



Raport 2015

privind cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

Banca de Import Export a Romaniei - EximBank S.A.

Inregistrata in Romania

Registrul Comertului nr. J40/8799/8.04.1992

Cod Unic de Inregistrare RO 361560

Registrul Bancar RB-PJR-40-015/18.02.1999

Cuprins

I. Introducere	3
II. Structura organizatorica a EXIMBANK si cadrul de administrare a activitatii	3
II. 1. Organizarea structurii de conducere si structura organizatorica.....	3
II. 2. Politica de recrutare pentru selectarea membrilor organului de conducere	6
II. 3. Politica privind diversitatea in modul de selectie a personalului si a membrilor organului de conducere.....	7
II. 4. Organizarea functiilor sistemului de control intern.....	10
III. Administrarea capitalului	13
III. 1. Fondurile proprii ale EXIMBANK la nivel individual.....	13
III. 2. Respectarea cerintelor privind adecvarea capitalului	14
IV. Administrarea riscurilor	17
IV. 1. Cadru general.....	17
IV. 2. Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor	18
IV. 3. Tipuri de riscuri	19
IV. 4. Expunerile din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare	31
IV. 5. Utilizarea ECAI.....	31
IV. 6. Tranzactiile cu partile afiliate EXIMBANK.....	32
V. Abordari si metode aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor	35
V. 1. Definirea expunerilor restante si expunerilor depreciate	35
V. 2. Quantumul total al expunerilor, fara luarea in calcul a efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit	38
V. 3. Repartitia expunerilor brute pe sectoare de activitate	38
V. 4. Repartizarea creditelor si avansurilor la valoarea neta in functie de sectorul institutional	39
VI. Reconcilierea modificarilor ajustarilor de valoare si provizioanelor specifice pentru expunerile depreciate.....	40
VI. 1. Tipuri de ajustari specifice si colective pentru riscul de credit	40
VI. 2. Descrierea principalelor tipuri de garantii	41
VI. 3. Politici si procese aplicate in evaluarea si administrarea garantiilor reale.....	42
VI. 4. Solduri de deschidere, ajustari constituite / reluate in perioada de raportare si solduri de inchidere ajustari	43
VII. Dispozitii finale	43

I. Introducere

Prezentul raport include atat informatii care se regasesc in raportul anual al Bancii de Export-Import a Romaniei- EXIMBANK SA („Banca” sau „EximBank”), cat si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile bancii de administrare a riscului, in conformitate cu cerintele Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului, privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, si ale Regulamentului BNR 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Acest raport este intocmit la nivel individual, banca neavand filiale incluse in perimetrul de consolidare prudentiala. Pentru intocmirea situatiilor financiare, EximBank consolideaza Compania de Asigurari - Reasigurari Exim Romania S.A folosind metoda consolidarii globale.

Toate informatiile din raport sunt exprimate in mii RON la data de 31.12.2015, daca nu este altfel mentionat.

Cu privire la circuitul intern al informatiei si la dezvaluirea catre public a informatiilor importante, EximBank dispune de reglementari interne care asigura atat asigurarea transparentei in raport cu partile interesate cat si respectarea confidentialitatii si interdictia de a utiliza informatiile in interes propriu.

Banca transmite informatia intr-un mod care permite publicului accesul egal si complet la informatii si ii ofera posibilitatea sa efectueze o evaluare corecta si in timp optim a respectivei informatii. In acest scop, banca dezvolta o politica adecvata de comunicare, bazata pe utilizarea unor forme diverse in acest sens. Informatiile relevante sunt publicate pe pagina proprie de internet a EximBank (<http://www.eximbank.ro>).

Structura de conducere a EximBank are ca obiectiv imbunatatirea activitatii bancii, asigurand un cadru de administrare a activitatii transparent si adecvat, adaptat la cerintele legale si conditiile concrete in care EximBank isi desfasoara activitatea, punand accent pe consolidarea controlului si crearea unor conditii speciale de analiza si gestionare a riscului la nivelul bancii.

II. Structura organizatorica a EXIMBANK si cadrul de administrare a activitatii

II. 1. Organizarea structurii de conducere si structura organizatorica

Banca de Export-Import a Romaniei-EXIMBANK S.A. a fost infiintata in anul 1992 ca societate comerciala pe actiuni, avand ca actionar majoritar statul roman, acesta detinand in prezent prin Ministerul Finantelor Publice, un procent de 95,374% din capitalul social.

Conform Legii 96/2000 si modificarilor ulterioare, Banca opereaza atat in numele Statului, cat si in nume propriu oferind produse de finantare si refinantare, garantare, asigurare, precum si alte instrumente financiare si servicii bancare.

Sediul principal al Bancii este in strada Barbu Delavrancea nr. 6A, sector 1, Bucuresti, Romania si este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/8799/1992. La 31.12.2015 Banca are o sucursala in Bucuresti si agentii in orasele: Bacau, Brasov, Buzau, Cluj, Constanta, Craiova, Oradea, Timisoara, Iasi, Sibiu, Pitesti, Targu Mures, Ploiesti, Galati, Arad, Ramnicu-Valcea, Bistrita, Baia-Mare si Suceava. Agentia Deva a fost inchisa in luna februarie 2015.

Consiliul de Administratie (CA) este organul de conducere colectiva a EximBank, care aproba structura organizatorica a Bancii.

Consiliul de Administratie exercita conducerea generala a activitatii bancii. **CA** este format din 7 membri, persoane fizice (din care 3 administratori executivi si 4 administratori neexecutivi), numiti de catre A.G.A. pentru un mandat de 4 ani, care poate fi reinnoit.

Componenta Consiliului de Administratie in anul 2015, a fost urmatoarea:

- Traian Sorin Halalai – Presedinte
- Paul Ichim – Vicepresedinte
- Crina Cosma – Vicepresedinte
- Vasile Secares – Membru
- Emilian Badica – Membru
- Nina Puiu – Membru
- Adrian Misu Manolache - Membru

Incepand cu luna martie 2015, in implementarea Legii 29/2015 conform careia in cazul unei institutii de credit administrate in sistem unitar, presedintele consiliului de administratie nu trebuie sa exercite simultan si functia de director general in cadrul aceleiasi institutii de credit, domnul Traian Halalai a renuntat la pozitia de Presedinte al Consiliului de Administratie, aceasta fiind preluata de catre domnul Vasile Secares.

Consiliul de Administratie poate delega o parte din atributiile sale Comitetului de Directie (C.D.).

Comitetul de Directie (CD) asigura conducerea operativa a EximBank - S.A. pe baza delegarii din partea Consiliului de Administratie si sub supravegherea acestuia. CD este responsabil pentru implementarea strategiei si politicilor aplicabile Bancii si organizarea unui cadru de administrare a activitatii riguros conceput, conform cu legislatia si reglementarile bancare.

CD este compus din 3 membri, Presedintele Executiv al Bancii si cei doi Vicepresedinti Executivi.

Componenta Comitetului de Directie in anul 2015, se prezinta astfel:

- Traian Sorin Halalai – Presedinte
- Paul Ichim – Vicepresedinte
- Crina Cosma – Vicepresedinte

Comitetul Interministerial de Finantari, Garantii si Asigurari (CIFGA) examineaza si aproba reglementarile interne specifice operatiunilor desfasurate in numele si contul statului precum si activitatea si produsele acordate in calitate de agent al statului. Comitetul este alcatuit din reprezentanti ai organelor de specialitate ale administratiei publice centrale si ai EximBank. Atat desemnarea membrilor cat si activitatea acestui organism fac obiectul hotararii Guvernului.

Comitetul de Audit este format din membrii neexecutivi, cu drept de vot, ai Consiliului de Administratie, care detin o intelegere clara a rolului acestui comitet pentru exercitarea functiilor de audit intern, conformitate si administrare a riscurilor. Numarul membrilor Comitetului de Audit este de minimum jumatate din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie, dar nu mai putin de 2, iar Presedintele Comitetului de Audit este administrator neexecutiv independent

Membrii Comitetului de Audit in ansamblul sau trebuie sa aiba experienta practica recenta si relevanta in domeniul pietelor financiare sau trebuie sa fi obtinut, in urma activitatilor anterioare, o experienta profesionala suficienta legata in mod direct de activitatea pe pietele financiare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor (CAR) asista Consiliul de Administratie sa duca la indeplinire responsabilitatile in ceea ce priveste administrarea riscurilor pentru desfasurarea si mentinerea unor practici bune de supraveghere si conducere, fiind autorizat sa dea avize/sa formuleze recomandari/opinii privitoare la diverse aspecte/reglementari/lucrari care implica expunerea la riscuri actuale sau potientiale pentru Banca si/sau administrarea acestora. In decursul anului 2015, Comitetul de Administrare a Riscurilor s-a intrunit de zece ori.

CAR este format din membrii neexecutivi, cu drept de vot, ai C.A. Numarul de membri ai CAR este de minimum jumatate din numarul membrilor neexecutivi ai C.A., dar nu mai putin de 2, avand cunostinte, competente si expertiza necesara in activitati bancare si financiare si de administrare a riscului. Presedintele comitetului si ceilalti membri sunt desemnati de catre C.A.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare isi desfasoara activitatea in conformitate cu strategiile si politicile Bancii si supravegheaza implementarea politicilor in domeniul nominalizarii membrilor C.A. si C.D. si a remunerarii in cadrul EximBank.

Comitetul este subordonat C.A. si este format din membrii neexecutivi, cu drept de vot, ai C.A. Numarul membrilor comitetului este de minimum jumatate din membrii neexecutivi ai C.A., dar nu mai putin de 2, dintre care un administrator neexecutiv, independent.

In indeplinirea atributiilor sale, Comitetul de Nominalizare si Remunerare tine cont de necesitatea asigurarii ca procesul decizional al C.A. sa nu fie dominat de nicio persoana sau grup mic de persoane intr-un mod care sa fie in detrimentul intereselor EximBank in ansamblu.

In cadrul procesului de luare a deciziilor, Comitetul de Nominalizare si Remunerare ia in considerare interesele pe termen lung ale actionarilor.

Comitetul de Credite (CCr) evalueaza conditiile de acordare a creditelor si de emitere a garantiilor in raport cu riscurile asociate operatiunilor pentru activitatea in nume si in cont propriu. Acesta este un comitet permanent, subordonat CD. CCr este compus din 4 membri cu drept de vot.

Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (Comitetul ALCO) are rolul de a administra si de a decide cu privire la activele si pasivele Bancii, in vederea mentinerii competitivitatii si profitabilitatii, pe baza analizelor interne de specialitate si a tendintelor din mediul macroeconomic coroborat cu cele de pe pietele financiare, tinand cont si de modificarile din mediul legislativ care impacteaza activitatea Bancii.

Comitetului ALCO are in vedere, in principal, administrarea prudenta a resurselor si a plasamentelor Bancii, sa asigure lichiditatea, administrarea pozitiei valutare, a dobanzilor active si pasive, a preturilor de transfer, a riscului de rata a dobanzii, a riscului valutar si a riscului de lichiditate.

Comitetul ALCO este subordonat CD, este condus si coordonat de catre Presedintele Executiv al EximBank si este compus din 7 membri cu drept de vot.

Comitetul IT evalueaza, prioritizeaza si echilibreaza proiectele cu impact IT&C. Acesta analizeaza implementarea proiectelor IT&C, dezvoltarea si integrarea solutiilor IT in procesele de dezvoltare a activitatii Bancii.

Comitetul IT este un comitet specializat constituit la nivelul centralei Bancii, subordonat Comitetului de Directie. Comitetul IT este condus si coordonat de catre Vicepresedintele Executiv responsabil cu activitatea de suport si este compus din 8 membri cu drept de vot.

Incepand cu luna martie 2016 Comitetul IT devine parte a Comitetului ITO – Comitetul IT si Operatiuni, care are competente extinse:

- asigura cadrul de reglementare pentru desfasurarea activitatii Bancii, prin aprobarea procedurilor generale emise pentru activitatea in nume si in cont propriu;
- informeaza Comitetul de Directie privind aprobarile emise in competenta sa;
- evalueaza, prioritizeaza si echilibreaza proiectele cu impact IT&C;
- analizeaza implementarea proiectelor IT&C, dezvoltarea si integrarea solutiilor IT in procesele de dezvoltare a activitatii Bancii.

II. 2. Politica de recrutare pentru selectarea membrilor organului de conducere

Pentru selectarea membrilor organului de conducere, in conformitate cu exigentele si standardele industriei bancare, politica EximBank are in vedere, atat criteriile standard cu privire la expertiza in domeniul de activitate financiar bancar, precum si o serie de criterii cu privire la cunostintele si calificarile profesionale necesare atingerii obiectivelor strategice ale bancii pe termen mediu si lung, prin:

- dezvoltarea cunostintelor in domeniul conformitatii si al guvernantei corporative, astfel incat sa fie asigurat cadrul legal in ceea ce priveste activitatea desfasurata de EximBank din punct de vedere al aprobarii si supravegherii modalitatilor de implementare a obiectivelor strategice, a strategiei privind administrarea riscurilor si al cadrului de administrare;
- asigurarea integritatii sistemelor contabile si de raportare financiara precum si conformarea cu legislatia si standardele relevante;
- dezvoltarea unei strategii de relatii publice, asigurarea procesului de publicare a informatiilor si a comunicarii eficiente pentru cresterea rolului Bancii in finantarea economiei romanesti, a cotei de piata si promovarea brandului EximBank.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare are urmatoarele atributii:

- evaluarea periodica, cel putin o data pe an, a cunostintelor, competentelor si experientei fiecarui membru al Consiliului de Administratie si raportarea catre Consiliul de Administratie in mod corespunzator;
- identificarea nevoilor de pregatire a fiecarui membru al Consiliului de Administratie si efectuarea de propuneri privind programele de pregatire aferente, pe baza rezultatelor evaluarilor.

Politica de pregatire a membrilor Consiliului de Administratie va fi modificata pe baza propunerilor Comitetului de Nominalizare si Remunerare in functie de nevoile de pregatire identificate, rezultate in urma procesului de evaluare anuala.

Pentru evaluarea performantei conducerii executive sunt stabilite obiective cantitative si calitative cu privire la criteriile precum profitabilitatea, indeplinirea rolului in economie, calitatea activelor, lichiditatea sau productivitatea bancii.

Pentru fiecare dintre criteriile exista tinte stabilite punctual prin contractele de mandat, corelate cu nivelul pietei, evolutia economiei sau nivelele indicatorilor din perioadele precedente.

II. 3. Politica privind diversitatea in modul de selectie a personalului si a membrilor organului de conducere

Politica privind managementul diversitatii are la baza diferentele dintre angajati care se asociaza cu atitudini, valori, comportamente, diversitate de opinii pe baza carora managementul trebuie sa identifice solutii pentru gestionarea acestora, astfel încat salariatii sa se simta apreciati si incurajati in dezvoltarea valorilor declarate ale bancii, asigurand obtinerea de performante, in conformitate cu strategia de dezvoltare a afacerii.

Politica privind diversitatea la nivelul EximBank isi propune ca si obiective:

- promovarea egalitatii de tratament în domeniul muncii pentru toti salariatii bancii, lupta impotriva discriminarii, cat si promovarea egalitatii de sanse;
- promovarea si incurajarea dezvoltarii abilitatilor individuale ale salariatilor si stimularea inovatiei, in vederea transpunerii acestora in valoare adaugata in cadrul bancii la nivelul capitalului uman;
- gestionarea adecvata a diferentelor, acestea conducand la un mediu de lucru pozitiv bazat pe integrare si colaborare, in care fiecare salariat se simte valoros si apreciat, competentele si experienta ajutandu-l în atingerea obiectivelor;
- cresterea performantelor EximBank in beneficiul tuturor partilor interesate: actionari, angajati, clienti, etc.
- asigurarea reprezentarii genului feminin in structura C.A. prin atingerea unei tinte de minim o persoana de gen feminin in cadrul Consiliului de Administratie.

Politica si practicile de remunerare, structura stimulentei si a remuneratiei practicate

Strategiile si politicile din sfera resurselor umane urmaresc indeplinirea obiectivelor de afaceri ale Bancii prin asigurarea resurselor necesare corespunzatoare cantitativ si calitativ, urmarind in principal urmatoarele obiective:

- asigurarea unui cadru motivational adecvat care sa stimuleze performanta si sa mentina EximBank pe pozitia unui angajator atractiv pentru forta de munca specializata in domeniul financiar-bancar;
- pregatirea profesionala centrata pe dezvoltarea competentelor manageriale, tehnice si lingvistice ale salariatilor, prin asigurarea unui volum optim de pregatire pe domenii specifice, in conformitate cu structura personalului si a necesitatilor de perfectionare ale acestuia;
- asigurarea conditiilor optime de securitate si sanatate in munca si prevenirea riscurilor care le implica locul de munca in vederea protejarii sanatatii si securitatii salariatilor bancii;
- elaborarea si implementarea politicilor privind:
 - remunerarea salariatilor in sensul atragerii si pastrarii unei forte de munca calificate, competitive si integre care sa asigure atat atingerea obiectivelor Bancii cat si descurajarea asumarii de riscuri excesive;
 - promovarea diversitatii la nivelul EximBank ale carei principii sa guverneze atat procesul de recrutare, cat si procesul de pregatire si dezvoltare profesionala;
 - selectia, numirea, monitorizarea si planificarea succesiunii persoanelor cu functii cheie;
 - evaluarea adecvării membrilor Consiliului de Administratie.

Politica de remunerare a EximBank are la baza opiniile Comitetului de Nominalizare si Remunerare, comitet care are misiunea de a sprijini stabilirea unor practici de remunerare sanatoase prin emiterea de opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare si asupra stimulentele create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii, tinand cont de interesele pe termen lung ale actionarilor. Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in anul 2015 de 6 ori.

In vederea prevenirii conflictelor de interese, supervizarea implementarii politicii de remunerare se realizeaza la toate nivelurile superioare, in sensul ca Adunarea Generala a Actionarilor decide conditiile si termenii remunerarii care se vor transpune in contractele de administrare pentru membrii Consiliului de Administratie executivi si neexecutivi, Consiliul de Administratie supervizeaza aplicarea politicii la nivelul membrilor Comitetului de Directie, iar membrii Comitetului de Directie asigura implementarea politicii la nivelul personalului de conducere de nivel mediu si al celui de executie.

Din perspectiva Regulamentului BNR 5/2013 privind Cerinte prudentiale pentru institutiile de credit precum si al Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, sistemul de remunerare utilizat la nivelul EximBank are pe langa componenta fixa de baza si o componenta variabila, corelata atat cu performanta individuala a fiecarui salariat cat si cu alte criterii ce tin de profilul de risc, performanta financiara si perspectivele Bancii pe termen mediu si lung. Componenta variabila nu poate depasi componenta fixa a remuneratiei totale pentru fiecare salariat, cele doua componente fiind echilibrate in mod corespunzator. Astfel, componenta fixa are conform politicilor interne aplicabile cea mai mare pondere, permitand aplicarea unei politici flexibile, inclusiv posibilitatea de a nu efectua plata componentei variabile.

Criteriile de stabilire a remuneratiei variabile reflecta atat performanta care excede performanta necesara pentru a indeplini atributiile prevazute in fisa postului angajatului, ca parte a termenilor de angajare, cat si performanta sustenabila si ajustata la risc (performanta obtinuta, implicarea salariatului in indeplinirea obiectivelor stabilite si gradul de indeplinire al acestora).

In cazul angajatilor ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii, o parte substantiala si care reprezinta, in toate cazurile, cel putin 40% din componenta de remuneratie variabila, este amanata pe o perioada de cel putin 3-5 ani fiind corelata in mod adecvat cu natura activitatii, riscurile acesteia si activitatile angajatului in cauza. Personalul intra in drepturile aferente componentei variabile, inclusiv a sumei amanate, doar daca remuneratia variabila poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a Bancii in ansamblu si daca poate fi justificata in conformitate cu performanta Bancii, a structurii interne in care se desfasoara activitatea si a angajatului in cauza. Banca poate reduce considerabil plata componentei variabile, in cazul in care se intregistreaza o performanta financiara redusa sau negativa, luandu-se in considerare atat remuneratia curenta, cat si reducerile platilor aferente sumelor cuvenite, determinate anterior, incluzand acorduri de tip *malus* sau de tip *clawback*.

Important de mentionat este faptul ca abordarea Standardului International de Contabilitate IAS 24 trateaza conceptul de *personal cheie* definindu-l ca fiind acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, directiona si controla activitatile companiei, direct sau indirect, incluzand si directorii executivi sau de alt tip, ai companiei.

In acelasi timp **Regulamentul 575/2013** al Parlamentului European si al Consiliului, trateaza si prevede obligatia de furnizare de informatii privind transparenta pentru categorii de personal semnificativ, adica acele persoane ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al companiei.

Din analiza celor doua concepte, distingem, asadar, doua categorii de personal cheie identificat, astfel:

- abordarea Regulamentului trimite la o categorie mai extinsa de personal, in special din perspectiva riscului pe care activitatea unui membru de personal o poate genera asupra activitatii;
- abordarea din IAS24 se refera strict la afilierea personalului din cadrul entitatii raportoare.

Categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei asa cum sunt acestea definite in regulamentul UE nr. 575/2013 au fost identificate la nivelul EximBank, dupa cum urmeaza:

- Membrii Comitetului de Directie si Membrii Consiliului de Administratie
- Director executiv – Divizia Trezorerie si Piete Financiare;
- Director executiv – Divizia Corporate;
- Director executiv- Divizia Risc;
- Director executiv- Divizia Financiar si Operatiuni;
- Director – Directia Trezorerie si Piete de Capital;
- Director- Directia Clienti;
- Director- Directia Clienti Strategici si Finantare Proiecte;
- Director – Directia Risc de Credit;
- Director - Directia Financiar Contabilitate;
- Director – Directia Conformitate;
- Director – Directia Juridica;
- Manager – Departament Audit Intern;
- Director – Directia Relatii Financiare Interne si Internationale;
- Director – Directia Resurse Umane;
- Director – Directia Informatica;
- Dealer sef ;
- Dealer.

Din perspectiva standardului IAS24, utilizat in situatiile financiare anuale la prezentarea informatiilor cu partile afiliate, alaturi de membrii conducerii (membrii executivi si neexecutivi ai Consiliului de Administratie), s-au inclus si tranzactiile desfasurate cu personalul-cheie, evidentiati mai jos, care cuprind urmatoarele pozitii:

- Director executiv – Divizia Trezorerie si Piete Financiare
- Director executiv – Divizia Corporate
- Director executiv – Divizia Risc
- Director executiv – Divizia Financiar si Operatiuni
- Director - Directia Trezorerie si Piete de Capital
- Director – Directia Clienti
- Director - Directia Clienti Strategici si Finantare Proiecte
- Director – Directia Risc de Credit
- Director financiar – Directia Financiar Contabilitate
- Director – Directia Conformitate
- Director – Directia Juridica
- Manager – Departament Audit Intern
- Director regional
- Director/director adjunct sucursala
- Director agentie

Avand in vedere criteriile referitoare la marimea, organizarea interna, natura, amploarea si complexitatea activitatilor, pentru stabilirea proportionalitatii, EximBank indeplineste conditiile pentru neutralizarea cerintei prevazute de Regulamentul BNR nr.5/2013 la art.171(1) lit.1, politica de remunerare a Bancii neincluzand remuneratie variabila de tip non-cash sub forma de actiuni, titluri sau instrumente legate de actiuni.

In tabelul urmator sunt prezentate informatiile de natura cantitativa, asa cum este reglementat la articolul 450 din Regulamentul UE 575/2013. Fata de cele expuse in situatiile financiare anuale, banca a identificat platile si obligatiile de natura salariala sau alte remuneratii aferente personalului cu influenta semnificativa identificat:

Tabel 1

An 2015	Total, nivel Banca	din care: personal cu influenta semnificativa		din care: membrii Consiliului de Administratie	
		mii lei	# benef.	Suma	# benef.
<i>Toate sumele in mii lei</i>					
Total plati - remuneratii fixe	46.418	23	9.817	7	4.856
Total remuneratie variabila	7.057	20	3.544	3	2.937
Plati compensatorii disponibilizari	33	-	-	-	-
Plati compensatorii pensionare	42	-	-	-	-
Total plati de natura salariala	53.550	23	13.361	7	7.793
Contributii asigurari sociale	11.194		2.793		1.629
Anulari, utilizari si constituirii provizioane	2,299		4,794		5.263
din care anulari pentru neindeplinire conditii plata	-		-		-
Diminuare provizion beneficii de pensionare	-491		-		-
Alte costuri de natura salariala	566		-		-
Total salarii si cheltuieli asimilate	67.118	23	20.948	7	14.685

Tabel 2

Remuneratii amanate la plata	Personal cu influenta semnificativa		din care: membrii Consiliului de Administratie	
	# benef.	Suma	# benef.	Suma
<i>Toate sumele in mii lei</i>				
TOTAL AMANAT 2015	14	600	-	-
La plata in 2016	14	262	-	-
La plata in 2017	12	230	-	-
La plata in 2018	12	108	-	-

II. 4. Organizarea functiilor sistemului de control intern

Banca dezvolta si mentine un cadru solid si cuprinzator aferent controlului intern, inclusiv functii independente de control specifice cu o autoritate corespunzatoare pentru a-si indeplini atributiile. Pentru dezvoltarea si mentinerea unui cadru de control intern solid, Banca a implementat trei functii independente: functia de administrare a riscurilor, functia de conformitate si functia de audit intern.

Cadrul aferent controlului intern este structurat pe 3 niveluri:

- 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 specifice. Responsabilitatea pentru aceasta zona este delegata catre fiecare structura interna.
- al doilea nivel este exercitat de Functia de Administrare a Riscurilor si Functia de Conformitate.
- al treilea nivel al controalelor este realizat de Functia de Audit Intern, care evalueaza si verifica periodic completitudinea, functionalitatea si gradul de adecvare a cadrului aferent controlului intern.

Cadrul aferent controlului intern asigura desfasurarea unor operatiuni eficace si eficiente, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate, atat intern, cat si extern, precum si conformitatea cu cadrul legal si de reglementare, cerintele de supraveghere si regulile si deciziile interne ale Bancii.

In vederea implementarii unui cadru solid aferent controlului intern in toate domeniile de activitate ale Bancii, structurile interne ale Bancii au responsabilitatea principala pentru stabilirea si mentinerea unor proceduri adecvate de control intern.

Functia de administrare a riscurilor

Functia de administrare a riscurilor este o functie independenta de functiile operationale ale Bancii, cu suficienta autoritate, importanta, resurse si acces la organul de conducere, structurata astfel incat sa poata implementa politicile de risc si sa poata controla cadrul de administrare a riscurilor.

In procesul decizional, functia de administrare a riscurilor asigura ca toate riscurile semnificative sunt identificate, masurate si raportate in mod corespunzator, dar cu toate acestea, unitatile operationale si functiile suport si, in ultima instanta, organul de conducere al bancii raman responsabile pentru deciziile luate.

Functia de administrare a riscurilor are un rol important in cadrul bancii, asigurand ca aceasta dispune de procese eficiente de administrare a riscurilor, implicandu-se in:

- elaborarea si revizuirea strategiilor privind administrarea riscurilor si in procesul decizional privind administrarea riscurilor semnificative;
- analiza tranzactiilor cu parti afiliate;
- identificarea riscurilor generate de complexitatea structurii juridice a bancii;
- evaluarea modificarilor semnificative;
- masurarea si evaluarea interna a riscurilor;
- monitorizarea riscurilor;
- aspecte legate de expuneri neaprobat.

Functia de administrare a riscurilor are in componenta sa functia de control a riscurilor, organizata centralizat.

Functia de conformitate

Functie de conformitate este o functie permanenta, independenta si eficienta pentru administrarea riscului de conformitate, avand rolul de a:

- identifica, evalua, monitoriza si raporta Comitetului de Directie aspectele legate de riscul de conformitate;
- verifica conformarea activitatilor bancii cu politicile si procedurile interne si asigura respectarea politicii de conformitate.

Conformarea cu legile, regulile si standardele aplicabile reprezinta o obligatie generala a intregului personal al bancii si constituie parte integranta a activitatilor desfasurate de acesta.

Principalele atributii ale functiei de conformitate sunt:

- asistarea structurii de conducere si a structurilor interne prin oferirea de consultanta si training privind conformitatea activitatii desfasurate cu prevederile cadrului de reglementare, regulilor si standardelor, ale codurilor de conduita aplicabile in domeniul bancar;
- asigurarea unei culturi organizationale privind conformarea bancii cu cadrul de reglementare, normele si standardele aferente activitatilor bancare;
- monitorizarea si testarea gradului de conformitate al bancii cu cadrul de reglementare, normele si standardele aferente activitatilor bancare, precum si cu reglementarilor interne specifice, prin efectuarea de evaluari si testari ale riscului de conformitate;
- asigurarea si testarea conformitatii reglementarilor interne asociate activitatilor desfasurate de banca sau dezvoltarii de noi produse si servicii bancare cu legile, regulile si standardele aplicabile in domeniu;
- derularea actiunilor necesare pe linia respectarii legislatiei si reglementarilor interne in domeniul prevenirii si combaterii spalarii banilor, finantarii terorismului si aplicarii sanctiunilor internationale;
- asigurarea canalelor de comunicare prin care personalul bancii isi poate exprima ingrijorarile cu privire la cadrul de administrare a activitatii bancii.

Functia de audit intern

Functia de audit intern evalueaza daca nivelul de calitate al cadrului aferent controlului intern este atat eficace cat si eficient si se desfasoara in conformitate cu planul de audit avizat de Comitetul de Audit si aprobat de Consiliul de Administratie. Procesul de audit intern acopera toate activitatile bancare, inclusiv pentru activitatile externalizate. Functia de audit intern este organizata potrivit reglementarilor emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

Functia de audit intern evalueaza conformarea tuturor activitatilor si structurilor interne ale bancii (inclusiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate) cu politicile si procedurile bancii. In acest sens, functia de audit intern nu trebuie sa fie combinata cu nicio alta functie.

Functia de audit intern:

- evalueaza daca politicile si procedurile existente raman corespunzatoare si sunt conforme cu cerintele cadrului legal si de reglementare;
- verifica in special integritatea proceselor care asigura credibilitatea metodelor si tehnicilor, ipotezelor si surselor de informatii ale bancii, utilizate in modelele sale interne (de exemplu, utilizarea modelelor de risc si a evaluarii contabile);
- evalueaza si calitatea si modul de utilizare a unor instrumente calitative pentru identificarea si evaluarea riscurilor;
- nu se implica in mod direct in conceperea sau selectarea modelelor sau a altor instrumente de administrare a riscurilor.
- urmareste implementarea recomandarilor mentionate in rapoartele de audit aprobate

Functia de audit intern raporteaza direct Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie constatările si propunerile sale privind imbunatatirea semnificativa a controalelor interne. Toate recomandarile facute de functia de audit intern sunt urmarite si raportate periodic.

Rolul organului de conducere cu privire la cadrul aferent controlului intern

Consiliul de Administratie al EximBank aproba si revizuieste periodic strategiile si politicile pentru asumarea, administrarea, monitorizarea si diminuarea riscurilor la care banca este sau ar putea fi expusa, inclusiv acelea care provin din mediul macroeconomic in care banca isi desfășoara activitatea si care sunt legate de stadiul ciclului economic.

Organul de conducere:

- monitorizeaza daca strategia, apetitul la risc si politicile bancii sunt implementate in mod consecvent si daca standardele de performanta sunt mentinute in conformitate cu interesele financiare pe termen lung si cu solvabilitatea bancii si monitorizeaza performanta membrilor Comitetului de Directie in raport cu aceste standarde;
- evalueaza in mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor bancii si adopta, daca este cazul, actiuni de diminuare a riscurilor, urmare a rezultatelor simularilor de criza realizate;
- urmareste incadrarea expunerilor bancii in limitele de risc stabilite pentru profilul de risc si apetitul la risc, asigura monitorizarea si controlul riscurilor semnificative in conformitate cu strategiile adoptate;
- se asigura ca banca dispune de proceduri adecvate pentru monitorizarea evaluarii regulate a conformitatii cu toate prevederile cadrului de reglementare, precum si cu politicile interne ale bancii;
- coordoneaza si consulta Comitetul de Audit in vederea asigurarii unui cadru de control intern adecvat, in masura sa mentina la un nivel acceptabil riscurile semnificative la care este expusa banca.

Comitetul de Directie informeaza Consiliul de Administratie in mod cuprinzator, periodic si fara intarziere, dupa caz, asupra elementelor relevante pentru evaluarea unei situatii care are impact asupra conducerii bancii si mentinerii securitatii financiare a acesteia. Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie au responsabilitatea finala pentru operatiunile si soliditatea financiara a bancii.

III. Administrarea capitalului

III. 1. Fondurile proprii ale EXIMBANK la nivel individual

Fondurile proprii si solvabilitatea sunt calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013, respectiv cu reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. La 31.12.2015, rata de acoperire a capitalului era 61,18% (2014: 62,14%).

<i>Toate sumele in mii lei</i>	Tabel 3	
	31-Dec-15	31-Dec-14
	Banca	Banca
Fonduri proprii nivel 1		
Fonduri proprii nivel 1 de baza	1.018.625	991.812
Total capitaluri proprii, din care:	1.105.378	1.092.962
<i>Pierderi nerealizate reevaluare active financiare disponibile vanzare</i>	-7.711	-321
<i>Castiguri nerealizate reevaluare active financiare disponibile vanzare</i>	22.766	44.593
Ajustari fiscale si deduceri	-58.013	-31.343
<i>Ajustari fiscale rezerve nedistribuibile</i>	-12.763	-23.076
<i>Deducere Imobilizari necorporale 100%</i>	-6.053	-8.167
<i>Deducere profit neeligibil</i>	-39.197	-
Ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 de baza	-28.740	-69.907
<i>Rezerva reevaluare imobilizari corporale</i>	-15.081	-25.314
<i>Castiguri nerealizate active financiare disponibile vanzare</i>	-13.659	-44.593
Fonduri proprii nivel 1 suplimentar	-	-
Total fonduri proprii nivel 1	1.018.625	991.812
Fonduri proprii nivel 2		
Rezerve reevaluare imobilizari (2014: 45%)	-	11.391
Profit nerealizat AFS (2014: 45%)	-	20.067
Total fonduri proprii nivel 2	-	31.458
Fonduri proprii totale (Nivel 1 + Nivel 2)	1.018.625	1.023.270

Fondurile proprii de nivel 1 ale EXIMBANK S.A. (de baza si totale) sunt disponibile bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar, cuprinzand exclusiv capitalurile proprii ale bancii ajustate in sensul prevederilor Regulamentului (UE) nr. 575/2013 si Regulamentului BNR nr. 5/2013, conform detaliilor mai sus prezentate.

Fondurile proprii raportate in situatiile financiare la 31.12.2015 totalizeaza suma de 1.057.822 mii lei (cu includerea integrala a profitului auditat aferent exercitiului curent). Ca urmare a faptului ca Adunarea Generala a Actionarilor a decis distribuirea de dividende, in suma de 39.187 mii lei, profiturile anului 2015 si-au pierdut caracteristicile de utilizare nerestrictionata si imediata si au fost excluse de la calculul fondurilor proprii, in forma finala raportata autoritatii de reglementare.

Fondurile proprii de nivel 2 ale EXIMBANK S.A. cuprind la sfarsitul anului 2014 exclusiv ajustari tranzitorii ale fondurilor proprii de nivel 1, respectiv 45% din urmatoarele componente ale capitalurilor

proprii deduse integral din fondurile proprii de nivel 1: rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale neta de taxe si castigul nerealizat net de taxe aferent rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare.

La datele de 31.12.2015 si 31.12.2014 EXIMBANK S.A. nu avea filtre prudentiale aplicabile in sensul Regulamentului 5/2013, articolul 656, ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor fiind mai mari decat provizioanele de risc de credit stabilite de Banca Nationala a Romaniei conform Regulamentului 6/2012, privind clasificarea creditelor si plasamentelor precum si utilizarea si determinarea ajustarilor prudentiale de valoare.

La datele de 31.12.2015 si 31.12.2014 EXIMBANK S.A. nu deduce din fondurile proprii investitia semnificativa in valoare bruta de 41,366 mii lei in filiala sa EXIMASIG si nici creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare si decurg din diferente temporare (vezi nota 13 din situatiile financiare anuale, 2015: 5.023 mii lei, 2014: 2.072 mii lei), avand in vedere ca valoarea agregata a acestora este sub pragul minim stabilit de Regulamentului (UE) nr. 575/2013 si Regulamentului BNR nr. 5/2013.

La datele de 31.12.2015 si 31.12.2014, EXIMBANK S.A. nu calculeaza si nu aplica amortizoarele de capital in sensul Regulamentului (UE) nr. 575/2013 in conformitate cu Ordinul BNR la recomandarea Comitetului National de Stabilitate Financiara.

III. 2. Respectarea cerintelor privind adecvarea capitalului

Banca mentine o baza de capital gestionata activ pentru a acoperi riscurile inerente ale activitatii. Gradul de adecvare a capitalului Bancii este monitorizat conform prevederilor din Regulamentul UE nr. 575/2013, de directa aplicare institutiilor de credit din Romania, unele optiuni nationale exercitate de BNR fiind incluse in Regulamentul nr. 5/2013, precum si in conformitate cu Directiva europeana 2013/36/UE care este transpusa in legislatia nationala prin modificarile aduse OUG 99/2006 si prin Regulamentul BNR nr.5/2013.

Adecvarea capitalului Bancii presupune mentinerea unui capital corespunzator in raport cu natura si profilul de risc al Bancii. Pentru stabilirea gradului de adecvare al capitalului se are in vedere efectul riscurilor de credit, de piata si a altor riscuri asupra conditiei financiare a Bancii. Tipurile si marimea riscurilor in activitatea Bancii determina in ce masura capitalul ar trebui sa se situeze deasupra nivelului minim impus de reglementari pentru a face fata unor consecinte nedorite.

Banca s-a incadrat in indicatorii reglementati privind adecvarea capitalului (o rata a fondurilor proprii totale de min 8%, o rata a fondurilor proprii de nivel I de min 6% si o rata a fondurilor proprii de nivel I de baza de min 4,5%).

Pentru anul 2015, Banca Centrala, prin Ordinul nr. 7/2013, a reglementat nivelul amortizoarelor de capital, astfel:

- amortizorul de conservare a capitalului si amortizorul anticiclic de capital nu se aplica;
- nivelul amortizorului de capital pentru riscul sistemic este 0%.

CALCUL CERINTE REGLEMENTATE DE CAPITAL
Toate sumele in mii lei
Tabel 5

	31-12-2015	31-12-2014
Total cerinte de fonduri proprii, din care:	133.203	124.556
Cerinte de fonduri proprii pentru riscul de credit, din care:	102.181	90.903
<i>Riscul de credit al contrapartidei</i>	61	73
Cerinte de fonduri proprii pentru riscul de piata - riscul valutar	-	-
Cerinte de fonduri proprii pentru riscul operational	30.975	33.593
Cerinte de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluarii creditului	47	60
Total fonduri proprii	1.018.625	1.023.408
Rata fondurilor proprii totale	61,2%	65,7%
Rata fondurilor proprii de nivel I	61,2%	63,7%

Pentru calculul cerintelor reglementate de fonduri proprii Banca utilizeaza urmatoarele metode: abordarea standardizata pentru riscul de credit, abordarea indicatorului de baza pentru riscul operational, abordarea simpla in utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit. Intrucat Banca nu a desfasurat in 2015 activitati de natura a fi incluse in portofoliul de tranzactionare si nici nu desfasoara tranzactii cu marfuri sau titluri de capital, in cadrul riscului de piata este calculata cerinta de capital doar pentru riscul valutar.

Cerintele de fonduri proprii pentru riscul valutar sunt zero la 31.12.2015 intrucat pozitia valutara totala s-a situat sub nivelul de 2% din totalul fondurilor proprii, valoare sub care nu se calculeaza cerinte de capital.

Cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational la 31.12.2015 sunt in valoare de 30,975 mii lei si au fost calculate prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul determinate ca medie aritmetica pe ultimii trei ani (2013-2015) a indicatorului relevant (calculat prin insumarea unor posturi din contul de profit si pierdere, conform regulamentelor in vigoare), conform datelor de final de an ale fiecarui exercitiu financiar.

Pentru riscul de credit al contrapartidei, aferent instrumentelor financiare derivate, in cadrul calcului cerintelor de capital este utilizata metoda marcarii la piata, conform careia valoarea expunerii este egala cu suma dintre costul de inlocuire curent si expunerea din credite potentiala. Astfel, valoarea expunerii la 31.12.2015 pentru instrumentele financiare derivate, conform Regulamentului UE nr. 575/2013, este de 3.802 mii lei, rezultand o cerinta de capital de 61 mii lei.

Cerintele de fonduri proprii pentru riscul de credit erau la 31.12.2015 in valoare de 102,181 mii lei, detalierea expunerilor brute si a cerintelor de fonduri proprii pe clase de expunere fiind prezentata mai jos.

Reconcilierea situatiilor financiare cu expunerile brute conform calcului cerintelor de fonduri proprii
Tabel 6

<i>Toate sumele in mii lei</i>	2015	2014
Total Active	3.826.780	3.869.409
Datorii contingente	702.318	590.258
Total expunere neta conform situatii financiare	4.529.098	4.459.667
Ajustari pentru depreciere credite	85.025	93.736
Ajustari pentru depreciere debitori diversi	7.251	7.557
Ajustari pentru depreciere investii in subsidiare	18.293	4.602
Amortizare imobilizari corporale	21.370	18.100
Imobilizari necorporale deduse direct din fondurile proprii	-6.053	-8.029
Ajustari unwind	1.649	252
Instrumente financiare derivate – expunere viitoare potentiala	3.771	4.552
Total expunere bruta conform calcului cerintelor de fonduri proprii	4.660.404	4.580.437

Expuneri brute conform calcului cerintelor de fonduri proprii												
Total	Admin. sau banci centrale	Admin. regionale sau autoritati locale	Entitati din sectorul public	Banci dezvolt.	Institutiile	Societati	Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	Expuneri in stare de nerambursare	Titluri de capital	Alte elemente	Cerinta fonduri proprii	
Numerar si conturi la BNR	105.029	-	-	-	-	-	-	-	-	391	-	
Creante institutiile credit	-	-	528	-	35.125	-	-	-	-	-	623	
Credite	1.928.993	167.726	3.320	-	-	1.533.797	4.093	220.057	-	-	82.798	
Investitii in subsidiare	41.366	-	-	-	-	-	-	-	41.366	-	4.615	
Titluri	1.742.631	1.641.079	23.891	-	-	77.494	-	-	167	-	2.697	
Imobilizari corp. si inv. imobiliare	74.300	-	-	-	-	-	-	-	-	74.300	4.234	
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Com. de primit de la Stat	683	683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Alte active	25.238	-	-	-	-	-	-	7.261	-	17.977	1.440	
Instrumente derivate	3.802	-	-	-	-	3.802	-	-	-	-	61	
Total active	3.958.086	1.746.791	191.617	3.848	-	116.421	1.533.797	4.093	227.318	41.533	92.668	96.468
Scrisori de garantie	347.204	-	-	-	-	17.325	300.079	57	29.743	-	-	3.718
Acreditiv	10.161	-	-	-	-	-	10.161	-	-	-	-	760
Angajamente creditare neutilizate	344.953	-	26.067	416	-	-	314.291	2.464	1.715	-	-	1.235
Total angajamente contingente	702.318	-	26.067	416	-	17.325	624.531	2.521	31.458	-	-	5.713
Total expunere bruta	4.660.404	1.746.791	217.684	4.264	-	133.746	2.158.328	6.614	258.776	41.533	92.668	102.181
Cerinte de fonduri proprii	102.180	-	3.068	182	-	4.344	77.089	90	7.107	4.628	5.672	-
Expunere bruta medie an 2015 ¹	4.742.016	1.728.128	225.805	4.073	-	373.218	2.023.232	6.685	247.127	41.533	92.215	n.a

¹ Media expunerilor brute trimestriale din 2015, conform calcului cerintelor de fonduri proprii.

In vederea unui management eficient al riscului de credit al contrapartidei, Banca a stabilit un set de limite de contrapartida (revizuit anual sau ori de cate ori este necesar). Pentru implementarea de noi limite de contrapartida, majorari, diminuari sau anulari ale unor limite deja existente, trebuie obtinuta aprobarea Comitetului de Directie/Consiliului de Administratie.

Monitorizarea limitelor este realizata de Divizia Risc care raporteaza in acest sens Comitetului de Directie si Consiliului de Administratie.

Pentru categoriile de riscuri pentru care banca nu calculeaza cerinte reglementate de capital, in masura in care se constata ca aceste categorii de riscuri au un impact semnificativ asupra rezultatelor si capitalului bancii, se procedeaza la calcularea unor cerinte suplimentare de capital in cadrul procesului intern privind evaluarea adecvării capitalului la riscuri (ICAAP).

Obiectivul ICAAP este de a asigura ca banca detine suficient capital (sau, in termeni mai largi, resurse financiare disponibile) pentru a acoperi toate riscurile materiale la care este expusa in timpul desfasurarii activitatii sale. Astfel, banca evalueaza, planifica si monitorizeaza adecvarea capitalului prin utilizarea metodei care se bazeaza pe calculul cerintei minime de capital reglementate, decria mai sus, la care se adauga cerinta de capital suplimentara pentru riscurile ce nu sunt cuprinse in Pilonul I. Pentru calculul acestor cerinte interne de capital, respectiv capitalul intern sunt utilizate metodologii si evaluari interne, pentru riscurile semnificative la care banca este expusa. Masurarea / evaluarea riscurilor prin intermediul cerintei interne de capital si a capitalului intern sunt completate de simularile de criza utilizate in evaluarea adecvării capitalului conform ICAAP. Urmare a procesului ICAAP si a simularilor de criza, se constata ca banca dispune de capital suficient fata de expunerea la riscuri pe care o inregistreaza, atat in conditii normale cat si in conditiile simularilor de criza, nefiind necesare masuri suplimentare.

IV. Administrarea riscurilor

IV. 1. Cadru general

Administrarea riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul EximBank. Conducerea si structurile bancii evalueaza in mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusa activitatea acesteia, care pot afecta atingerea obiectivelor si iau masuri cu privire la orice modificare a conditiilor in care banca isi desfasoara activitatea.

Administrarea riscurilor in cadrul bancii presupune:

- **existenta unei culturi privind riscurile.** Fiecare persoana din cadrul bancii trebuie sa fie deplin constienta de responsabilitatile sale pe linia administrării riscurilor. Responsabilitatea administrării riscurilor nu este limitata la nivelul specialistilor in domeniul riscurilor sau al functiilor de control. Unitatile operationale, sub supravegherea organului de conducere, sunt in primul rand responsabile pentru administrarea zilnica a riscurilor, avand in vedere apetitul si toleranta la risc a institutiei de credit si in conformitate cu politicile, procedurile si controalele bancii;
- **existenta unui cadru de administrare a riscurilor.** Cadru de administrare a riscurilor include politici, proceduri, limite si controale care asigura identificarea, masurarea sau evaluarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor aferente activitatilor bancii
- **existenta unei politici de aprobare a noilor produse.** Banca dispune de reglementari interne de aprobare bine documentate si respectiv de amendare a produselor noi, aprobate de catre organul de conducere.

Principiile generale de administrare a riscului adoptate de Banca sunt urmatoarele:

1. Definirea si incadrarea in profilul de risc, toleranta la risc si apetitul la risc, stabilite pentru categoriile de riscuri semnificative asumate de Banca, precum si identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, conform normelor si politicilor specifice;
2. Mentinerea unui sistem de raportare corespunzator expunerilor la riscuri, respectiv a limitelor corespunzatoare privind expunerea la riscuri, in conformitate cu marimea si complexitatea Bancii;
3. Separarea corespunzatoare a atributiilor in cadrul procesului de administrare a riscurilor semnificative, pentru evitarea potentialelor conflicte de interese. Astfel, functia de administrare a riscurilor trebuie sa fie independenta de functiile operationale, cu suficienta autoritate, importanta, resurse si acces la organul de conducere;
4. Asigurarea unui cadru consistent si eficient pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, care formeaza baza pentru definirea consecventa a strategiilor, politicilor si procedurilor in cadrul tuturor unitatilor din cadrul Bancii care sunt expuse la risc;
5. Monitorizarea respectarii reglementarilor interne stabilite pentru riscurile semnificative si solutionarea operativa a deficientelor constatate;
6. Functia de administrare a riscurilor este implicata la aprobarea noilor produse sau la modificarea semnificativa a produselor existente;
7. Revizuirea periodica a strategiei si politicilor privind administrarea riscurilor semnificative (cel putin anual), in conformitate cu cadrul de reglementare al Bancii Nationale a Romaniei.

*Similar cu anul anterior, Banca urmareste asigurarea unui **profil de risc general mediu**, in concordanta cu strategia de afaceri, fapt transpus la nivelul reglementarilor interne privind administrarea riscurilor in EximBank. Avand in vedere profilul de risc si strategia EximBank, incadrarea in apetitul si toleranta la risc stabilite de organul de conducere, precum si aspectele prezentate in acest document, cadrul si sistemele de gestionare a riscurilor sunt considerate adecvate in cadrul bancii.*

IV. 2. Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor

Divizia Risc exercita in cadrul bancii functia de administrare si control a riscurilor in conformitate cu reglementarile B.N.R. si raporteaza catre organele de conducere aspectele relevante. Divizia Risc este condusa de Director Executiv, acesta fiind coordonatorul functiei de administrare a riscurilor.

Divizia Risc este organizata pe o directie si doua departamente:

- Directia Risc de Credit
- Departamentul Monitorizare si Control Riscuri
- Departamentul Control Risc de Credit.

Este subordonata functional Consiliului de Administratie si Comitetului de Administrare a Riscurilor si administrativ Vicepresedintelui Executiv responsabil cu activitatea de back-office.

Divizia Risc implementeaza politicile de risc si controleaza cadrul de administrare a riscurilor, asigurand ca toate riscurile semnificative sunt identificate, masurate si raportate in mod corespunzator. Cu toate acestea, imparte responsabilitatea de implementare a strategiei si a politicii EximBank privind administrarea riscurilor cu toate structurile operationale din cadrul Bancii. In timp ce structurile operationale trebuie sa implementeze limitele de risc relevante, functia de administrare a riscurilor este responsabila atat de asigurarea ca limitele sunt conforme cu apetitul si toleranta la risc generala a Bancii, cat si de monitorizarea pe o baza continua ca Banca sa nu isi asume riscuri excesive.

Raport privind cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

Prin raportarile intocmite si inaintate catre organul de conducere, Divizia Risc ofera o imagine cat mai completa asupra intregii game de riscuri semnificative la care este expusa Banca. In cazul in care este necesar, poate raporta direct Consiliului de Administratie, independent de raportarea catre Comitetul de Directie, poate face sesizari si poate avertiza acest organ, atunci cand este cazul, daca au loc evolutii specifice ale riscurilor care afecteaza sau ar putea sa afecteze Banca.

De asemenea, Divizia Risc asigura cadrul adecvat de administrare a activitatii entitatilor controlate de Banca, pentru aria administrarii riscurilor, in conformitate cu prevederile reglementarilor interne specifice. In acest sens, Divizia Risc monitorizeaza si riscurile asumate de catre subsidiara Bancii EximAsig, in baza informatiilor furnizate de catre aceasta.

In cadrul bancii, activitatile de administrare a riscurilor se desfasoara in principal la urmatoarele niveluri:

- **Strategic:** cuprinde atributiile de administrare a riscurilor indeplinite de Consiliul de Administratie si de Comitetul de Administrare al Riscurilor;
 - Consiliul de Administratie (CA) are responsabilitatea de a aproba si de a revizui periodic profilul, apetitul, respectiv toleranta la risc a Bancii in vederea asigurarii functionarii sanatoase si atingerii obiectivelor strategice ale EximBank
 - Comitetul de Administrare a Riscurilor (CAR) este un organ consultativ cu obiectivul stabilit de asistare a Consiliului de Administratie in ceea ce priveste realizarea responsabilitatilor legate de administrarea riscurilor in activitatea bancii.
- **Tactic:** cuprinde atributiile de administrare a riscurilor indeplinite de conducerea superioara;
 - Comitetul de Directie (CD) are responsabilitatea de a asigura implementarea strategiei respectiv a politicilor de administrare a riscurilor semnificative aprobate de CA si de a dezvolta procedurile si metodologiile pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul riscurilor, in concordanta cu natura si complexitatea activitatilor relevante.
- **Operational:** implica administrarea riscurilor la nivelul la care acestea sunt create.

Modelul de administrare a riscurilor la nivel operational in cadrul bancii include trei linii de aparare formate din:

- Unitatile de afaceri (linii de activitate) la primul nivel, responsabile pentru evaluarea si minimizarea riscurilor pentru un nivel de profit dat;
- Functia de administrare a riscurilor bancii, la al doilea nivel, monitorizeaza, controleaza, cuantifica riscul; raporteaza nivelurile inregistrate si propune masuri de diminuare.
- Departamentul Audit Intern – ofera functia independenta de revizuire.

Functiile de monitorizare si control al riscurilor Bancii au definite responsabilitati clare care sunt independente fata de functiile de asumare de expuneri la risc.

IV. 3. Tipuri de riscuri

Conform Strategiei privind administrarea riscurilor semnificative, revizuita cel putin anual, riscurile semnificative identificate la nivelul bancii sunt:

- riscul de credit (inclusiv riscul de concentrare, riscul rezidual, riscul de tara si de transfer, riscul de decontare/livrare);
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata – riscul valutar si riscul de rata a dobanzii din portofoliul de tranzactionare;
- riscul de rata a dobanzii (banking book);
- riscul operational (inclusiv riscurile necontrolabile, riscul juridic, riscul aferent tehnologiei informatiei si riscul de model);
- riscul reputational;
- riscul strategic;

Raport privind cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

- riscurile asociate activitatilor externalizate;
- riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- riscul de conformitate;
- riscul de interconcentrare.

Divizia Risc raporteaza lunar catre Comitetul de Directie si trimestrial catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si Consiliul de Administratie cu privire la evaluarea profilului de risc, monitorizarea riscurilor semnificative detaliate mai jos, precum si incadrarea in limitele stabilite conform Strategiei privind administrarea riscurilor semnificative si procedurilor interne.

i. Riscul de credit

Activitatea de creditare reprezinta una dintre cele mai importante activitati desfasurate de banca, avand in vedere nivelul portofoliului si ponderea sa in totalul activelor; prin urmare, obiectivul bancii este de a avea implementate procese de administrare a riscului si sisteme de control intern adecvate, sigure si eficiente. In vederea pastrarii sub control a riscului de credit EximBank dispune de:

- un sistem de limite privind concentrarea expunerilor;
- un sistem de competente de aprobare a fiecărei expuneri/tranzactii;
- reglementari privind analiza solicitarilor individuale de credit (analiza aspectelor financiare si nonfinanciare, incadrarea clientului in clase de performanta/ rating, incadrarea in limitele de expunere stabilite prin reglementarile in vigoare, analiza riscurilor asociate expunerii, etc.);
- reglementari privind garantiile colaterale acceptate de catre banca;
- reglementari privind implementarea aprobarilor, administrarea si monitorizarea continua a expunerilor;
- reglementari privind gestionarea creditelor neperformante si recuperarea lor, etc.

Mentionam ca, in conformitate cu specificul Bancii, portofoliul este format doar din expuneri fata de persoane juridice.

Principiile specifice de administrare a riscului de credit includ:

- Asigurarea ca deciziile de creditare sunt luate in mod independent, fara a fi afectate de influente, presiuni sau conflicte de interese;
- O dinamica sustenabila a portofoliului precum si mentinerea unei bune calitati a activelor pentru evitarea unei deteriorari rapide a portofoliului in conditiile aparitiei unor factori de mediu perturbatori;
- Dezvoltarea sistemului de limite de credit prudente si adecvate, consecvente cu apetitul la risc, toleranta la risc, profilul de risc si soliditatea capitalului propriu al Bancii, in conformitate cu cerintele reglementarilor in vigoare, limite care sunt comunicate in mod regulat personalului relevant si intelese si respectate de catre acesta;
- Criterii de acordare a creditelor bine definite, metodologii interne care permit evaluarea riscului de credit al expunerilor fata de debitori individuali, precum si scopul si structura creditului si sursele de rambursare;
- Limite de credit care agrega intr-o maniera comparabila si relevanta diferite tipuri de expunere, la diverse niveluri: clienti sau grupuri de clienti aflati in legatura, industriei/sectoare economice, produse, tari, calitatea activelor, top expuneri, categorii de performanta financiara, monede, expuneri indirecte fata de fonduri de garantare etc; de asemenea, in vederea identificarii, masurarii si monitorizarii riscului de concentrare ce rezulta din expuneri indirecte de credit ca rezultat al tehnicilor de diminuare a riscului de credit, banca a stabilit limite interne pe tip de protectie si pe tip de emitent/furnizor;
- Existenta unui sistem adecvat de administrare permanenta a creditelor;
- Procese de monitorizare atat a portofoliilor/subportofoliilor la nivel de ansamblu cat si a creditelor individuale;

Raport privind cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

- Constituirea unor ajustari de valoare (pentru depreciere respectiv prudentiale) adecvate;
- Administrarea creditelor cu probleme si actiuni periodice de remediere/recuperare a creditelor neperformante;
- Proceduri pentru evaluarea garantiilor reale si pentru verificarea faptului ca respectivele garantii sunt si continua sa fie executabile si valorificabile.

In ceea ce priveste riscul de tara (respectiv riscul de transfer), expunerile directe sunt identificate, supuse limitarii, monitorizate si administrate pe fiecare tara, in plus fata de monitorizarea pe debitorul final/contrapartida finala. De asemenea, expunerea indirecta la riscul de tara este avuta in vedere cu ocazia fiecărei tranzactii propuse care implica relatii între clientul Bancii si un client al acestuia, partener extern.

Comitetele de aprobare a creditelor evalueaza conditiile de acordare a creditelor si de emitere a garantiilor in raport cu riscurile asociate operatiunilor si aproba/resping operatiunile de finantare-garantare, in limita competentelor stabilite.

Expunerea bruta maxima la riscul de credit este prezentata mai jos ca si expunere bruta a tuturor activelor financiare, inclusiv expunerile din angajamente si datorii contingente. Expunerea maxima bruta include atat creditele curente cat si pe cele restante.

La 31.12.2015, situatia este prezentata in tabelul de mai jos, in mii lei.

Tabel 8

31.12.2015 – Banca	Expunere maxima la riscul de credit	Valoarea justa a garantiilor detinute					
		Depozite colaterale	Titluri	Garantii primite de la Stat	Alte garantii financiare	Ipoteci	Cesiune de creanta si alte gajuri
Creante asupra institutiilor de credit	35.653	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	31	-	-	-	-	-	-
Credite (valoare bruta)	1.927.344	18.674	-	643.111	83.989	646.318	1.945.118
Instrumente financiare detinute pana la scadenta	114.025	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	1.628.607	-	-	-	-	-	-
Alte active*, comisioane de primit de la stat	3.333	-	-	-	-	-	-
Expuneri extrabilantiere, din care:	702.318	13.314	-	192.672	20.915	148.633	518.000
<i>Acreditiv</i>	10.161	24	-	672	-	3.716	17.612
<i>Angajamente creditare</i>	344.953	324	-	60.790	3.890	85.856	281.075
<i>Scrisori de garantie</i>	347.204	12.966	-	131.210	17.025	59.061	219.313
Total	4.411.311	31.988	-	835.783	104.904	794.951	2.463.118

Gradul minim de acoperire cu garantii a expunerii depinde de performanta financiara a clientului si de alte elemente rezultate din evaluarea riscului de credit al debitorului. Sunt implementate reglementari privind gradul maxim de acceptabilitate al tipurilor de garantii. Evaluarea bunurilor propuse in garantie se realizeaza de catre societati de evaluare autorizate ANEVAR si agreeate de Banca si notificate la BNR

iar toate rapoartele de evaluare sunt verificate de catre evaluatorii interni ai Bancii. Banca monitorizeaza valoarea de piata a garantiilor si solicita, daca este cazul, garantii suplimentare, conform contractului incheiat cu clientul, pentru a se asigura ca garantia acopera corespunzator expunerea Bancii la riscul de credit.

Utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit

In conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013, banca a utilizat la 31.12.2015 urmatoarele instrumente de diminuare a riscului de credit eligibile:

- Cu efect de substitutie asupra expunerii:
 - Protectie nefinantata (garantii personale) furnizate de administratii centrale si institutii de credit;
 - Protectie finantata (garantii financiare) reprezentata de depozite colaterale.
- Fara efect de substitutie asupra expunerii:
 - Garantii reale: ipoteci asupra proprietatilor imobiliare locative.

Tabel 9 - mii lei -

Clasa de expunere	Expuneri acoperite de:		
	Expunere bruta	Depozite colaterale (garantii financiare eligibile)	Garantii primite de la administratii centrale si banci (garantii personale eligibile)
Administratii sau banci centrale	1.746.791	-	-
Autoritati locale	217.684	-	-
Entitati din sectorul public	4.264	-	1.077
Banci de dezvoltare	-	-	-
Institutii	133.746	200	-
Societati	2.158.328	26.778	750.557
Expuneri garantate cu ipoteci imob.	6.614	-	-
Expuneri in stare de nerambursare	258.776	811	104.773
Titluri de capital	41.533	-	-
Alte elemente	92.668	-	-
Total	4.660.404	27.789	856.407

Valoarea bruta a expunerilor garantate cu proprietati imobiliare locative este in valoare de 6,614 mii lei. Restul expunerilor sunt acoperite de alte tipuri de colaterale. Mentionam ca banca accepta ca si garantii colaterale, cu diverse grade de acceptare in garantie si alte garantii personale (gen garantii de la fonduri de garantare), garantii reale (proprietati imobiliare comerciale sau terenuri, asupra utilajelor, stocurilor etc), cesiuni de crante cu/fara masuri asiguratorii etc. Ponderea cea mai mare in totalul garantiilor primite e data de garantiile de stat, urmate de garantiile imobiliare.

Garantiile primite fac obiectul administrarii si monitorizarii, fiind urmarita asigurarea acestora, reinnoirea politelor, reevaluarea garantiilor reale etc.

ii. Riscul de lichiditate

Pentru gestionarea adecvata a acestui risc si pentru un management eficace al lichiditatii, Banca monitorizeaza zilnic toate intrarile si iesirile de numerar sau echivalent, aferente scadentelor interbancare, a evenimentelor pe portofoliul de titluri sau rezultate din graficul de rambursare a creditelor prin monitorizarea pozitiei de lichiditate pe benzile de scadenta relevante si gestioneaza activ rezervele de lichiditate necesare pentru onorarea obligatiilor sale, cu costuri minime.

Acordand o importanta deosebita functiei de management al lichiditatii, Banca a mentinut rezervele minime impuse (RMO) prin Regulamentul nr.6/2002 al BNR, nivelele in vigoare la sfarsitul anului 2015 fiind in cuantum de 8% din sursele atrase in lei si 14% din sursele atrase in valuta.

Totodata, Banca asigura mentinerea la un anumit nivel a stocului de active lichide, negrevate de obligatii, eligibile pentru operatiuni de finantare garantata, compus din titluri de stat, pentru asigurarea lichidatiilor necesare in cazul aparitiei unor situatii de piata exceptionale. Banca dispune de un sistem de avertizare timpurie in cazul aparitiei unei crize de lichiditate in sistemul bancar.

Banca proiecteaza fluxurile de numerar pe perioade de timp previzibile, utilizand scenarii alternative. Aceste proiectii sunt utilizate pentru a realiza analiza neconcordanțelor fluxurilor de numerar (liquidity gap), bazata pe ipoteze cu privire la comportamentul viitor al activelor, datoriilor si elementelor din afara bilantului, si pentru a calcula excesul sau deficitul net cumulativ de lichiditate pentru un orizont de timp.

Banca ia in considerare trei tipuri de scenarii de criza: scenarii legate de specificul intern al bancii, scenarii legate de piata in general, si un scenariu ce dezvolta o combinatie a primelor doua tipuri si sunt realizate in functie de profilul de risc asumat.

In cadrul procesului de administrare a riscului de lichiditate, Banca determina zilnic indicatorul *Lichiditatea imediata*, reprezentand ponderea activelor lichide, libere de gaj in totalul surselor atrase si imprumutate si asigura mentinerea lui in limitele stabilite prin strategiile interne de risc, valorile inregistrate pentru acest indicator in anul 2015, comparativ cu anul 2014, fiind:

Tabel 10

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Minim	66%	63%
Maxim	79%	87%
Medie anuala	72%	74%

Indicatorul de lichiditate determinat lunar, conform Regulamentului BNR nr.25/2011 este prezentat mai jos. Nivelul minim impus prin legislatie este de 1 pentru fiecare banda sub 1 an pentru toate valutele in lei echivalent si se determina prin raportarea lichiditatii efective la necesarul de lichiditate.

Tabel 11

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Minim	1,26%	1,20%
Maxim	1,52%	1,39%
Medie anuala	1,40%	1,29%

Urmare a transpunerii in legislatia nationala a Regulamentului UE nr. 575/2013, incepand cu luna martie 2014 Banca foloseste pentru monitorizarea acestui risc indicatorul de acoperire cu lichiditatii (LCR) si indicatorul de finantare neta stabila (NSFR), raportand catre Banca Nationala a Romaniei datele brute necesare calculului acestor indicatori. Nivelurile intern calculate pentru scopuri de monitorizare lichiditate se prezinta dupa cum urmeaza:

Tabel 12

	<u>Dec-15</u>	<u>Dec-14</u>
Active cu un grad ridicat de lichiditate	1.623.952	1.436.446
Iesiri nete in urmatoarele 30 zile	410.034	422.791
LCR %	396%	340%
NSFR %	143%	140%

Tabelul de mai jos analizeaza activele si pasivele Bancii pe grupe relevante de scadenta, pe baza maturitatii reziduale contractuale, la data intocmirii bilantului la 31 decembrie 2015:

Tabel 13

31.12.2015 - Banca		< 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Peste 5
Toate sumele sunt in mii lei	TOTAL	luna	luni	luni	ani	ani
ACTIVE FINANCIARE						
Numerar	391	391	-	-	-	-
Conturi la BNR	105.029	105.029	-	-	-	-
Datorii de la banci	35.653	30.653	5.000	-	-	-
Credite (valoare bruta)	1.927.344	159.371	209.386	815.178	638.706	104.703
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	1.628.607	156.149	47.281	366.072	791.870	267.235
Instrumente financiare detinute pana la scadenta	114.025	-	-	114.025	-	-
Comisioane primite de la stat	683	683	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	31	31	-	-	-	-
Alte active(*)	2.650	2.650	-	-	-	-
TOTAL	3.814.413	454.957	261.667	1.295.275	1.430.576	371.938
DATORII FINANCIARE						
Datorii privind bancile	14.518	9.318	5.000	-	200	-
Fonduri Stat	1.674.859	274.859	-	-	1.400.000	-
Datorii privind clientela	976.374	328.253	260.291	333.864	52.846	1.120
Instrumente financiare derivate	2.148	2.148	-	-	-	-
Alte datorii	19.646	19.646	-	-	-	-
TOTAL	2.687.545	634.224	265.291	333.864	1.453.046	1.120
ACTIVE NETE	1.126.868	-179.267	-3.624	961.411	-22.470	370.818

(* In categoria alte active nu au fost prezentate cheltuielile inregistrate in avans – 14.848 mii lei, acestea nefiind expuse riscului de lichiditate)

Datoriile financiare ale Bancii la sfarsitul exercitiului financiar 2015, incluzand fluxurile viitoare de numerar reprezentand dobanzi nerecunoscute in contul de profit si pierdere respectiv in costul amortizat al pasivelor aratate in pozitia financiara sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tabel 14

31.12.2015 - BANCA		< 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Peste 5
	TOTAL	luna	luni	luni	ani	ani
DATORII FINANCIARE, inclusiv dobanzi viitoare						
Datorii privind bancile	14.522	9.318	5.004	-	200	-
Fonduri Stat	1.747.112	274.859	5.713	17.140	1.449.400	-
Datorii privind clientela	980.289	328.316	260.774	336.078	53.941	1.180
Instrumente financiare derivate	2.148	2.148	-	-	-	-
Alte datorii	19.646	19.646	-	-	-	-
TOTAL	2.763.717	634.287	271.491	353.218	1.503.541	1.180

iii. Riscul de piata

Banca nu a desfasurat in anul 2015 activitati de natura a fi incluse in portofoliul de tranzactionare si nici tranzactii cu marfuri, tranzactii cu titluri de capital si tranzactii cu titluri de creanta (care sunt pozitii din securitizare). In aceste conditii, EximBank a considerat in anul 2015 in categoria riscurilor de piata numai riscul valutar pentru intreaga activitate a bancii.

Expunerea la riscul valutar

Structura pe valute a activelor si pasivelor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Tabel 15

31.12.2015 – BANCA	TOTAL	RON	EUR	USD	ALTELE
ACTIVE FINANCIARE					
Numerar	391	263	60	65	3
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	105.029	81.514	23.515	-	-
Creante asupra institutiilor de credit	35.653	5.579	20.578	2.007	7.489
Instrumente financiare derivate	31	31	-	-	-
Credite, net	1.842.319	1.520.653	245.767	75.899	-
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	1.628.607	1.510.831	117.768	8	-
Instrumente financiare detinute pana la scadenta	114.025	114.025	-	-	-
Comisioane de primit de la Stat	683	683	-	-	-
Alte active	17.598	16.954	361	81	102
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	3.744.236	3.250.533	408.049	78.060	7.594
DATORII FINANCIARE					
Datorii privind bancile si alte institutii de credit	14.518	5.007	200	4148	5163
Fonduri de stat	1.674.859	1.674.859	-	-	-
Instrumente financiare derivate	2.148	2.148	-	-	-
Datorii privind clientela	976.374	798.278	164136	12412	1548
Provizioane	17.172	13.610	3562	-	-
Alte datorii	19.646	16.808	2.724	2	112
TOTAL DATORII FINANCIARE	2.704.717	2.510.710	170.622	16.562	6.823
ACTIVE - DATORII FINANCIARE, NET	1.039.519	739.823	237.427	61.498	771

Banca nu efectueaza operatiuni in valuta de valori semnificative ca pondere in totalul activelor. Banca masoara, monitorizeaza si controleaza riscul valutar indus de fluctuatia pe piata a valutilor cu care banca tranzactioneaza, prin intermediul indicatorilor zilnici pozitia valutara individuala si pozitia valutara totala. In vederea imbunatatirii continue a procesului de evaluare si monitorizare a riscului valutar, Banca a implementat incepand cu anul 2014 un model VaR (Value-at-Risk). Indicatorul 1day-99%-RON V@R este definit ca estimarea cu o probabilitate de 99% a pierderii potentiale maxime (exprimata in RON) ce ar putea fi inregistrata de Banca prin mentinerea pozitiiilor valutare curente, pe un orizont de timp de 1 zi in conditii normale de piata, determinate de modificarile zilnice inregistrate istoric pentru cursurile valutare pe o perioada de 1 an.

Dupa cum se poate observa, Banca s-a incadrat in profilul de risc urmarit (mediu):

- in 2014: $\pm 2\%$ din fondurile proprii pentru pozitia valutara totala, dar incepand cu decembrie 2014 indicatorul relevant a fost inlocuit si a devenit indicatorul VaR: $VaR \leq 0,45$ milioane lei pentru profilul de risc scazut si $\leq 1,5$ milioane lei pentru profilul de risc mediu;
- in 2015: s-au mentinut limitele de la sfarsitul anului 2014 pentru indicatorul VaR.

VaR maxim in anul 2015 a fost de -570,6 mii RON, fiind inregistrat in luna iulie.

Pozitia valutara neta la 31.12.2015, exprimata in mii lei, este prezentata mai jos, pe fiecare valuta semnificativa pe care Banca/ Grupul detine pozitie deschisa:

Tabel 16

Valuta	SPOT		FORWARD		Pozitie neta deschisa	
	Suma originala (mii)	Echivalent mii lei	Suma originala (mii)	Echivalent mii lei	Suma originala (mii)	Echivalent mii lei
EUR	47.200	213.554	-50.000	-226.225	-2.800	-12.671
USD	14.493	60.113	-15.000	-62.216	-507	-2.102
GBP	2	10	-	-	2	10
CHF	23	96	-	-	23	96
Altele	-	661	-	-	-	661
Pozitie neta (+)=lung, (-)=scurt		274.435		-288.441		-14.006

In tabelul de mai jos, analiza reflecta sensitivitatea contului de profit si pierdere al bancii la variatii de +/-10% sau de +/-20% asupra cursului valutar de schimb contra RON. Impactul este determinat in functie de cele doua niveluri de socare a cursului de schimb, alese in mod ipotetic. Toate sumele sunt exprimate in mii unitati monetare, daca nu este altfel mentionat.

Tabel 17

Valuta	Pozitie neta deschisa		Curs de schimb 31.12.2015	Impact profitabilitate		Impact capitaluri proprii	
	Suma originala (mii)	Echivalent mii lei		+/- 10%	+/- 20%	+/- 10%	+/- 20%
EUR	-2.800	-12.671	4,5245	-1.267	-2.534	-1.267	-2.534
USD	-507	-2.102	4,1477	-210	-420	-210	-420
GBP	2	10	6,1466	1	2	1	2
CHF	23	96	4,1797	10	19	10	19
Altele	-	661	-	66	132	66	132
Pozitie neta		-14.006		+/-1.401	2.801	1.401	+/-2.801

iv. Riscul de rata a dobanzii

Administrarea riscului ratei dobanzii in EximBank urmareste ca variatiile ratelor de dobanda, prin necorelarea activelor cu pasivele purtatoare de dobanda, sa conduca la un efect cat mai redus de diminuare a rezultatelor financiare ale bancii. In acest sens Banca utilizeaza analiza GAP pentru a reflecta senzitivitatea rezultatelor financiare anuale la variatia ratelor de dobanda si metodologia standard de modificare a valorii economice ca urmare a variatiei ratelor de dobanda, in conformitate cu Ordinul nr. 2/2014 privind unele raportari aferente Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Modificarea valorii economice ca urmare a aplicarii socului standard pe rata dobanzii de 200 pb reprezinta 8,2% din fondurile proprii la 31.12.2015, generata de elementele bilantiere sensibile la rata dobanzii denumite in RON, aceasta fiind principala moneda in care sunt exprimate activele si obligatiile Bancii.

Analiza GAP realizata la data de 31.12.2015, surprinde soldurile activelor si pasivelor Bancii, sensibile la rata dobanzii, repartizate in functie de momentul revizuirii ratelor de dobanda sau de scadenta acestora, stabilind diferentele dintre acestea. Efectele potentiale (mii lei) asupra capitalurilor proprii, estimate la nivelul unui an, au fost determinate prin aplicarea a doua scenarii de crestere liniara, dar diferite la ratele de dobanda pentru active si pasive, respectiv crestere cu + 100 pb active /+ 50pb pasive si cu + 50 pb active /+ 100pb pasive:

	<u>2015</u>
Scenariu 1: +100pb(active) /+50pb(pasive)	13.222
Scenariu 2: +50pb(active) /+100pb(pasive)	-12.970

Nivelul mediu al dobanzilor practicate de Banca in anul 2015 pentru principalele categorii de active si pasive bilantiere denumite in lei, euro si dolari americani sunt aratate in tabelul de mai jos:

Tabel 18

	<u>2015</u>		
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
ACTIVE FINANCIARE			
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	0,19%	0,14%	0,00%
Creante asupra institutiilor de credit	0,74%	0,10%	0,05%
Credite	4,79%	5,24%	3,60%
Instrumente cu venit fix	4,01%	2,75%	0,00%
Total Active	4,03%	3,29%	2,86%
DATORII FINANCIARE			
Datorii privind bancile	0,90%	0,02%	0,13%
Fonduri de stat	1,59%	0,00%	0,00%
Datorii privind clientele	1,14%	0,34%	0,23%
Total Datorii	1,41%	0,20%	0,14%

Tabelul de mai jos analizeaza activele si pasivele purtatoare de dobanda ale Bancii, pe grupe relevante de modificare a ratei, la 31 decembrie 2015
Tabel 19

31.12.2015 – Banca

	TOTAL	< 1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 Ani	Peste 5 Ani	Fara dobanda
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar	391	-	-	-	-	-	391
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	105.029	105.029	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor de credit	35.653	30.645	5.008	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	31	-	-	-	-	-	31
Credite, net	1.842.319	537.636	1.062.259	238.338	4.086	-	-
Titluri disponibile pentru vanzare	1.628.607	71.482	47.299	370.415	831.942	307.302	167
Titluri detinute pana la scadenta	114.025	-	-	114.025	-	-	-
Comisioane de primit de la Stat	683	-	-	-	-	-	683
Alte active	17.498	-	-	-	-	-	17.498
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	3.744.236	744.792	1.114.566	722.778	836.028	307.302	18.770
DATORII FINANCIARE							
Datorii privind bancile							
Fonduri de stat	14.518	9.311	5.007	-	200	-	-
Instrumente financiare derivate	1.674.859	1.674.859	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela	2.148	-	-	-	-	-	2.148
Alte datorii	976.374	327.273	260.542	333.794	52.846	1.120	799
TOTAL DATORII FINANCIARE	19.646	-	-	-	-	-	19.646
	2.687.545	2.011.443	265.549	333.794	53.046	1.120	22.593
ACTIVE NETE	1.056.691	-1.266.651	849.017	388.984	782.982	306.182	-3.823

Elementele sunt repartizate pe benzi de timp, in functie de scadenta reziduala, pentru cele cu rata de dobanda fixa, sau in functie de cea mai apropiata data de modificare a ratei de dobanda, pentru acele instrumente cu rata de dobanda variabila.

v. Riscul operational

In vederea administrarii riscului operational, banca a implementat:

- o baza de date, actualizata in permanenta cu evenimentele de riscuri operationale identificate si raportate de structurile bancii;
- autoevaluarea anuala a riscurilor operationale, precum si a gradului de expunere fata de acestea tinand cont si de controalele implementate – proces desfasurat la nivelul intregii banci;
- indicatorii cheie de risc operational prin care este desfasurata monitorizarea lunara a nivelului inregistrat de risc operational la nivelul Bancii;
- planurile de actiune ce vor fi dezvoltate si implementate in vederea mentinerii sub control/diminuarii riscului operational.

Riscul juridic, riscul de model si riscul aferent tehnologiei informatiei (IT), precum si riscurile necontrolabile sunt tratate ca sub-componente ale riscului operational.

vi. Riscul reputational

Administrarea riscului reputational se realizeaza printr-un sistem de indicatori cheie de risc reputational pentru care sunt stabilite limite de incadrare, precum si prin baza de date, actualizata in permanenta cu evenimentele de riscuri reputationale identificate si raportate de structurile bancii. In analiza riscului reputational se iau in considerare implicatiile/efectele generate de celelalte riscuri asupra imaginii bancii.

vii. Riscul strategic

Administrarea riscului strategic are in vedere:

- desfasurarea activitatii in conditii de eficienta, care in final să conducă la rezultate financiare pozitive pentru banca;
- dezvoltarea activităților băncii pe baze durabile, adaptate factorilor/ evolutiilor mediului economic;
- definirea si aplicarea strategiilor bancii in mod unitar;
- realizarea unei analize periodice care să permită o evaluare a modului in care rezultatele obtinute corespund strategiilor stabilite, in corelatie cu evolutiile mediului in care banca opereaza.

Strategia de afaceri a EximBank tine cont de pozitia detinuta de banca, specificitatea bancii in cadrul pietei bancare romanesti si posibilitatile de dezvoltare. Stabilirea strategiei de afaceri se bazeaza pe analiza datelor din trecut si a trendurilor estimate, aplicandu-se corectii in situatia constatarii de deviatii.

Obiectivele urmarite in procesul de administrare a riscului strategic sunt legate de mentinerea unui echilibru permanent in gestionarea activelor Bancii, astfel incat activitatea de ansamblu sa se incadreze in profilul de risc asumat de Banca.

viii. Riscul asociat activitatilor externalizate

Administrarea riscurilor asociate activitatilor externalizate are la baza analiza oportunitatilor si modalitatilor in care unele activitati pot fi externalizate, selectarea intr-o maniera optima a prestatorilor de servicii carora li se externalizeaza o activitate precum si gestionarea corespunzatoare a riscurilor aferente activitatilor externalizate, inclusiv asigurarea continuitatii activitatii.

ix. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Pentru administrarea acestui risc banca urmareste:

- dimensionarea corecta a activelor, obligatiilor extrabilantiere de a plati, de a furniza o prestatie sau de a oferi garantii reale, in raport cu fondurile proprii ale bancii;
- monitorizarea nivelului si modificarilor indicatorului efectului de levier, calculat conform cerintelor Basel III.

Calculul indicatorul de levier s-a efectuat in conformitate cu reglementarile in vigoare ale Bancii Nationale a Romaniei, respectiv Regulamentul nr. 5/ 2013 pentru transpunerea in legislatia nationala a cerintelor Regulamentului UE nr. 575/2013.

Tabel 20

Categoria (toate sumele in mii lei)	Situatii Financiare	Factor conversie	Ajustare	Efect levier
Instrumente financiare derivate: Valoarea de piata	31	100%	-	31
Instrumente financiare derivate: Adaos - metoda marcarii la piata	-	100%	3.771	3.771
Angajamente date si datorii contingente. din care:	702.318	n/a	-	202.653
Facilitati de credit neutilizate care pot fi anulate neconditionat, in orice moment si fara notificare	487.658	10%	-	48.766
Elemente extrabilantiere de tipul finantarii comertului cu risc moderat	75.966	20%	-	15.193
Elemente extrabilantiere de tipul finantarii comertului cu risc mediu si elemente extrabilantiere de tipul finantarii exportului sprijinit in mod oficial	-	50%	-	-
Alte elemente extrabilantiere	138.694	100%	-3.787	134,907
Alte active	3.826.749	100%	-	3.826.749
Total expuneri	4.529.098	n/a	-16	4.029.417
Fonduri proprii de nivel 1 - conform definitiei introduse integral	n/a	n/a	-	1.037.681
Fonduri proprii de nivel 1 - conform definitiei tranzitorii	n/a	n/a	-	1.018.625
Ajustari reglementare - Fonduri proprii de nivel 1 - conform definitiei introduse integral; din care:	n/a	n/a	-	-6.053
<i>Ajustari reglementare - Fonduri proprii de nivel 1 - conform definitiei tranzitorii</i>	n/a	n/a	-	-25.109
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie introdusa integral a FP de nivel 1	n/a	n/a	-	25.79%
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie tranzitorie a fondurilor proprii de nivel 1	n/a	n/a	-	25.44%

x. Riscul de conformitate

Riscul de conformitate la nivelul EximBank este administrat astfel:

- Identificarea riscului de conformitate este efectuata pe baza continua, in baza raportarilor/informarilor transmise in acest sens de structurile interne ale bancii cat si prin observare directa, prin intermediul misiunilor de control de conformitate.
- Pentru evaluarea acestui risc se au in vedere indicatorii de performanta specifici ce sunt calculati si monitorizati atat la nivel de structura, cat si la nivelul bancii.
- In vederea controlului/diminuarii riscului de conformitate sunt propuse actiuni de mitigare a riscurilor, acestea devenind obligatorii pentru indicatorii ce au un nivel de risc mediu-ridicat sau ridicat.

IV. 4. Expunerile din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare

Titluri de participare detinute in filiale

Banca detine participatia in suma de 41.366 mii lei in Compania de Asigurari-Reasigurari Exim Romania, reprezentand 93,78% din capitalul social al acesteia. Testele de depreciere efectuate de Banca pentru 31 decembrie 2015, au relevat existenta unor indicii de depreciere, valoarea deprecierei investitiei in filiala EXIMASIG fiind in suma de 18.293 mii lei.

Tabel 22

	31-Dec-15
Investitii in filiale	41.366
Ajustari de depreciere	-18.293
Total	23.073
% participatie detinuta	93,78%

Alte titluri de capital

Banca detine actiuni la Transfond si Swift in valoare de 167 mii lei, fiind contabilizate si evaluate la costul acestora.

IV. 5. Utilizarea ECAI

In vederea calcularii valorii ponderate la risc a expunerilor bancii, EximBank utilizeaza ratingurile furnizate de urmatoarele institutii externe de evaluare a creditului nominalizate (ECAI): Standard & Poor's, Moody's si Fitch IBCA.

Clasele de expuneri pentru care s-au utilizat la 31.12.2015 ratingurile furnizate de institutiile externe desemnate sunt: "Administratii centrale sau banci centrale" si "Institutiile". Banca respecta corespondentele standard intre ratingul extern al fiecarei ECAI cu nivelurile de calitate a creditului.

Tabelul de mai jos prezinta valorile expunerilor inainte si dupa aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, asociate fiecarui nivel de calitate a creditului in parte, la 31.12.2015:

Tabel 23 - mii lei -

	Expunere bruta, inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Expunere dupa aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit (dar inainte de aplicarea factorilor de conversie)	Expunerea ponderata la risc
Total expunere bruta, din care	4.660.404	4.523.029	1.277.261
Cu rating furnizat de ECAI desemnate, pe fiecare nivel de calitate a creditului:	113.369	113.003	43.488
1	42.243	42.243	8.449
2	1.133	1.133	227
3	67.808	67.442	33.721
4	2.184	2.184	1.092

IV. 6. Tranzactiile cu partile afiliate EXIMBANK

EximBank a analizat urmatoarele criterii in vederea identificarii partilor afiliate:

- (a) control direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari:
 - (i) partea controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - (ii) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective; sau
 - (iii) detine controlul comun asupra entitatii;
- (b) partea este o entitate asociata (potrivit definitiei din IAS 28 Investitii in entitatile asociate) a entitatii;
- (c) partea este o asociere in participatie in care entitatea este asociat (a se vedea IAS 31 Interese In asocierile In participatie);
- (d) partea este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii sau a societatii-mama;
- (e) partea este un membru apropiat al familiei oricarei persoanei mentionate la litera (a) sau (d);
- (f) partea este o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ sau pentru care drepturile semnificative de vot intr-o asemenea entitate sunt date, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la litera (d) sau (e);
- (g) partea este un plan de beneficii post-angajare

Partile afiliate sunt astfel urmatoarele:

- Societatea de Asigurare – Reasigurare EximAsig, in calitate de filiala a EximBank;
- Ministerul de Finante, in calitate de actionar majoritar;
- Compania Nationala Imprimeria S.A., CEC Bank, Trezoreria Municipiului Bucuresti, entitati controlate de actionarul principal;
- Membrii conducerii executive si neexecutive si personalul cheie identificat.

Persoanele care detin functii-cheie sunt membrii ai personalului ale caror functii le confera o influenta semnificativa asupra orientarii EximBank, care inasa nu sunt membri ai Consiliului de Administratie.

Din punct de vedere al autoritatii de supraveghere, EximBank nu aplica consolidarea prudentiala, neavand filiale incluse in perimetrul sau de consolidare prudentiala. Din perspectiva situatiilor financiare, EximBank consolideaza in scopuri de raportare financiara anuala, situatiile financiare anuale ale filialei EximAsig S.A., care activeaza in domeniul industriei asigurarilor *non life*.

Interesele minoritare sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare la capital propriu, separat de capitalul propriu al Grupului, proportional cu procentul de participare. Interesele minoritare sunt raportate separat in contul de profit si pierdere al Grupului, proportional cu procentul de detinere.

In situatiile financiare individuale Banca prezinta participatia in filiale ca investitii in subsidiare, evaluate la cost conform paragrafului 38 din IAS 27 „Situatii financiare consolidate si separate”, efectuand anual teste de depreciere pentru a evalua daca exista dovezi obiective ale deprecierei participatiei.

Cu privire la metoda de consolidare aplicabila pentru investitiile in filiale, Grupul aplica „consolidarea globala - metoda de cumparare” asa cum este aceasta descrisa de Standardul International de Raportare Financiara IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”. Procesul de consolidare implica retratarea conturilor si situatiilor financiare statutare ale filialelor, ori de cate ori reglementarile contabile nationale difera material fata de Standardele Internationale de Raportare Financiara, emise de catre International Accounting Standards Board („IASB”) si adoptate de Uniunea Europeana.

Raport privind cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

Filiala EximBank, consolidata doar in scopuri de raportare financiara, si nu prudentiala, la data de 31.12.2015 este Compania de Asigurari - Reasigurari Exim Romania S.A. (EximAsig, detinere 93,78% la sfarsitul anului 2015, 2014: 93,78%).

Decontarile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea a asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

Toate tranzactiile cu partile afiliate au fost incheiate in termeni similari, luand in considerare ratele de dobanda si comisioanele aferente tranzactiilor cu parti neafiliate.

Tabel 24

31.12.2015 Banca	Membrii conducere si personal cheie	Societate de Asigurare - Reasigurare EXIMASIG S.A.	Ministerul Finantelor Publice	Compania Nationala Imprimeria S.A.	CEC Bank S.A.	Trezoreria Municipiului Bucuresti	TOTAL
Toate sumele in mii lei							
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	-	-	-	528	528
Investitii in subsidiare	-	41.366	-	-	-	-	41.366
Comisioane de primit de la stat	-	-	683	-	-	-	683
TOTAL ACTIVE	-	41.366	683	-	-	528	42.577
Fonduri ale statului	-	-	1.674.859	-	-	-	1.674.859
Datorii privind clientela - total	-	6.039	-	75.289	-	-	81.328
TOTAL DATORII	-	6.039	1.674.859	75.289	-	-	1.756.187
31.12.2015 Banca	Membrii conducere si personal cheie	Societate de Asigurare - Reasigurare EXIMASIG S.A.	Ministerul Finantelor Publice	Compania Nationala Imprimeria S.A.	CEC Bank S.A.	Trezoreria Municipiului Bucuresti	TOTAL
Venituri din dobanzi	-	-	-	-	244	1	245
Cheltuieli cu dobanzile	-	-31	-26.266	-280	-12	-	-26.589
Venitul din comisioane / diverse	-	-	7.880	-	-	-	7.880
Cheltuieli cu comisioanele	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii pe termen scurt	-15.704	-	-	-	-	-	-15.704
	-15.704	-31	-18.386	-280	232	1	-34.168

Conform Regulamentului BNR nr. 5/2013, art 102 (3), EximBank inregistreaza la data de 31.12.2015 o expunere fata de grupul de persoane afiliate cu banca (inclusiv expunerea indirecta), in valoare de 47,054 mii lei, dupa ajustari conform Regulamentului UE nr 575/2013 (dupa exceptari si utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit).

Valoarea expunerii fata de membrii grupului, care nu sunt institutii de credit, este de 46,828 mii lei (reprezentand 4.60% din fondurile proprii ale bancii), neinregistrandu-se depasiri ale limitelor stabilite intern, respectiv reglementate (conform Regulamentului BNR nr. 5/2013 limita maxima de expunere este de 25% din fondurile proprii ale bancii).

Tabel 25

<i>Toate sumele mii lei</i>	Expunere bruta	Ajustari (provizioane)	Sume exceptate*	Expunere supusa limitarii	
				Valoare absoluta	% din fonduri proprii
Total parti afiliate bancii, din care:	2.519.584	18.293	2.454.238	47.054	4,62%
- institutii de credit	225	-	-	**225	0,02%
- alti membri ai grupului, care nu sunt institutii de credit	2.519.359	18.293	2.454.238	***46.828	4,60%

*Expunerea fata de Ministerul de Finante (atat directa cat si indirecta) denominata in moneda nationala sau moneda unui alt stat membru, respectiv lei sau Eur, a fost exceptata de la aplicarea limitarii, conform Regulamentului UE nr.575/2013.

** Expunere determinata prin metoda marcarii la piata in conformitate cu articolul 274 din CRR reprezentand expunerea din credite viitoare, potentiala, determinata prin inmultirea valorii notionale a instrumentelor derivate pe cursul de schimb cu procentul de 1% corespunzator scadentei reziduale mai mici sau egale cu un an a respectivelor intrumente –contract de schimb valutar la termen cu CEC in suma de 5 milioane EUR contra RON;

***Suma include: valoarea participatiei la EximAsig, dupa deducerea ajustarilor pentru depreciere (23,073 mii lei), expunerea fata de Trezoreria Mun Bucuresti (528 mii lei), expunerea indirecta fata de Min de Finante, ca urmare a utilizarii tehnicilor de diminuare a riscului de credit, dupa aplicarea exceptarilor (23,227 mii lei).

V. Abordari si metode aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor

V. 1. Definirea expunerilor restante si expunerilor depreciate

Credite si avansuri depreciate

Banca clasifica creditele si avansurile ca fiind depreciate in cazul in care exista dovezi obiective ca un eveniment de pierdere a survenit dupa recunoasterea initiala si acest eveniment de pierdere are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului.

Expuneri restante si nedepreciate individual

Expunerile restante si nedepreciate sunt acele expuneri pentru care se inregistreaza restante ale dobanzilor si ratelor de platit, dar pentru care Banca considera ca nu sunt suficiente elemente care sa conduca la evidentierea lor ca neperformante din cauza numarului de zile de intarziere, a valorii restantei fata de totalul expunerilor si a situatiei economice si financiare ale clientului.

Tabel 26

Credite brute 2015	Fara restante sau depreciere					Restante	Depreciate	Total
	A	B	C	D	E			
Tip client								
Corporate	283.806	813.885	372.290	113.240	-	2.914	173.483	1.759.618
Autoritati publice	167.726	-	-	-	-	-	-	167.726
Total credite brute	451.532	813.885	372.290	113.240	-	2.914	173.483	1.927.344

Evaluarea deprecierei

Principalele indicii ale deprecierei considerate de Banca sunt dupa cum urmeaza:

- restante ale principalului sau ale dobanzilor mai mari de 60 de zile;
- initierea procedurilor judiciare;
- restructurari efectuate in ultimele 12 luni pentru ratiuni legale sau economice legate de dificultatile financiare ale debitorului, pe care altfel Banca nu le-ar fi luat in considerare;
- rating D sau E pe o scara de 5 clase de la A la E
- conducerea Bancii apreciaza ca exista alte indicii obiective de depreciere (informatii care indica ca pozitia financiara a imprumutatului se deterioreaza ca urmare a reducerii vanzarilor sau ale marjei profitului, alte evenimente care au avut loc dupa data recunoasterii initiale si care pot afecta posibilitatea debitorului de a respecta scadentatul).

Valoarea deprecierei se determina prin calcul individual pentru creditele si avansurile cu dovezi obiective ale deprecierei rezultand ajustari specifice de depreciere si prin metode statistice colective pentru creantele fara dovezi obiective de depreciere, estimandu-se global valoarea pierderilor generate dar neidentificate. Creditele si avansurile care sunt evaluate individual si pentru care nu au rezultat pierderi din depreciere, sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei, pentru pierderi generate dar neidentificate.

In sensul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului care indica abilitatea debitorilor de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali, deprecierea determinandu-se la nivelul individual al fiecarui credit, folosind parametri de ajustare pe grupe de produs si/sau durata ramasa, determinati prin metode statistice istorice, respectiv probabilitatea de neplata (PD) si rata pierderii in caz de neplata (LGD).

Tabelul de mai jos prezinta provizioanele specifice si cele pentru pierderi generate si neidentificate dupa cum au fost estimate de Banca la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

Tabel 27

	31-Dec-15	31-Dec-14
Ajustari specifice pentru credite evaluate la nivel individual	54.184	54.115
Ajustari colective pentru pierderi suportate, dar neraportate	30.841	39.622
	85.025	93.736

Analiza scadentelor creditelor restante dar nedepreciate:
Tabel 28

	31-Dec-15	31-Dec-14
	Banca	Banca
Restante si nedepreciate, din care:	2.914	14.942
<i>Restante sub 30 zile</i>	2.914	14.856
<i>Restante intre 31 -60 zile</i>	-	86
<i>Restante intre 61 -90 zile</i>	-	-
<i>Restante peste 90 zile</i>	-	-

Creditele restructurate

La sfarsitul anului 2015, Banca/ Grupul are in sold 40 de credite restructurate, din care in cursul anului 2015 au fost 23 de credite (2014: 25 de credite), dupa cum sunt prezentate in tabelul urmatoar:

Tabel 29

31.12.2015

	Valoare bruta	Ajustari	Valoare neta
Modificare conditii initiale	189.683	-24.081	165.602
Refinantare	2.072	-1.927	145
Total, din care:	191.755	-26.008	165.747
Restructurate in cursul exercitiului	<i>149.928</i>	<i>-16.553</i>	<i>133.375</i>

31.12.2014

	Valoare bruta	Ajustari	Valoare neta
Modificare conditii initiale	111.819	-13.775	98.044
Refinantare	2.871	-1.039	1.832
Total, din care:	114.690	-14.814	99.876
Restructurate in cursul exercitiului	<i>74.475</i>	<i>-5.925</i>	<i>68.550</i>

Banca a procedat in cursul anilor 2014 si 2015 la reducerea directa a valorii creditelor depreciate integral acoperite cu ajustari pentru depreciere, continuand activitatea de recuperare a creantelor evidentiata in afara bilantului pentru care nu fost epuizate mijloacele de recuperare.

Tabel 30

Expuneri scoase din evidenta bilantiera	2015	2014
Clasa 1 - expuneri fata de institutii de credit	-	1.008
Clasa 2 - expuneri din credite si avansuri clientela	33.355	150.544
Clasa 3 - expuneri din debitori diversi	937	22.050
Total expuneri scoase din evidenta bilantiera	34.292	173.602
Expuneri urmarite in continuare in afara bilantului	31-Dec-15	31-Dec-14
Creante fata de institutii de credit	1.018	1.013
Credite si avansuri acordate clientelei	159.289	139.791
Alte creante	4.762	4.175
Total expuneri urmarite in afara bilantului	165.069	144.979

V. 2. Cuantumul total al expunerilor, fara luarea in calcul a efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit

Tabel 31

	31-Dec-15	31-Dec-14
	Banca	Banca
Toate sumele in mii lei		
Credite lei –autoritati publice	167.726	192.672
Credite lei – alte persoane juridice	1.433.303	1.413.694
Credite devize– alte persoane juridice	326.315	168.300
Total expunere	1.927.344	1.774.666
Ajustari depreciere lei –autoritati publice	-	-
Ajustari specifice pentru credite depreciate	-54.184	-54.114
Ajustari pentru pierderi raportate dar neidentificate	-30.841	-39.622
Total ajustari pentru depreciere	-85.025	-93.736
Credite totale, net	1.842.319	1.680.930

In ceea ce priveste repartitia geografica a expunerilor pe tari, EximBank inregistreaza expuneri directe fata de nerezidenti de valori mici, reprezentand mai putin de 1,2% din valoarea totala a expunerii (elemente bilantiere si extrabilantiere).

V. 3. Repartitia expunerilor brute pe sectoare de activitate

Tabel 32

	31-Dec-15	31-Dec-14
	Banca	Banca
Autoritati publice	167.726	192.672
Alte sectoare economice, total, din care:	1.759.618	1.581.994
A. Agricultura, silvicultura si pescuit	119.140	106.510
B. Industria extractiva	102.855	104.646
C. Industria prelucratoare	946.418	707.592
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aerului conditionat	69.861	79.710
E. Aprovizionare cu apa	67.835	36.890
F. Constructii	5.383	28.095
G. Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	190.468	208.004
H. Servicii de transport si depozitare	73.128	105.182
I. Servicii de cazare si restaurante	16.137	19.185
J. Informare si comunicatii	31.201	52.024
K. Intermediere financiara	69.191	66.001
L. Activitati imobiliare	1.059	-
M. Activitati specializate, stiintifice si tehnice	59.217	57.375
N. Servicii administrative si activitati de sprijin	7.692	5.384
P. Educatie	-	5.099
Q. Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	-	297
R. Alte servicii	33	-
Total portofoliu	1.927.344	1.774.666

V. 4. Repartizarea creditelor si avansurilor la valoarea neta in functie de sectorul institutional

Tabel 33

2015	Cod pozitie	Active nedepreciate [valoarea contabila bruta]	Active depreciate [valoarea contabila bruta]	Ajustari specifice pentru active financiare evaluate la nivel individual	Ajustari specifice pentru active financiare evaluate la nivel colectiv	Ajustari colective pentru pierderi suportate, dar neraportate	Valoarea contabila
A	B	10	20	30	40	50	60
Credite si avansuri	70	1.753.861	173.483	-54.184	-	-30.841	1.842.319
Banci centrale	80	-	-	-	-	-	-
Administratii publice	90	167.726	-	-	-	-	167.726
Institutii de credit	100	-	-	-	-	-	-
Alte societati financiare	110	69.191	-	-	-	-	69.191
Societati nefinanciare	120	1.516.911	173.483	-54.184	-	-30.841	1.605.369
Gospodarii ale populatiei	130	33	-	-	-	-	33

Repartizarea creditelor si avansurilor, include urmatoarele categorii de expuneri bilantiere:

- a. expuneri din creditarea clientelei din sectorul nefinanciar
- b. expuneri din credite acordate altor institutii financiare nebancaire
- c. expuneri acordate administratiilor (centrale sau locale)

VI. Reconcilierea modificarilor ajustarilor de valoare si provizioanelor specifice pentru expunerile depreciate

VI. 1. Tipuri de ajustari specifice si colective pentru riscul de credit

In conformitate cu prevederile IAS 39 - Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare, evaluarea deprecierei activelor financiare presupune aplicarea urmatoarelor principii fundamentale:

- evaluarea deprecierei se bazeaza pe pierderile suportate; o pierdere din depreciere este recunoscuta numai atunci cand a fost suportata (nu se recunosc pierderi viitoare sau asteptate);
- pentru recunoasterea unei pierderi din depreciere este nevoie de dovezi obiective ale deprecierei, ca rezultat al actiunii unuia sau mai multor evenimente care au aparut ulterior recunoasterii initiale a activului (eveniment care ocaziona pierderi);
- metodologia utilizata pentru evaluarea deprecierei trebuie sa asigure faptul ca la recunoasterea initiala a unui activ financiar nu este recunoscuta o pierdere din depreciere;
- evaluarea deprecierei se efectueaza atat individual, cat si colectiv (la nivel de portofoliu);
- calculul pierderilor din depreciere se bazeaza pe viitoarele fluxuri de trezorerie estimate generate de activele financiare;
- fluxurile de trezorerie generate de activele financiare evaluate la costul amortizat sunt actualizate la o rata a dobanzii efective initiale;
- nu este permisa stabilirea unor prevederi generale care sa acopere riscul posibilitatii de depreciere a creditelor/garantiilor emise.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si sunt suportate pierderi din depreciere daca si numai daca:

- exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocaziona pierderi”);
- acel eveniment (sau evenimente) care ocaziona pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil.

Valoarea deprecierei se determina prin calcul individual pentru activele financiare cu indicii de depreciere si prin metode statistice colective in cazul activelor financiare fara indicii de depreciere, precum si in cazul activelor financiare pentru care evaluarea individuala nu arata o pierdere din depreciere.

In sensul determinarii deprecierei prin metode statistice colective, Banca include activul intr-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit si le evalueaza colectiv pentru pierderi generate dar neidentificate. Selectia individuala, cat si cea colectiva se efectueaza la nivel de client, pentru toate facilitatile in derulare.

Intrucat toate creditele sunt evaluate la cost amortizat, acestea vor face obiectul examinarii pentru depreciere, fie individual, fie prin metode statistice colective.

In cazul in care vor aparea cazuri de default sau vor fi identificate dovezi obiective ale deprecierei, EximBank va proceda la examinarea individuala a acelor credite cu indici de depreciere in vederea determinarii ajustarilor de valoare pentru depreciere.

Deprecierea activelor financiare trebuie sa fie evaluata cel putin pentru fiecare data de raportare a situatiilor financiare.

Valoarea pierderilor din depreciere este evaluata drept diferenta dintre valoarea contabila a activelor si valoarea actualizata a viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate (excluzand pierderile viitoare din credit care nu au fost suportate) actualizate la rata dobanzii efective a activului financiar.

Pierderile preconizate ca rezultat al unor evenimente viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

In vederea determinarii ajustarilor pentru depreciere, este necesara identificarea expunerilor din credite care prezinta indici de depreciere.

Toti clientii care prezinta indici de depreciere inclusiv expunerile pe care managementul bancii le considera active problema, vor fi selectate in vederea examinarii pentru depreciere individuala.

Daca un credit nu face parte din selectia pentru analiza individuala, acesta va fi inclus intr-un grup/portofoliu de credite care au caracteristici similare din punct de vedere al riscului de credit (debitori avand un comportament de plata asemanator) si va fi evaluat pentru pierderi generate dar neidentificate.

Creditele care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care nu au rezultat pierderi din depreciere, vor fi incluse intr-o evaluare colectiva a deprecierei, pentru pierderi generate dar neidentificate.

Segmentarea portofoliilor de credite ce se evalueaza colectiv in vederea evaluarii deprecierei:

- a) pentru clientii de tip IMM se va aplica o divizare in functie de tipul creditului (credite de trezorerie, imobiliare, echipamente, factoring, export, alte credite);
- b) creditele acordate societatilor mari care nu au fost selectate pentru evaluare individuala vor fi alocate subportofoliilor aferente clientilor de tip IMM, in functie de tipul facilitatii.

In cazul in care unul sau mai multe portofolii constituite din credite avand caracteristici similare (grupate dupa tipul creditului) contine un numar redus de unitati, se va proceda la realocarea creditelor componente in cadrul altor portofolii, in functie de destinatia efectiva a finantarii.

Deprecierea creditelor la nivel colectiv este determinata in functie de istoricul ultimelor 12 luni privind dovezi obiective de depreciere, care influenteaza probabilitatea de nerambursare (PD) si coeficientul de pierdere datorata nerambursarii (LGD) aplicabile.

VI. 2. Descrierea principalelor tipuri de garantii

Descrierea garantiilor acceptate de EximBank:

- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale administratiei centrale a statului roman sau ale Bancii Nationale a Romaniei;
- Titluri emise de administratia centrala a statului roman sau de Banca Nationala a Romaniei;
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale administratiilor centrale sau ale bancilor centrale din tarile din categoria A sau ale Comunitatii Europene;
- Titluri emise de administratiile centrale sau de bancile centrale din tarile din categoria A sau de Comunitatea Europeana;
- Depozite colaterale plasate la EximBank sau la alte institutii de credit (cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de acestea);
- Certificate de depozit sau instrumente similare, emise de EximBank si incredintate acesteia;
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale bancilor de dezvoltare multilaterala;
- Titluri emise de catre bancile de dezvoltare multilaterala,
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale administratiilor regionale sau ale autoritatilor locale din Romania;
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale institutiilor de credit din Romania (cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de acestea);

- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale administratiilor regionale sau ale autoritatilor locale din tarile din categoria A;
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate ale institutiilor de credit din tarile din categoria A (cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de acestea);
- Ipoteci mobiliare avand ca obiect creante din livrari efectuate cu modalitati de plata asiguratorii (acreditiv / incasso emis / garantat de institutii de la pct. 10 sau 12, polite de asigurare risc de neplata etc., cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de garant/emitent);
- Certificate de depozit de marfuri.
- Garantii primite de la societati de asigurare (polite acoperind riscul de neplata a creditelor, cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de aceste societati);
- Garantii directe, exprese, irevocabile si neconditionate emise de fondurile de garantarea creditelor din Romania (Fondul de Garantare a Creditului Rural, Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii privati, Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderi Mici si Mijlocii, etc.), cu incadrarea in limitele de expunere in vigoare fata de acestea.
- Ipoteci imobiliare.
- Ipoteci mobiliare asupra incasarilor din bunuri nelivrate / servicii neprestate, cu modalitati de plata asiguratorii;
- Ipoteci mobiliare asupra bunurilor/drepturilor existente;
- Gajuri
- Alte tipuri de garantii.

VI. 3. Politici si procese aplicate in evaluarea si administrarea garantiilor reale

Pentru ca un bun sa poata fi acceptat de banca pentru garantarea unui credit este necesara determinarea in prealabil a valorii de piata si a valorii acceptate in garantie, in baza careia se determina gradul de acoperire a creditului cu garantii.

Valoarea de piata se estimeaza prin evaluare de catre o societate externa specializata. Valoarea de piata furnizata prin Raportul de evaluare reprezinta, conform Standardelor de evaluare ANEVAR (incorporeaza Standardele Internationale de Evaluare IVS si alte standarde si ghiduri metodologice de evaluare elaborate de ANEVAR, inclusiv Ghidul privind evaluarea pentru garantarea imprumuturilor), pretul estimat pentru transferul unui activ sau a unei datorii intre parti identificate, aflate in cunostinta de cauza si hotarate, care reflecta interesele acelor parti.

Evaluarea se efectueaza la acordare, pe parcursul derularii creditului si in caz de executare silita a garantiilor respective.

Pentru exprimarea unei opinii asupra valorii unui bun, evaluatorii vor folosi metode specifice, care se incadreaza in trei abordari distincte ale evaluarii:

- *Abordarea prin comparatie directa* (opinia evaluatorului asupra valorii de piata se formeaza in urma compararii unor proprietati similare cu proprietatea de evaluat care au fost vandute recent sau au fost oferite spre vanzare, utilizandu-se tehnici cantitative si/sau tehnici calitative);
- *Abordarea prin venit* (estimarea valorii de piata prin actualizarea beneficiilor viitoare generabile de bunul supus evaluarii);
- *Abordarea prin cost* (proprietatea este evaluata pe baza comparatiei cu costul aferent construirii unui bun nou sau a unui bun de substitutie. Costul estimat se ajusteaza prin diminuare pentru deprecierea pe care le sufera bunul respectiv).

Valorile obtinute prin abordari diferite sunt reconciliate intr-o opinie finala asupra valorii de piata. Pentru stabilirea valorii acceptate in garantie, la valoarea de piata se aplica o marja de depreciere stabilita de catre banca.

VI. 4. Solduri de deschidere, ajustari constituite / reluate in perioada de raportare si solduri de inchidere ajustari

Reconcilierea ajustarilor pentru depreciere specifice si colective din tabloul de mai jos prezinta miscarile din anul de raportare – constituiri de ajustari / reluari de ajustari in functie de sectorul institutional al clientului.

Tabel 34

	Total	Admin. publice	Societati nefin.
Banca			
Ajustari pentru depreciere, sold initial din care	93.736	-	93.736
Ajustari pentru depreciere	93.986	-	93.986
Dobanzi nerecunoscute aferente creditelor depreciate	-250	-	-250
(Castig)/pierdere din ajustari pentru depreciere in perioada curenta	24.011	-	24.011
Ajustari pentru depreciere	25.842	-	25.842
Dobanzi nerecunoscute aferente creditelor depreciate	-1.831	-	-1.831
Anulari de ajustari pentru deprecierea creditelor scoase din evidenta	-32.920	-	-32.920
Anulari de ajustari pentru depreciere scoase din evidenta	-33.355	-	-33.355
Dobanzi nerecunoscute aferente creditelor depreciate scoase din evidenta	435	-	435
(Castig)/pierdere din diferente din curs de schimb	198	-	198
Ajustari pentru depreciere aferente creantelor depreciate	201	-	201
Dobanzi nerecunoscute aferente creditelor depreciate	-3	-	-3
Ajustari pentru depreciere, sold final din care	85.025	-	85.025
Ajustari aferente creantelor depreciate	86.674	-	86.674
Dobanzi nerecunoscute aferente creditelor depreciate	-1.649	-	-1.649

VII. Dispozitii finale

In scopul de a avea acces egal si complet la informatii, banca a adoptat o politica adecvata de comunicare, bazata pe utilizarea unor forme diverse in acest sens.

Informatiile relevante sunt publicate, asadar, pe pagina proprie de internet a EximBank (<http://www.eximbank.ro>), inclusiv prezentul raport, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013, in conjunctie cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013, cu privire la cerintele de transparenta aplicabile institutiilor de credit din Romania.