul General impreuna cu Directorii Generali Adjuncti si Directorii Directiilor formeaza „Echipa de Management Senioral”.

Structura Organizatorica a Agentiilor este definita in functie de cateva elemente, printre care se numara: valoarea activelor, dimensiunea/numarul angajatilor, locatie, produsele/serviciile oferite si segmentul de clienti carora se adreseaza. Cele trei tipuri de agentii sunt urmatoarele:

- **Centre Corporatii** – unitati care ofera produse si servicii catre segmentul Companii;
- **Mega Agentii** (Universale) – unitati teritoriale care ofera toate tipurile de produse si servicii catre toate segmentele si anume: Companii, Intreprinderi mici si Mijlocii si Persoane fizice
- **Agentii Standard** – unitati teritoriale care ofera produse si servicii segmentelor: Intreprinderi mici si mijlocii si Persoane fizice.

2.2 Structuri de Conducere

Potrivit Actului Constitutiv al Garanti Bank, Banca este administrata de catre un **Consiliul de Administratie** constituit din sapte membri la 31 decembrie 2011, alesi de **Adunarea Generala a Actionarilor** („AGA”). Membrii Consiliului de Administratie au calitatea de administratori neexecutivi, asigurandu-se astfel o separare a functiilor administrative executive de cele neexecutive.

Comitetul de Directie este organul responsabil cu conducerea operationala a Bancii si cu informarea Consiliului de Administratie cu privire la actele si operatiunile efectuate sau urmeaza a fi efectuate, iar atributiile si competentele sale sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Bancii.

Comitetul de Directie are in subordine trei Comitete:

- Comitetul de Credite
- Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor („ALCO”)
- Comitetul de Proceduri

3 POLITICA SI PRACTICILE DE REMUNERARE, STRUCTURA STIMULENTELOR SI A REMUNERATIEI PRACTICATE

Politica de remunerare a Garanti Bank are drept obiective: asigurarea unei remunerari competitive si corecte, retinerea si motivarea angajatilor si informarea acestora, asigurand un fundament pentru un management al riscului eficient.

Politica de remunerare este elaborata de catre Directia de Resurse Umane si aprobata de catre Comitetul de Directie si apoi de catre Consiliul de Administratie. Politica de Remunerare face subiectul unei evaluari anuale independente, conduse de catre un corp independent al Directiei de Resurse Umane si care prezinta concluziile Consiliului de Administratie.

Politica de remunerare urmareste sa sustina urmatoarele principii de baza:

- atragerea si fidelizarea angajatilor de mare valoare care detin calitatile si experienta necesare pentru atingerea obiectivelor Bancii;
- motivarea membrilor conducerii si angajatilor spre atingerea obiectivelor strategice ale Bancii si spre aderarea la standardele etice, profesionale si de guvernanta;
- alinierea intereselor membrilor conducerii si ale angajatilor cu cele ale actionarilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung;
- incurajarea muncii in echipa si cooperarii intre diverse grupuri functionale si niveluri in cadrul Bancii;
- asigurarea unui sistem de remunerare care se aliniaza practicilor de la nivelul pietei precum si principiului echitatii.

Pachetul de remunerare al angajatilor Garanti Bank cuprinde urmatoarele componente:

- Salariul de Baza (remuneratia fixa)
- Bonusul de performanta (remuneratia variabila)
- Beneficiile (ex. tichete de masa, de asemenea cu valoare fixa).

Remuneratia platita angajatilor (excluzand administratorii) in anul 2011 a fost structurata astfel:

	<u>Nr. Angajati</u>	<u>Remuneratie fixa Mii lei</u>	<u>Remuneratie variabila Mii lei</u>
Personal in reseaua teritoriala	455	19.822	1.776
Personal in centrala	<u>427</u>	<u>35.059</u>	<u>4.120</u>
Total	<u>882</u>	<u>54.881</u>	<u>5.896</u>

Elementele remunerarii sunt „evaluate prin comparatie” (benchmark) cu alte companii similare din punct de vedere al marimii, naturii si complexitatii operatiunilor, pentru a se asigura ca nivelurile de remunerare sunt competitive si corecte. Conditile economice ale pietei sunt si ele luate in considerare in stabilirea pozitionarii remunerarii.

Scopul bonusului de performanta este de a:

- alinia interesele angajatilor si ale membrilor din structurile de conducere ale Bancii cu cele ale actionarilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung, facand legatura intre remunerare si realizarile comerciale ale Bancii, pe de o parte, cat si administrarea responsabila si controlul riscului, pe de alta parte;
- comunica scopurile si obiectivele strategice;

- permite angajatilor sa beneficieze de valoarea adaugata la crearea careia ei insisi au contribuit;
- asigura flexibilitatea politicii de remunerare;
- contribuie la fidelizarea angajatilor;
- incurajaza echilibrul dintre performanta individuala si cea de echipa.

Bonusul de performanta are in vedere atingerea tintelor indicatorilor de performanta, adresandu-se tuturor angajatilor (cu conditia sa participe la Sistemul de Management al Performantei Individuale). In stabilirea nivelului bonusului de performanta sunt luate atat performanta individuala (cantitativa, si calitativa), cat si performanta Bancii. Astfel, pentru angajatii Centralei, bugetul total de bonusuri de performanta (ca suma bruta) este stabilit la sfarsitul fiecarui an financiar. Acest buget este influentat de un factor de solidaritate aferent rezultatelor comerciale ale Bancii (performanta colectiva), fiind de asemenea ajustat in functie de factorii de risc financiar si operational care pot aparea ca efect al exercitiului precedent. Bugetul de bonusuri de performanta este apoi distribuit individual in functie de calificativele individuale. La nivelul agentilor, sistemul de bonus de performanta este bazat pe principii punctajului, iar valoarea unui punct se stabileste la inceputul fiecarui an financiar, prin raportare la tipul agentiei si previziunile financiare ale Bancii.

Practicile de remunerare ale Garanti Bank pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii sunt detaliate in „*Politica interna privind angajatii cu functii cheie de executie*”. Scopul acestei politici este sa stabileasca principiile specifice referitoare la selectia, remunerarea, monitorizarea si planul de succesiune a angajatilor cu functii cheie de executie din cadrul Garanti Bank. Criteriile de definire a angajatilor cu functie cheie de executie sunt, fara a fi limitate la:

- statutul de membru al Comitetului de Directie;
- competenta de aprobare credite;
- limita de tranzactionare;
- autoritatea in cadrul functiunilor de control intern;
- remunerare variabila care depaseste 4 (patru) salarii nete lunare ale persoanei.

In anul 2011, Banca a avut trei persoane in pozitii considerate avand functii cheie de executie.

Pachetul de salarizare al angajatilor cu functii cheie de executie este compus din aceleasi elemente ca si in cazul angajatilor ce nu intra in aceasta categorie. Atunci cand se stabileste nivelul salariului de baza al angajatilor cu functii cheie de executie, sunt luate in considerare urmatoarele aspecte:

- mediul extern (ex. comparatia cu nivelul de referinta al salariilor pentru a se asigura competitivitatea externa);
- valoarea interna a pozitiei (ex. comparatia cu pozitii similare din Banca, in scopul de a se asigura ca angajatii aflati pe pozitii similare au salarii similare);
- calibrarea cu nivelurile salariale interne si bugetul disponibil;
- performanta individuala (ex. performanta angajatului considerata la baza indicatorilor de performanta ai organizatiei).

Bonusul de performanta este revizuit in fiecare an, se acorda in urma evaluarii realizate de catre structura de conducere si are in vedere urmatoarele criterii:

- performanta individuala (atat cantitativa, cat si calitativa);
- performanta Bancii

Suma totala a fondului de premiere alocat angajatilor cu functii cheie de executie poate fi ajustata in baza riscurilor operationale si financiare care pot aparea ca si parte din exercitiul financiar al anului anterior. Acest fond de premiere nu este finantat din succesul financiar al operatiunilor din perioada

evaluata, fiind parte a unui exercitiu bugetar separat. Calcularea platii bonusului individual este realizata pe baza realizarii indicatorilor la nivel individual ai Bancii, asa cum au fost stabiliti la inceputul anului, in timp ce functiile de control intern si Directia Resurse Umane au rol de consiliere si asistenta pentru Consiliul de Administratie in acest proces, avand si rolul de a se asigura ca urmatoarele elemente sunt luate in considerare cu privire la structura platii bonusului de performanta:

- Amanarea (deferral), mentinerea riscului la un nivel scazut: parti ale dreptului la bonus pe o anumita perioada de raportare ("Perioada de calificare – de intrare in drepturi"- „vested”) sunt subiectul performantelor unei perioade de raportare viitoare. Aceasta ofera ajustari pentru risc, astfel incat remuneratia sa poata fi aliniata cu performantele sustenabile.
- Mecanism de retinere: este destinat sa acopere circumstante limitate, cum ar fi datele financiare incorecte, recalculările financiare, abaterile sau actiunile in detrimentul companiei. Bonusul este platit, dar in anumite conditii care permit ca acesta sa fie recuperat de catre Banca intr-o anumita perioada de timp.

Urmatoarele conditii trebuie respectate in ceea ce priveste plata remuneratiei variabile individuale:

- 50% din remuneratia variabila totala sa fie non-cash;
- 40% din remuneratia variabila sa fie amanata pe o perioada de 3 (trei) ani, cu intrare in drepturi („vested”) pro rata la 1/3 in fiecare an;
- Consiliul de Administratie va decide asupra tipului de instrumente non-cash care vor fi oferite in cadrul pachetului de remunerare variabila.

Mecanismul de amanare („deferral”) este aplicat pentru angajatii cu functii cheie de executie a caror remunerare variabila anuala depaseste cea mai mare dintre: (i) echivalentul a 4 (patru) salarii nete lunare sau (ii) suma neta de 40,000 EUR.

Componenta amanata poate fi exercitata („vested”) anual cu aprobarea Consiliului de Administratie, in baza absentei unor evenimente semnificative (la data propunerii acesteia) de natura a afecta pozitia financiara a Bancii, cum ar fi: indicator de lichiditate sub nivelul minim (sub 1), solvabilitate sub 10%, primire de asistenta financiara guvernamentala si/sau din partea Bancii Nationale a Romaniei cu titlu exceptional.

Conform cerintelor reglementarilor Pilonul 3, mai jos sunt prezentate informatii cantitative agregate privind remuneratia, pentru membrii organelor cu functie de conducere si membrii personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii:

	- Mii lei - Anul incheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
Numar de beneficiari	3
Salarii	866
Bonusuri	-

In plus, reglementarile Pilonul 3 solicita prezentarea urmatoarelor informatii cantitative agregate privind remuneratia membrilor organelor cu functie de conducere si membrilor personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei de credit, toate nefiind aplicabile Bancii:

- Remuneratia amanata platita in cursul exercitiului financiar, platita si ajustata cu performanta;
- Plati privind noii angajati si numarul de beneficiari ai unor astfel de plati;
- Plati privind incetarea anticipata a contractelor de munca;

4 STRUCTURA SI ORGANIZAREA FUNCTIILOR SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

Consiliul de Administratie are responsabilitatea stabilirii, aprobarii si mentinerii unui sistem de control intern eficient si adecvat in cadrul Bancii si in acelasi timp responsabilitatea supravegherii conducerii operationale in legatura cu modul in care aceasta monitorizeaza functionarea adecvata si eficienta a sistemului de control intern. Totusi, fiecare angajat al Bancii 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 intern. De asemenea, intregul personal este responsabil pentru comunicarea la un nivel superior a problemelor referitoare la operatiuni, nerespectarea Codului de Etica, incalcarea politicilor sau actiuni ilegale. Banca este organizata in arii, directii, departamente, servicii si compartimente, la nivelul Centralei si agentii in teritoriu.

In cadrul Bancii, controlul intern este un proces ce se bazeaza pe o structura organizatorica ce presupune separarea adecvata a atributiilor in scopul prevenirii conflictelor de interese, si se desfasoara prin intermediul a trei functii: administrarea si controlul riscurilor, conformitate si control permanent si audit intern.

4.1 Administrarea si controlul riscurilor

Administrarea si controlul riscurilor este indeplinita la doua niveluri: prin intermediul Comitetului de Administrare a Riscurilor (subordonat Comitetului de Directie al Bancii) si prin intermediul unui departament distinct, organizat in cadrul Ariei Risc, respectiv Departamentul de Administrare a Riscurilor. Astfel, se realizeaza cadrul de administrare prin stabilirea responsabilitatilor si segregarea acestora si prevenirea conflictelor de interese la toate nivelurile (inclusiv la nivelul Consiliului de Administratie). Cadrul de administrare a riscurilor este adecvat profilului de risc tintit de catre Banca si are la baza politici si procese pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul riscurilor. Controlul riscurilor are ca obiectiv asigurarea conformitatii cu politicile in domeniul riscurilor, si ia considerare toate riscurile pe care institutia de credit le identifica prin intermediul procesului propriu de evaluare a riscurilor.

4.2 Conformitate si control permanent

Directia de Conformitate - Aria Risc are ca atributii identificarea, evaluarea, furnizarea de consultanta, monitorizarea si raportarea referitoare la riscul de conformitate asociat activitatilor bancare prin acordarea de suport si consultanta astfel incat activitatile sa se desfasoare in conformitate cu legislatia specifica in vigoare, reglementarile interne precum si cu alte coduri si standarde aplicabile in domeniul conformitatii.

Departamentul Control Permanent – Aria Risc are ca atributii asigurarea ca procedurile Bancii cu privire la creditare, trezorerie, operatiuni sunt respectate in mod permanent. Astfel, controalele preventive sunt desfasurate in scopul identificarii erorilor si exceptiilor (pe baza rapoartelor privind numarul de exceptii, reconcilierilor, conformitatii cu competentele de aprobare/autorizare) si au ca scop corectarea deficientelor prin propunerea de masuri corective.

4.3 Audit intern

Directia Audit Intern este subordonata Consiliului de Administratie si coordonata de catre acesta prin intermediul Comitetului de Audit. Functiile sale includ: examinarea, evaluarea si monitorizarea gradului de adecvare a eficientei si eficacitatii cadrului de control intern, precum si evaluarea eficacitatii si eficientei sistemului de control intern al Bancii, inclusiv adecvarea sistemului informatic si a sistemului de securitate a informatiei;

5 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea mama directa a Bancii este G Netherlands B.V. o companie privata cu raspundere limitata domiciliata in Amsterdam, Olanda, care este detinuta 100% in mod indirect de catre Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mama"). Banca mama este controlata in mod egal de catre doua companii Dogus Holding si Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) utilizand principiul parteneriatului in mod egal. La 31 decembrie 2011, Banca Mama era detinuta 24,23% de catre Dogus Group, 25,01% de catre BBVA, si restul de 50,76% erau detinute de alti actionari.

Partile afiliate luate in considerare in scopul raportarii sunt urmatoarele:

- Actionari: G Netherlands B.V. si Turkiye Garanti Bankasi A.S;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA.
- Conducerea Bancii si rudele acesteia.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administratie, Comitetul de Directie si toti directorii din centrala Bancii. Banca, in desfasurarea normala a activitatii, incheie diverse tranzactii bancare cu partile afiliate. Acestea includ credite, depozite si tranzactii valutare, achizitii de alte servicii. Aceste tranzactii sunt incheiate la preturile normale de pe piata.

Volumul tranzactiilor cu partile afiliate in cursul anului 2011, soldurile existente la 31 decembrie 2011 si cheltuielile si veniturile anului 2011 in conformitate cu IFRS sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>Conducerea Bancii</u>	<u>Actionari</u>	<u>- Mii lei - Alte entitati ale Grupului</u>
Active			
Credite si avansuri acordate altor banci	-	4.279	-
Credite si avansuri acordate clientelei	7.235	-	-
Alti debitori	-	-	402
Instrumente financiare derivate	-	11.136	-
Datorii			
Depozite ale altor banci	-	2.057.574	-
Depozite ale clientelei	4.455	934	16.905
Alte imprumuturi	-	-	-
Alti creditorii	-	-	15.011
Instrumente financiare derivate	-	20.904	-
Profit si pierdere			
Venituri din dobânzi	384	1.742	569
Cheltuieli cu dobânzi	-	71.104	1.377
Venituri nete din tranzactii	-	(43.042)	-
Alte venituri operationale	-	-	-
Alte cheltuieli operationale	11.794	-	5.533
Datorii contingente	-	-	-
Angajamente de finantare primite	-	2.312.681	-
Garantii primite	11.562	311	12
Active gajate	-	345.788	-

Nota: Datele prezentate mai sus sunt in conformitate cu IFRS. Fata de RAS, diferentele aferente IFRS sunt in principal de prezentare.

Atat in 2011 cat si in 2010, membrii Consiliului de Administratie nu au primit remuneratii, urmand politica grupului din care Banca face parte.

6 GESTIONAREA CAPITALULUI

6.1 Cerintele minime de capital

Garanti Bank a calculat si raportat pentru data de 31 decembrie 2011 cerinta de capital (Pilonul 1) pe baza RAS si a reglementarilor BNR, alinate la Directivile Comisiei Europene referitoare la adecvarea capitalului firmelor de investitie si a institutiilor de credit. Pe langa aceasta, Banca a calculat cerinta de capital Pilonul 1 in baza datelor inregistrate in conturile de deschidere a exercitiului financiar 2012 (in conformitate cu prevederile Ordinului BNR nr.26 din 9 decembrie 2011).

Astfel, conform reglementarilor BNR, institutiile de credit trebuie sa dispuna de un nivel al fondurilor proprii, care sa se situeze in permanenta la un nivel cel putin egal cu suma urmatoarelor cerinte de capital:

- a) pentru riscul de credit si riscul de diminuare a valorii creantei aferente intregii activitati, cu exceptia operatiunilor din portofoliul de tranzactionare, 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor, calculate, dupa caz, in conformitate cu Regulamentul BNR - CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard, cu modificarile si completarile ulterioare si Ordinul nr. 26 din 9 decembrie 2011 privind unele dispozitii de aplicare a cerintelor de prudenta bancara in contextul modificarilor legislative legate de implementarea Standardelor internationale de raportare financiara la nivel individual ce intra in vigoare la data de 1 ianuarie 2012;
- b) in ceea ce priveste portofoliul de tranzactionare, pentru riscul de pozitie, riscul de decontare si riscul de credit al contrapartidei, cerintele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii,
- c) pentru riscul valutar si riscul de marfa aferente intregii activitati, cerintele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii;
- d) pentru riscul operational aferent intregii activitati, cerintele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 24/29/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

6.2 Fondurile proprii

Tabelul de mai jos sumarizeaza componenta capitalului-reglementat la data de 31 decembrie 2011, in conformitate cu RAS (conform cerintelor statutare la 31 decembrie 2011) si IFRS (pe baza datelor din conturile de deschidere ale exercitiului financiar 2012).

	- Mii lei -	
	31 decembrie 2011	
	RAS	IFRS
Capital de rang 1		
Capital social	947.165	947.165
Rezultat reportat	(274.059)	(127.740)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vanzare	-	(18.433)
Minus: Filtre prudentiale	-	(29.197)
Minus: Imobilizari necorporale	(196.256)	(245.736)
Minus: Alte deduceri din capital de rang 1	(3.945)	(3.965)
Total capital de rang 1 (capital de baza)	472.905	522.094
Capital de rang 2		
Minus: Filtre prudentiale	-	(28.789)
Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)	-	(28.789)
Minus: titluri de participatii (detineri peste 10%)	-	-
Fonduri proprii disponibile	472.905	493.305

Garanti Bank a luat in considerare urmatoarele elemente, in vederea calculului Fondurilor proprii:

Fondurile proprii de nivel 1 reprezinta o componenta a fondurilor proprii si cuprind:

- a) capitalul social subscris si varsat (RAS si IFRS);
- b) unde este cazul, profitul net al ultimului exercitiu financiar, reportat pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de adunarea generala a actionarilor, in limita sumei ce se intentioneaza a se repartiza pe oricare dintre destinatiile prevazute la lit.a) – lit.c) cuprinse in capitolul 6.1 mai sus (RAS si IFRS);
- c) rezervele constituite din marcarea la piata a portofoliului disponibil pentru vanzare (IFRS).

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 1 se deduc urmatoarele elemente:

- a) rezultatul reportat, reprezentand pierdere (RAS si IFRS);
- b) pierderea perioadei curente (RAS si IFRS);
- c) valoarea de inregistrare in contabilitate a imobilizarilor necorporale (RAS si IFRS);
- d) alte deduceri in conformitate cu reglementarile in vigoare (de ex. expunerile acordate in conditii de favoare) (RAS si IFRS).

Fondurile proprii de nivel 2 se compun din:

- unde este cazul, titlurile pe durata nedeterminata si alte instrumente de aceeaasi natura care indeplinesc conditiile Regulamentului BNR – CNVM nr. 18/23/14.12.2006 privind fondurile proprii ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii, cu modificarile si completarile ulterioare (RAS si IFRS).

Incepand cu 1 ianuarie 2012, Romania a adoptat IFRS ca si standarde nationale de contabilitate. Parte a acestui proces, Banca Nationala a Romaniei a introdus urmatoarele filtre prudentiale pentru a compensa diferentele contabile intre standardele anterioare si IFRS (aplicabile atat asupra Fondurilor proprii de nivel 1 cat si de nivel 2):

- diferenta dintre metodologia de calcul a ajustarilor pentru deprecierea creditelor, nete de efectele impozitului amanat;
- castigul nerealizat din titlurile disponibile spre vanzare, in valoare bruta (inainte de efectul impozitului pe profit amanat).

6.3 Cerinte de capital conform Pilonului 1

Tabelul urmator prezinta intr-o forma sintetica cerinta de capital a Garanti Bank la 31 decembrie 2011:

- Mii lei -

	<u>RAS</u>	<u>IFRS</u>
Cerinte de capital pentru:		
Risc de creditare	258.285	257.688
Risc de piata	1.921	1.967
Risc operational	<u>24.196</u>	<u>24.196</u>
Total cerinta de capital	<u>284.401</u>	<u>283.851</u>

Indicatori:

Indicator de adecvare a capitalului	13.30%	13.90%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1	13.30%	14.71%
Indicator de adecvare a capitalului reglementat	8,00%	8,00%

6.4 Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului („ICAAP”)

Ca o componenta a procesului de conducere si a culturii decizionale din cadrul Garanti Bank, Banca si-a dezvoltat un proces intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, in cadrul caruia sunt luate in considerare urmatoarele tipuri de riscuri:

- riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate;
- riscuri pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare;
- alte riscuri;
- riscuri externe.

In vederea mentinerii unui nivel de capital peste cerintele minime stabilite de cadrul de reglementare Garanti Bank a implementat urmatoarele masuri:

- stabilirea unor tinte interne privind pragul de solvabilitate minim acceptat peste pragul stabilit conform normelor de reglementare;
- includerea rezultatelor scenariilor de criza in calculul cerintei de capital intern;
- o abordare conservatoare in recunoasterea oricarui beneficiu din diversificarea expunerilor la riscuri;
- informarea permanenta a structurii de conducere pentru ca aceasta sa aiba posibilitatea sa evalueze, in mod continuu, profilul de risc al institutiei de credit si gradul de adecvare a capitalului intern in raport cu acesta.

Garanti Bank SA monitorizeaza trimestrial cerinta de capital intern in vederea identificarii eventualelor modificari ce pot afecta profilul de risc si evalueaza permanent cerinta de capital necesara pentru

atingerea obiectivelor de afaceri. Pentru evaluarea capitalului necesar pentru fiecare categorie de risc se folosesc urmatoarele abordari:

Riscuri	Metoda de evaluare pentru calculul cerintelor de capital reglementate	Metoda de evaluare conform procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri	
		Cerinte de capital – de baza	Cerinte de capital – suplimentare
		<i>Cerinte conform modelelor interne / estimarilor</i>	Includ: - <i>Riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate & rezultatele testelor de stress/ Rezerve de capital / Cerinte de capital nete urmare scenariilor de criza analizate</i>
Riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate	Riscul de credit	Abordarea Standard	Model intern pentru expunerile fata de societati Abordarea Standard pentru celelalte expuneri*
	Riscul operational	Abordarea de baza	Abordarea de baza*
	Riscul de piata	Abordarea Standard	VAR pe pozitia valutara curenta*
			Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*
			Rezerve de capital determinate pe baza estimarilor interne **
			Metodologia standardizata conform anexei Reg 18/2009 BNR + Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*
Riscuri pentru care cerintele de capital reglementat nu sunt integral acoperitoare	Riscul din securitizare		Estimari interne**
Alte riscuri	Riscul de concentrare		Index statistic HH*
	Riscul strategic		Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*
	Riscul reputational		Estimari interne**
	Riscul de lichiditate		Analiza scenariilor de criza de lichiditate*
Riscuri externe	Riscuri aferente mediului de reglementare		Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*

* abordare cantitativa

** abordare calitativa

Necesarul de capital pentru fiecare categorie de risc este prezentat in graficul de mai jos:

- Mii lei -

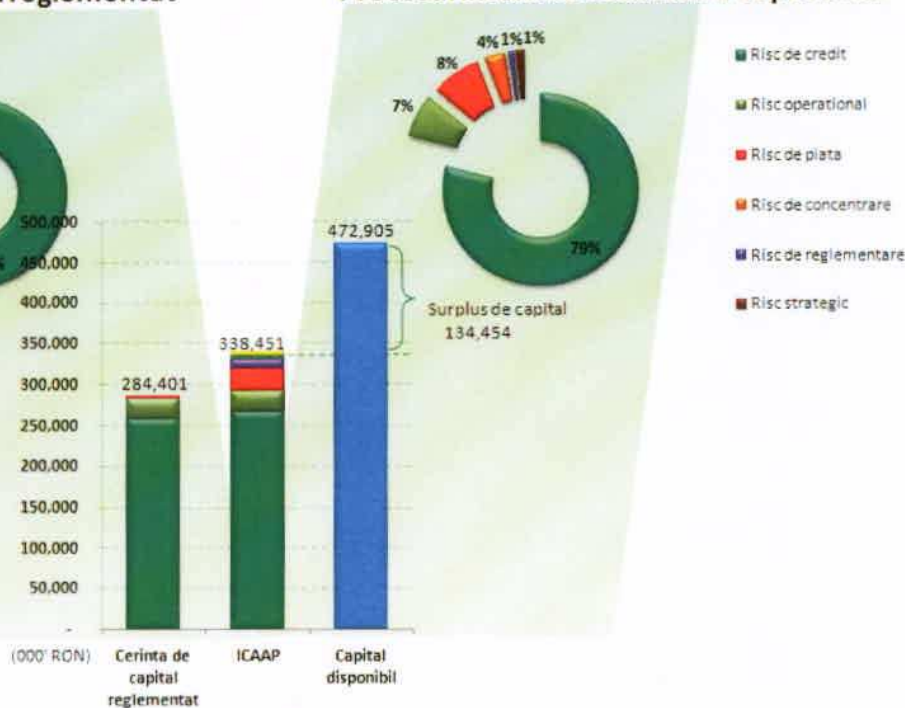
31 decembrie 2011 (RAS)

<u>Pilonul 1</u>	<u>Pilonul 2</u>	<u>Diferenta</u>
284.401	338.451	54.050

Cerinta de capital reglementat



Procesul intern de adecvare a capitalului



Nota: Cerinta de capital pentru Pilonul 2 nu a fost recalculata in urma aprobarii situatiilor financiare aferente 31 Decembrie 2011 in Adunarea Generala a Actionarilor, impactul fiind considerat imaterial.

6.5 Cerinta minima de capital pentru riscul de credit

In vederea determinarii cerintei minime de capital pentru riscul de credit Banca foloseste abordarea standardizata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard. Astfel cerinta de capital se calculeaza ca 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor aferente fiecarei clase.

Risc de credit si risc de credit al contrapartidei (abordare standard), pe clase de expunere	- Mii lei - Cerinta de capital (RAS)
Administratii centrale sau banci centrale	-
Administratii regionale sau autoritati locale	1.723
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-
Banci multilaterale de dezvoltare	2.341
Organizatii internationale	-
Institutii financiare, din care:	3.481
- risc de credit al contrapartidei	1.483
Societati (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare)	110.323
Retail (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare)	101.155
Garantate cu proprietati imobiliare (fara Elemente restante)	27.855
Elemente restante	1.553
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat	-
Obligatiuni garantate	-
Creante pe termen fata de institutii si societati	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv	-
Alte elemente	9.854
Total cerinta de capital aferenta riscului de credit si riscului de credit al contrapartidei	<u>258.285</u>

6.6 Cerinta minima de capital pentru riscul de piata

In cazul riscului de piata Garanti Bank calculeaza cerinta de capital in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si firmelor de investitii.

Astfel cerinta de capital este calculata dupa cum urmeaza:

- a) pentru intreaga activitate:
 - Pentru riscul valutar, daca valoarea pozitiei valuatate nete totale (determinata ca cel mai mare numar in valoare absoluta dintre suma pozitior valutare neta scurte si suma pozitior valuatate neta lungi, in echivalent in lei) depaseste 2% din totalul fondurilor proprii, cerinta de capital care sa acopere riscul valutar se calculeaza prin inmultirea pozitiei nete pe valuta cu 8%;
 - Pentru riscul de marfa, nu este cazul, deoarece Banca nu desfasoara tranzactii care implica risc de marfa.
- b) pentru activitatea din portofoliul de tranzactionare – nu este cazul intrucat Banca nu detine portofoliu de tranzactionare.

	- Mii lei - Cerinta de capital pentru acoperirea riscului de piata (RAS)
Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta tranzactionate	-
Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital	-
Riscul valutar	1.921
Riscul de marfa	-
Total cerinta de capital pentru riscul de piata	<u>1.921</u>

6.7 Cerinta minima de capital pentru riscul operational

In vederea determinarii cerintei minime de capital pentru riscul operational, Banca foloseste abordarea de baza a indicatorului in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 24/29/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

Astfel, calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul, determinata ca medie aritmetica a profitului din exploatare (fara cheltuielii administrative, amortizari si provizioane) pe ultimele trei exercitii financiare.

7 OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

7.1 Strategiile, politicile si procedurile de administrare a riscurilor

Avand in vedere obiectivele strategice si planul de afaceri, structura de conducere stabileste anual profilul si apetitul de risc vizat de catre Banca luand masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative, formalizat in norme si proceduri interne, se bazeaza pe urmatoarele componente:

a) Riscul de credit

- criterii bine definite de aprobare a noilor expuneri si de inlocuire a expunerilor existente (inclusiv a garantiilor acceptate);
- politici si procese de administrare a creditelor, care includ analiza continua a capacitatii si disponibilitatii clientilor de a rambursa datoriile la scadenta, monitorizarea documentatiei, a clauzelor contractuale si monitorizarea garantiilor;
- controale si limite prudente in ceea ce priveste creditarea: limite pe industrii, pe tipuri de produse, pe zone geografice; praguri semnificative de risc;
- conformarea cu cerintele impuse de cadrul de reglementare;
- sisteme de identificare a activelor problema si provizionare a acestora in conformitate cu cerintele prudentiale si contabile;
- asigurarea resurselor necesare pentru pregatirea profesionala a angajatilor implicati in administrarea riscului de credit

Banca asigura controale interne adecvate asupra proceselor legate de riscul de credit care includ:

- administrarea corespunzatoare a functiei de acordare a creditelor asigurandu-se ca expunerile

de credit sunt in limitele stabilite;

- actiuni periodice de remediere a creditelor neperformante, administrarea creditelor cu probleme si a situatiilor similare;
- evaluarea independenta, continua a proceselor de administrare a riscului de credit de catre Auditul Intern, acoperind in special functia de asumare risc de credit, precum si modelele folosite de Banca;
- evaluarea permanenta de catre un departament de control pentru a asigura ca personalul implicat in administrarea creditelor respecta procedurile.

b) Riscul de tara si contrapartida

Banca administreaza riscul de tara/contrapartida prin stabilirea si reevaluarea periodica a limitelor de expunere, procesele de selectie a contrapartidelor eligibile si cel decizional de asumare a riscului fiind centralizate.

c) Riscul de piata

- administrarea zilnica a pozitilor valutare si incadrarea in limitele stabilite pe fiecare valuta;
- monitorizarea permanenta a evolutiilor din piata ce pot afecta profilul de risc al Bancii;
- masurarea vulnerabilitatii la pierdere in conditii de volatilitate pe piata prin realizarea de analize pe baza de scenarii si simulari de criza;
- estimarea si limitarea pierderilor potientiale ca urmare a volatilitatii cursurilor valutare folosind modelul Valoarea la Risc (VaR).

d) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare

- estimarea modificarii potientiale a valorii economice ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, precum si, nivelul general al riscului de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare;
- monitorizarea unui set de indicatori:
 - i) 'duration gap' – diferentei de maturitate medie intre active si pasive (calculata fata de momentul de resetare a ratei de dobanda) si
 - ii) senzitivitatea valorii de piata a acestora la modificarea curbei de randament luand in considerare diferite scenarii;
- alocarea responsabilitatilor pe linia administrarii riscului de rata a dobanzii unor persoane independente de persoanele responsabile cu tranzactionarea;
- monitorizarea modificarii potientiale a valorii economice a Bancii ca urmare a unui soc standard de dobanda de +/- 200bps precum si impactul estimat asupra contului de profit si pierdere (folosind un model "Earnings at risk");
- monitorizarea continua a preturilor activelor si pasivelor precum si a marjelor pe fiecare linie de activitate.

e) Riscul de lichiditate

- masurarea si limitarea expunerii la riscul de lichiditate avand in vedere si cerintele din reglementarile prudentiale in vigoare;
- mentinerea unui stoc de active lichide corespunzator profilului Bancii, care poate fi convertit in numerar fara pierderi de capital si asigurarea diversificarii surselor garantiilor financiare;
- existenta unui plan de lichiditate care sa asigure detinerea de rezerve de lichiditate adecvate strategiei generale a Bancii, respectiv de diversificare efectiva a surselor de finantare pe termen scurt, mediu si lung;
- planuri alternative de finantare pentru administrarea situatiilor de criza de lichiditate si testarea accesului la sursele alternative de finantare;

- stabilirea unui set de indicatori de avertizare timpurie (interni si externi), cantitativi si calitativi, care sa semnaleze cresterea riscului de lichiditate;
 - strategii de operare referitoare la riscul de lichiditate al Bancii, incluzand politici, proceduri si resurse de monitorizare, control si limitari ale riscului de lichiditate dezvoltate pe orizonturi de timp, inclusiv intraday, structurate pe linii de activitate si valute;
 - proiectarea fluxurilor de numerar provenite din active, datorii si elemente din afara bilantului pe un set de orizonturi de timp adecvate, atat in conditii normale cat si in cele de criza.
- f) Riscul operational
- monitorizarea expunerii la riscul operational prin semnale de avertizare timpurii prin intermediul indicatorilor-cheie de risc operational;
 - identificarea riscurilor operationale si a controalelor (incluzand autoevaluarea riscurilor si a controalelor de catre proprietarii de procese);
 - colectarea datelor referitoare la pierderile provenite din riscul operational;
 - dezvoltarea si testarea planului de continuare a activitatii si de recuperare in caz de situatii de criza/dezastru;
 - cumpararea de protectie de la asiguratori pentru anumite riscuri;
 - crearea unei culturi de risc si instruirea personalului in vederea imbunatatirii controalelor si limitarea expunerii la riscul operational.
- g) Riscul aferent activitatilor externalizate
- proceduri detaliate privind procesul de selectie si evaluare a companiilor ce furnizeaza servicii, precum si pentru administrarea riscului legal, reputational si operational generate de activitatile externalizate;
 - monitorizarea periodica a performantei activitatilor externalizate realizate de catre furnizorii de servicii;
 - planuri pentru situatii neprevazute si strategii clar definite in caz de incetare a prestarii serviciilor de catre furnizorul extern.
- h) Riscul reputational
- informare transparenta a publicului asupra produselor si serviciilor;
 - dezvoltarea de coduri de etica si conduita si promovarea acestora in randul angajatilor;
 - protejarea datelor cu caracter confidential;
 - monitorizare media;
 - incurajarea personalului de a raporta orice eveniment important de natura sa influenteze profilul de risc reputational;
 - evaluarea riscului reputational pentru orice proiect major (noi segmente de piata, extinderea retelei, utilizarea unui furnizor nou de importanta semnificativa);
 - monitorizarea litigiilor in vederea limitarii riscurilor reputationale;
 - respectarea normelor privind cunoasterea clientelei si a intermediarilor.

7.2 Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor

Structura de administrare a riscurilor se bazeaza pe responsabilitatile prevazute in Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii, conform caruia identificarea, monitorizarea si raportarea riscurilor la care este expusa Banca fiind asigurate de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor.

Functia de administrare a riscurilor include functia de control al riscurilor, care are urmatoarele responsabilitati:

- asigura conformitatea cu politicile in domeniul riscului;

- dezvolta un proces propriu de evaluare a tuturor riscurilor din institutia de credit;
- evalueaza in mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor institutiei de credit si informeaza organele de conducere si alte persoane relevante.

8 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE

8.1 Marcarea la piata

Atat in vederea determinarii cerintei de capital cat si in vederea alocarii capitalului intern pentru riscul de credit al contrapartidei in cazul instrumentelor financiare derivate, Banca utilizeaza metoda marcarii la piata, ce permite determinarea valorii expunerii prin insumarea urmatoarelor elemente:

- costul de inlocuire curent
- expunerea de credit viitoare potentiala care se obtine prin inmultirea valorilor principalului notional sau valorilor instrumentului financiar suport cu procente de mai jos

Scadenta reziduala	Contracte pe rata <u>dobanzii</u>	Contracte pe cursul de schimb si <u>pe aur</u>	Contracte pe titluri <u>de capital</u>	Contracte pe metale pretioase, cu exceptia <u>aurului</u>	Contracte pe marfuri, altele decat metalele <u>pretioase</u>
Pana la un an inclusiv	0%	1%	6%	7%	10%
Intre 1 si 5 ani inclusiv	0,5%	5%	8%	7%	12%
Peste 5 ani	1,5%	7,5%	10%	8%	15%

Valoarea expusa la risc obtinuta prin utilizarea metodei descrise mai sus este dupa cum urmeaza:

Instrument financiar	<u>Valoare contracte</u>	<u>Cost de inlocuire curent</u>	<u>Expunere de credit viitoare potentiala</u>	<u>Expunere de credit bruta</u>	<u>Garantii reale</u>	(RAS) - Mii lei - <u>Expunere de credit neta</u>
Contracte forward pe cursul de schimb si swap in valute diferite	1.809.215	15.847	18.100	33.948	-	33.948
Contracte swap intr-o singura moneda pe rata dobanzii	<u>431.970</u>	<u>3.965</u>	<u>2.160</u>	<u>6.125</u>	-	<u>6.125</u>
	<u>2.241.185</u>	<u>19.812</u>	<u>20.260</u>	<u>40.073</u>	-	<u>40.073</u>

8.2 Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei

Aprobarea limitelor de expunere pe contrapartide (si tari) se face de catre Comitetul de Credit - Institutii Financiare, dupa analiza urmatoarelor elemente:

- rapoarte financiare anuale;
- rapoarte/opinii emise de agentii externe de acordare a ratingurilor;
- alte surse / Mass media.

Banca stabileste limite globale pentru fiecare contrapartida cuprinzand limite de credit pentru fiecare din cele patru categorii: finantare comerciala si plati externe, trading, trezorerie si produse structurate si limite de obligatiuni.

Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizeaza trimestrial expunerea in raport cu limitele pe tara si contrapartida. Acest comitet poate face recomandari pentru reducerea anumitor expuneri.

8.3 Politici de obtinere a garantiilor reale in cazul instrumentelor financiare derivate

Pentru reducerea riscului de credit aferent acestor operatiuni Banca poate solicita clientului sa constituie garantii reale mobiliare sub forma de depozite colaterale. Garantiile sunt blocate si sunt la dispozitia Bancii in vederea acoperirii potentialelor pierderi generate de fluctuatia pietei.

9 RISCUL DE CREDIT

9.1 Definitii

Riscul de credit reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

In scop contabil, din punct de vedere RAS, expunerile „restante” sunt acele sume care sunt restante de cel putin o zi, altele decat cele „depreciate”. De asemenea, tot din punct de vedere RAS, expunerile „depreciate” sunt acele expuneri pentru care sunt calculate si inregistrate provizioane reglementate.

9.2 Calculul ajustarilor prudentiale de valoare

9.2.1 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite

In cursul anului 2011, ajustarile specifice pentru risc de credit s-au stabilit in conformitate cu Regulamentul BNR 11/2011 cu modificarile si completarile ulterioare. La calculul ajustarilor, portofoliul de credite se imparte in cinci categorii de clasificare (Standard, In Observatie, Substandard, Indoelnic si Pierdere) prin aplicarea simultana a trei criterii: serviciul datoriei (pe client), performanta financiara/rating-ul clientului (de la A la E) si initierea procedurilor judiciare.

Daca nu au fost initiate proceduri judiciare creditele se clasifica in functie de urmatoarea matrice:

Serviciul Datoriei \ Performanta financiara	Performanta financiara				
	A	B	C	D	E
0 – 15 zile	Standard	In observatie	Substandard	Indoelnic	Pierdere1
16 – 30 zile	In observatie	Substandard	Indoelnic	Pierdere1	Pierdere1
31 – 60 zile	Substandard	Indoelnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
61 – 90 zile	Indoelnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
minim 91 zile	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2

In cazul in care nu au fost initiate proceduri judiciare sau in cazul in care clientul inregistreaza un serviciu al datoriei de maxim 90 zile, expunerea bruta este diminuata cu valoarea garantiilor eligibile. In cazul in care au fost initiate procedurile legale sau in cazul in care clientul inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 zile, garantiile eligibile pentru a fi deduse sunt ajustate prin aplicarea coeficientului de 0,25. Garantiile alocate dobanzilor aferente expunerilor mentionate mai sus nu sunt luate in considerare, coeficientul aplicat avand valoarea 0.

Expunerii nete rezultata dupa deducerea garantiilor i se aplica urmatoarii coeficienti de provizionare:

Categoriile de clasificare a creditelor	Coeficienti de provizionare pentru credite (altele decat cele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice <u>expuse la riscul valutar¹⁾</u>	Coeficienti de provizionare pentru creditele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor <u>fizice expuse la riscul valutar*</u>
Standard	0	0,07
In observatie	0,05	0,08
Substandard	0,2	0,23
Indoielnic	0,5	0,53
Pierdere	1	1

Nota 1: Termenul „persoane fizice expuse la riscul valutar” se refera la persoanele fizice care nu genereaza fluxuri nete de numerar in aceeași valuta cu creditul, care pot permite rambursarea la scadenta pentru fiecare rata de plata (principal si dobanda).

9.2.2 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare in cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare)

Activele financiare disponibile pentru vanzare reprezinta acele active care se intentioneaza sa se pastreze pentru o perioada de timp nedefinita, si care pot fi vandute in scopuri de lichiditate datorate modificarilor in ratele de dobanda, cursuri de schimb valutar si preturile titlurilor de valoare.

Acestea sunt initial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzactionare) si ulterior reevaluate la valoarea lor justa. In conformitate cu cerintele RAS, diferentele favorabile din evaluarea la valoarea justa nu se inregistreaza (dar se prezinta in notele la situatiile financiare), iar diferentele nefavorabile se constituie ajustari de valoare, cu impactul inregistrat in contul de profit si pierdere. Conform cerintelor IFRS, reevaluarea la valoarea justa se face atat pentru diferentele nefavorabile cat si cele favorabile. Câștigurile și pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute direct in rezultatul global (dupa aplicarea efectului impozitului amanat), până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment in care câștigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior in capitaluri proprii trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

9.3 Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit

Expunerea neta pe clase de active inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie:

Clasa de expunere		(RAS)	
		La 31 decembrie 2011	- Mii lei - Media pentru 2011
Administratii centrale sau banci centrale	a)	1.894.755	2.072.876
Administratii regionale sau autoritati locale		32.629	26.090
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ		-	-
Banci multilaterale de dezvoltare		58.536	94.608
Organizatii internationale		-	-
Institutii financiare, din care:	b)	56.689	91.243
- risc de credit al contrapartidei		39.367	27.826
Societati (fara elemente restante)		2.107.016	1.750.209
Retail (fara elemente restante si garantate cu proprietati imobiliare)		2.260.803	2.109.298
Garantate cu proprietati imobiliare (fara elemente restante)		996.519	961.910
Elemente restante	c)	23.037	24.307
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat		-	-
Obligatiuni garantate		-	-
Creante pe termen fata de institutii si societati		-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv		-	-
Alte elemente		209.240	201.952
Expunere Totala Neta		7.678.591	7.360.318

a) Include titluri si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice;

b) Include expunerile fata de banci (contul nostru, plasamente la alte banci si riscul de credit al contrapartidei);

c) Elementele restante reprezinta expunerile ce inregistreaza mai mult de 90 de zile de restante.

Repartitia geografica a expunerilor nete defalcata pe clasele principale de expuneri

Zona geografica	(RAS)								
	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii regionale sau autoritati locale	Banci multilaterale de dezvoltare	Institutii financiare	Societati	Retail	Garantate cu proprietati imobiliare	Elemente restante	Alte elemente
Bucuresti-Ilfov	1.895	12,3	-	11	820	802	500	5	209
Centru	-	7,9	-	-	79	154	62	5	-
Nord-Est	-	-	-	-	205	282	85	3	-
Nord-Vest	-	-	-	-	76	140	53	1	-
Sud-Est	-	0,4	-	-	256	317	92	6	-
Sud-Muntenia	-	-	-	-	257	237	71	2	-
Sud-Vest-Oltenia	-	-	-	-	258	191	66	1	-
Vest	-	12,4	-	-	19	116	61	-	-
Alte tari	-	-	59	46	137	22	7	-	-

1.895 33 59 57 2.107 2.261 997 23 209

Repartitia expunerilor nete pe tipuri de contrapartida, defalcata pe clase de expuneri

(RAS)
Milioane lei

	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii regionale sau autoritati locale	Banci multilaterale de dezvoltare	Institutiile financiare	Societati	Retail	Garantate cu proprietati imobiliare	Elemente restante	Alte elemente
Statul roman	1.895	33	-	-	-	-	-	-	-
Banci	-	-	59	57	-	-	-	-	-
Persoane fizice	-	-	-	-	11	1.114	737	7	-
Persoane juridice	-	-	-	-	2.096	1.147	260	16	-
Alte	-	-	-	-	-	-	-	-	209
	<u>1.895</u>	<u>33</u>	<u>59</u>	<u>57</u>	<u>2.107</u>	<u>2.261</u>	<u>997</u>	<u>23</u>	<u>209</u>

Defalcarea expunerilor nete in functie de scadenta reziduala, segmentata pe clase de expuneri

(RAS)
Milioane lei

	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii regionale sau autoritati locale	Banci multilaterale de dezvoltare	Institutiile financiare	Societati	Retail	Garantate cu proprietati imobiliare	Elemente restante	Alte elemente
Pana la 1 luna	883	-	-	40	255	97	7	8	88
1-3 luni	-	-	-	0	147	159	12	0	-
3-12 luni	53	-	59	7	738	777	87	2	-
1-5 ani	959	12	-	6	630	502	65	3	-
Peste 5 ani	0	21	-	4	336	726	825	10	121
	<u>1.895</u>	<u>33</u>	<u>59</u>	<u>57</u>	<u>2.107</u>	<u>2.261</u>	<u>997</u>	<u>23</u>	<u>209</u>

Defalcarea expunerilor indoelnice, expunerilor restante si a provizioanelor din credite pe tipuri de contrapartida:

(RAS)
Milioane lei

Tip de contrapartida	Expuneri indoelnice	Expuneri restante	Provizioane
Persoane fizice	48	71	158
Persoane juridice	22	80	104
	<u>70</u>	<u>151</u>	<u>262</u>

Defalcarea expunerilor indoielnice, expunerilor restante si a provizioanelor din credite pe zone geografice

Zona Geografica	Expuneri indoielnice	Expuneri restante	(RAS)
			Milioane lei - Provizioane
Bucuresti-Ilfov	19	42	87
Centru	10	15	22
Nord-Est	5	19	25
Nord-Vest	2	7	11
Sud-Est	23	32	58
Sud-Muntenia	6	22	33
Sud-Vest-Oltenia	3	6	13
Vest	2	8	13
Alte (inclusiv nerezidenti)	-	-	-
	<u>70</u>	<u>151</u>	<u>262</u>

Reconcilierea variatiei provizioanelor din credite este prezentata mai jos:

	- Mii lei - IFRS
Sold la 1 ianuarie 2011	147.339
Cheltuiala neta aferenta anului 2011	60.483
Recuperari aferente creditelor scoase in afara bilantului	2.656
Credite scoase in afara bilantului	(18.991)
Diferente de curs	1.470
La sfarsitul perioadei	<u>192.957</u>
	- Mii lei - RAS
Sold la 1 ianuarie 2011	165.093
Cheltuieli cu provizioanele aferente anului 2011	218.286
Venituri din provizioane aferente anului 2011	(162.607)
Diferente de curs	1.724
La sfarsitul perioadei	<u>222.496</u>

9.4 Institutii externe de evaluare a creditului

Banca utilizeaza in vederea incadrarii pe clase de calitate a creditului ratingurile acordate de catre urmatoarele agentii de rating: Standard & Poor's, Moody's si Fitch.

Clasele de active pentru care se folosesc ratingurile de la institutiile externe sunt: „Banci multilaterale de dezvoltare” si „Institutii Financiare”.

Banca nu transfera evaluarile de credit ale emitentului si ale emisiunii la elemente neincluse in

portofoliul de tranzactionare.

Asocierea ratingurilor pe clasele de calitate a creditului se realizeaza conform corespondentelor standard publicate de Banca Nationala a Romaniei.

Defalcarea expunerilor nete pentru care se apeleaza la o anumita institutie externa de evaluare a creditului pe clase de rating, segmentata pe clase de expuneri este prezentata mai jos:

Scala de evaluare a calitatii creditului	Milioane lei	
	Banci multilaterale de dezvoltare	Institutii Financiare
1	-	11
2	59	7
3	-	18
4	-	21
5	-	-
6	-	-
	<u>59</u>	<u>57</u>

Tabelul nu contine expunerile inregistrate urmare procesului de substituire a expunerii ca urmare a aplicarii tehnicilor de diminuare a riscului de credit.

9.5 Tehnici de diminuare a Riscului de Credit

9.5.1 Politicile si procesele aferente compensarii bilantiere

Banca foloseste pentru anumite contrapartide compensarea bilantiara conform prevederilor cadrului de reglementare.

9.5.2 Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale

Banca recunoaste ca tehnici de diminuare a riscului de credit doar acele garantii care indeplinesc cerintele minime ce trebuie respectate in vederea recunoasterii acestora conform reglementarilor prudentiale in vigoare.

Evaluarea garantiilor materiale se face conform standardelor internationale si nationale de evaluare, inclusiv recomandarile cuprinse in cadrul „Ghidului privind evaluarea pentru garantarea imprumuturilor” emis de catre ANEVAR.

Valoarea garantiilor este stabilita utilizand urmatoarele abordari:

- Metoda comparatiilor directe;
- Metoda de randament;
- Metoda costurilor.

Etapele procesului de evaluare a garantiilor materiale sunt:

- colectarea documentelor necesare;
- efectuarea inspectiei bunului evaluat si colectarea datelor de pe teren;
- colectarea datelor relevante de pe piata specifica;
- intocmirea raportului de evaluare.

Evaluarea garantiilor financiare urmareste:

- determinarea valorii juste prin analizarea cotationilor pietei;
- ajustarea valorii juste prin aplicarea coeficientilor specifici recomandati de normele interne;
- analiza factorilor suplimentari de risc.

Dupa constituire, garantiile sunt monitorizate si reevaluate cu frecvente standard impuse in normele interne sau cu frecventele specificate de documentele de aprobare.

9.5.3 Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate

In conformitate cu Regulamentul BNR nr.19/24/2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit, Banca accepta urmatoarele instrumente de diminuare a riscului de credit:

- protectie nefinantata (garantii) de la: administratii centrale si banci centrale, administratii regionale si autoritati locale, institutii de credit;
- protectie finantata: depozite, titluri si colaterale (proprietati imobiliare rezidentiale).

9.5.4 Concentrarile de risc de piata /credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului

Banca are un profil de risc scazut in ceea ce priveste riscul de concentrare urmarind diversificarea tipurilor de garantie reala si a furnizorilor de protectie.

9.5.5 Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale

Total expuneri acoperite de depozite colaterale si garantii eligibile de la banci si administratii publice locale:

Clasa de expunere	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile	(RAS)
		Expuneri acoperite prin garantii personale - Mii lei -
Administratii centrale sau banci centrale	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii financiare, din care:	-	-
- risc de credit al contrapartidei	-	-
Societati (fara Elemente restante)	55.495	55.962
Retail (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare)	34.019	48.470
Garantate cu proprietati imobiliare (fara Elemente restante)	1.712	-
Elemente restante	76	-
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante pe termen fata de institutii si societati	-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv	-	-
Alte elemente	-	-
Expunere Totala Neta	91.302	104.432

10 RISCUL DE PIATA

Banca nu detine un portofoliu de tranzactionare, in consecinta nu aplica cerintele de capital pentru riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare. Singurele cerinte de capital privitoare la riscul de piata sunt cele pentru pozitia valutara deschisa, ce sunt calculate conform Regulamentului BNR nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si firmelor de investitii. La 31 decembrie 2011, cerintele de capital privitoare la riscul de piata au fost 1.920.523 lei, reprezentand 8% din valoarea pozitiei valutara nete totale, determinata asa cum este definit la Capitolul 6.6.

Obiectivul Bancii este mentinerea la un nivel scazut a riscului de rata a dobanzii si a riscului valutar, asa cum este prevazut si in profilul si strategia de risc a Bancii pentru anul 2011.

In acest scop, Directia Trezorerie administreaza zilnic riscul de piata si de lichiditate, in concordanta cu politicile, procedurile si limitele definite de Banca, iar Departamentul de Administrare a Riscurilor monitorizeaza periodic riscul de lichiditate, riscul de rata a dobanzii si riscul valutar si recomanda masuri de control a acestor riscuri. Departamentul de Administrare a Riscurilor se asigura ca atat Consiliul de Administratie, cat si Comitetul de Administrare a Riscurilor detin suficiente informatii pentru administrarea acestor riscuri.

10.1 Riscul valutar

Pozitia valutara a Bancii este in general inchisa, iar monitorizarea expunerii la riscul valutar se realizeaza cu un model VaR („Value-at-Risk”) prin care se estimeaza pierderea potentiala maxima ce poate fi inregistrata pentru o perioada de detinere de zece zile, folosind un nivel de confidenta de 99% si un minim de observare istorica de un an (250 zile lucratoare).

Departamentul de Administrare a Riscurilor calculeaza zilnic riscul valutar aferent operatiunilor de tranzactionare, comunica rezultatul Directiei Trezorerie si Ariei Financiar-Contabilitate, si raporteaza lunar catre Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizarea acestui indicator si conformitatea cu limitele aprobate.

Pozitia valutara a Bancii	31 decembrie 2011
% din Fonduri Proprii	5,08%
VaR - pierderea potentiala maxima pentru o perioada de detinere de 10 zile cu un nivel de confidenta de 99% si volatilitatea istorica pentru 250 zile lucratoare	0,124%

10.2 Riscul de rata a dobanzii

Identificarea, cuantificarea si monitorizarea riscului de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare se realizeaza lunar, in principal, prin aplicarea metodologiei standardizate de calcul a modificarii potentiale a valorii economice a Bancii ca urmare a modificarii nivelelor ratelor de dobanda cu 200 puncte de baza (conform Regulamentului BNR nr.18/2009).

Aceasta raportare se refera la modificarea potentiala a valorii economice a institutiilor de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii. Dimensiunea socului standard asupra ratelor dobanzilor este de 200 puncte de baza (basis points), in ambele directii, indiferent de moneda.

Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii:

Modificare potentiala a valorii economice:

31 decembrie 2011

- % din Fonduri Proprii 9,43%

In acelasi scop, Banca masoara periodic expunerea si senzitivitatea la modificarile formei curbei de randament prin:

- a) 'duration gap' – diferenta de maturitate medie intre active si pasive, calculata fata de momentul de modificarea pretului ratei de dobanda;
- b) senzitivitatea valorii de piata a acestora la modificarea curbei de randament luand in considerare scenariu in care sunt calculate traiectorii diferite ale ratei dobandii.

Monitorizarea indicatorilor de risc de rata a dobandii si conformitatea cu limitele stabilite sunt raportate periodic catre Comitetul de Administrare a Riscurilor.

11 RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Bancii de a-si onora (in orice moment) obligatiile de plata pe termen scurt. In cazul in care Banca are o lichiditate inadecvata, aceasta nu poate obtine sursele necesare prin cresterea elementelor de pasiv sau prin convertirea prompta a activelor in lichiditati la un cost rezonabil care sa nu afecteze profitabilitatea Bancii.

Obiectivul Bancii privind riscul de lichiditate il reprezinta mentinerea unui nivel de lichiditate adecvat in conditiile necesitatii de asigurare a sursele necesare pentru sustinerea obiectivelor de buget privind cresterea portofoliului de credite. Conform profilului si strategiei de risc a Bancii, obiectivul pentru anul 2011 este mentinerea la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

Strategia de lichiditate a Bancii este elaborata anual si cuprinsa in documentul „Strategia managementului lichiditatii”, care contine si strategia managementului lichiditatii in situatii de criza si „Politica managementului crizei de lichiditate”.

In scopul monitorizarii si raportarii riscului de lichiditate, Aria Financiar - Contabilitate calculeaza periodic lichiditatea imediata si indicatorul de lichiditate, conform metodologiei standard din Regulamentul BNR nr.24/2009, cu modificarile si completarile ulterioare.

Procesul de administrare a lichiditatii Bancii se realizeaza prin Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO). Acesta a delegat administrarea activitatii zilnice Directiei Trezorerie, iar monitorizarea riscului de lichiditate se realizeaza de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor care raporteaza lunar catre Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Departamentul de Administrare a Riscurilor efectueaza trimestrial simulari de criza pentru riscul de lichiditate in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare. Scenariile privind simularile de criza sunt aplicate in functie de structura activelor si pasivelor Bancii. Acest proces include luarea in considerare a fluxurilor de numerar provenite din active, datorii si elemente din afara bilantului, precum si a fluxurilor de numerar aferente capacitatii de contrabalansare, pe un set de orizonturi de timp adecvate, atat in conditii normale, cat si in conditii de criza.

Scopul simularilor in conditii de criza este de a determina daca Banca dispune de lichiditate suficienta, inclusiv de o rezerva de lichiditate calibrata in functie de severitatea si caracteristicile scenariilor de criza, orizontul de timp stabilit ca perioada de mentinere si caracteristicile activelor incluse in rezerva. In

acest context se iau in considerare 4 tipuri de scenarii de criza:

- a) scenariul de baza, unde sunt aplicate ipoteze generale specifice Bancii la momentul cand se realizeaza simularea (legate de nivelul actual al provizioanelor de risc de credit, nivelul depozitelor stabile etc.);
- b) scenariul specific Bancii care include si ipotezele de la primul scenariu;
- c) scenariul legat de piata care include si ipotezele de la primul scenariu;
- d) combinarea scenariilor de criza de la pct. b si c.

In toate cele 4 tipuri de scenarii, Banca diferentiaza finantarea de tip companii astfel: societati financiare, societati nefinanciare mari si intreprinderi mici si mijlocii.

12 RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi datorate proceselor, personalului sau sistemelor interne inadecvate sau necorespunzatoare sau unor evenimente externe. Riscul operational este inerent oricarei activitati intreprinse, iar prezenta sa nu se limiteaza doar la anumite domenii din operatiunile institutiei.

Comitetul de Administrare a Riscurilor, stabilit la nivelul Garanti Bank are printre atributii si monitorizarea cadrului de administrare a riscului operational. Departamentul de Administrare a Riscurilor prezinta lunar pentru informarea Comitetului de Administrare a Riscurilor o situatie privind evolutia indicatorilor cheie de risc operational, precum si evenimentele de risc operational identificate in cadrul activitatilor zilnice.

Procesul de administrare a riscului operational se realizeaza in urmatoarele etape:

12.1 Identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor operationale

Riscul operational este influentat de o larga varietate de factori care trebuie luati in considerare atunci cand se determina expunerea Bancii la acest risc. Pentru a lua in calcul toti acesti factori, s-a implementat o selectie de instrumente calitative si cantitative:

- a) analiza cantitativa a riscurilor operationale – aceasta include colectarea datelor interne si externe referitoare la evenimentele de risc operational care genereaza pierderi;
- b) pentru analiza calitativa, a fost elaborata o metodologie de autoevaluare a sistemului de control intern. Acest proces se efectueaza anual, in scopul identificarii principalelor surse de risc operational si adoptarea unor masuri adecvate de diminuare a acestora;
- c) monitorizarea si raportarea periodica a indicatorilor de risc operational (KRI), astfel incat sa poata fi detectate in timp util schimbarile privind expunerea Bancii la riscul operational. Banca a definit un numar de 10 indicatori de risc operational, a caror limite sunt monitorizate si revizuite periodic.

12.2 Cuantificarea riscurilor operationale

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

In scopuri prudentiale, calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational se realizeaza in conformitate cu Metoda Indicatorului de Baza.

La 31 decembrie 2011, cerinta de capital privind riscul operational a fost 24.195.567 lei, reprezentand

15% din baza de calcul pe ultimele trei exercitii financiare determinata in conformitate cu cerintele Regulamentului BNR 24/2006. Avand in vedere ca Banca a preluat activitatea Garantibank International NV, Sucursala din România, doar din punctul de vedere al riscului operational, in calculul bazei de calcul pentru determinarea cerintei de risc operational au fost incluse si informatii din contul de profit si pierdere al acestei entitatii pentru anul 2009.

12.3 Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational

Raportarea riscurilor operationale reprezinta o componenta majora in cadrul sistemului de administrare a riscurilor. Raportarea este esentiala in procesul de constientizare a pierderilor generate de riscurile operationale si a expunerii Bancii la aceasta categorie de risc si permite realizarea unui management al riscurilor operationale corespunzator.

In vederea diminuarii impactului evenimentelor de risc operational, in cursul anului 2011, au fost incheiate politele de asigurare profesionala: Bankers Blanket Bond, Electronic and Computer Crime, Professional Indemnity si Directors and Officers Liability Insurance.

13 EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE

Expunerile din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare includ obligatiunile si alte titluri cu venit fix, precum si actiunile.

13.1 Actiunile

Actiunile care nu sunt incluse in portofoliul de tranzactionare sunt incluse in portofoliul disponibil pentru vanzare. Investitiile in actiuni disponibile la vanzare sunt recunoscute la valoarea lor reala, dupa cum urmeaza:

Descriere	Domeniul de activitate al		31 decembrie 2011
	investitiei	Actionariat	
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea si evaluarea datelor	0,10%	4
			4

Mii lei

13.2 Obligatiunile si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile includ titluri de stat emise de catre Ministerul Finantelor Publice in suma de 1.011.427 mii lei cu scadente reziduale de pâna in patru ani si obligatiuni cu venit fix emise de alte banci si institutii ale administratiei locale cu scadente de pana la 8 ani.

	31 decembrie 2011			
	RAS	IFRS	Diferente favorabile nerealizate	Diferente nefavorabile nerealizate
Titluri de creanta, dintre care denuminate in:	1.085.419	1.085.586	408	(22.351)
- in lei	67.855	67.856	408	(477)
- in EUR	959.028	959.194	-	(21.723)
- in USD	58.536	58.536	-	(151)

O analiza a scadentei reziduale pentru titlurile de plasament este prezentata in tabelul urmator:

	La 31 decembrie 2011				
	<u>Pana la 3 luni</u>	<u>3 luni la 1 an</u>	<u>1 an la 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
RAS <i>(valoarea contabila conform normelor statutare)</i>	9.434	126.805	945.624	3.556	1.085.419
IFRS <i>(valoarea justa)</i>	9.434	126.805	945.791	3.556	1.085.586