

CERINTE DE PUBLICARE PREVAZUTE IN REGULAMENTUL BNR/CNVM NR.25/30/2006

I. Conform Regulamentului BNR nr.18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor, administrarea riscurilor semnificative reprezinta un proces focalizat pe analiza profilului de risc, in vederea maximizarii raportului dintre risc si profit in diferite domenii de activitate ale bancii.

Banca C.R. Firenze Romania S.A. ia masuri pe linia administrarii urmatoarelor riscuri semnificative:

- Riscul de credit;
- Riscul de piata;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul operational;
- Riscul reputational;
- Riscul activitatii externalizate;
- Riscul de conformitate.

ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

1. RISCUL DE CREDIT

Strategia riscului de credit

Avand in vedere ca activitatea de creditare detine o pondere importanta in activitatea desfasurata de Banca, un sistem eficient de administrarea riscului de credit genereaza efecte pozitive atat pentru banca, cat si pentru clientela sa.

Obiective strategice:

- Banca C.R. Firenze Romania S.A. este o banca universala, oferind clientilor sai persoane fizice si juridice produse traditionale de garantare si creditare: credite pentru capital de lucru si de investitii, pentru persoane juridice, credite de investitii si de nevoi personale, pentru persoane fizice, scrisori de garantie bancara;
- Banca accepta expuneri fata de clienti rezidenti si nerezidenti in limita maxima prevazuta prin proceduri specifice;
- Produsele de garantare si creditare sunt oferite numai in lei si in valute cotate de catre B.N.R.;
- Expunerile pot fi, in general, in orice sector de activitate al economiei nationale, limitele maxime fiind reglementate prin proceduri specifice;
- Pretul creditelor este determinat in stransa corelatie cu costul finantarii si cu marja de risc aferenta rating-ului intern de client; metodologia de stabilire a pretului creditelor este



BANCA
C.R. FIRENZE
ROMÂNIA

reglementata prin metodologii interne specifice, pentru creditele oferite persoanelor juridice, si prin fise de produs, anexe la normele interne de creditare, pentru creditele oferite persoanelor fizice.

In vederea diminuarii riscului de credit, banca a intreprins o serie de actiuni ca de exemplu:

1. S-au elaborate politici, norme si proceduri privind activitatea de creditare prin prisma abordarii riscului de credit, avand in vedere raportul considerat acceptabil intre risc si profit;
2. Sistem adecvat de aprobare a expunerilor;
3. Stabilirea unui sistem adecvat de semnaturi pentru punerea la dispozitie si utilizarea creditelor;

Expunerile bancii cuprinse in elementele de bilant si elementele din afara bilantului include: administratiile centrale sau bancile centrale; institutii si institutii financiare; societati; activitatile de tip retail; expuneri garantate cu proprietati imobiliare; elemente restante si alte elemente. Expunerile bancii se descompun in functie de gradul de risc si ponderile de risc aferente.

Banca dispune de proceduri specifice in materie de evaluare si administrare a garantiilor.

Furnizorii de protectie financiara nefinantata eligibili sunt: administratiile financiare si bancile centrale; administratiile locale si autoritatile locale; bancile multilaterale pentru dezvoltare; organizatiile internationale – daca expunerile fata de acestea li se aplica o pondere de risc 0%; entitatile din sectorul public – daca expunerile fata de acestea sunt tratate ca expuneri fata de administratia centrala; institutiile, alte societati asociate bancii; entitati cu rating eligibil.

Determinarea cerintelor minime de capital ale bancii se face prin abordarea standard. Aceasta presupune ca la valoarea ajustata a expunerii sa se aplice coeficientii de risc corespunzator situatiilor prezentate. Expunerea initiala, inainte de aplicarea factorilor de conversie, se ajusteaza cu: provizioanele aferente expunerii initiale rezultand expunerea neta dupa ajustarea cu provizioanele constituite; efectele de substituire ale tehnicilor de diminuare a riscului de credit, rezultand expunerea neta dupa ajustarea cu efectele tehnicilor de diminuare a riscului de credit.

Administrarea riscului de credit

Pentru administrarea riscului de credit banca, prin Departamentul Managementul Riscurilor, urmareste o serie de indicatori care se refera la calitatea portofoliului de credite si sunt monitorizati lunar sau ori de cate ori este necesar. Acesti indicatori sunt:

1. ponderea creditelor acordate clientelei in total active;
2. ponderea creantelor restante si indoelnice (valori nete) in total active;
3. rata riscului de credit I;
4. gradul de acoperire cu provizioane in total portofoliu (provizioane RAS);
5. rata generala de risc;
6. ponderea garantiilor reale in total portofoliu credite;
7. plasamente interbanking in total active;
8. \sum expuneri credite mari in fondurii proprii;
9. concentrare sector de activitate;



BANCA
C.R. FIRENZE
ROMÂNIA

10. Σ ponderii concentrare sector 5 (primele 5);

11. plafoane si limite globale de expunere fata de bancile romanesti si straine;

12. limite privind riscul de concentrare rezultat din operatiuni cu clientela nebanancara:

- pe categorii de clienti – persoane fizice si persoane juridice;
- pe valuta;
- pe sectoare de activitate - in scopul administrarii acestei categorii de risc banca a evitat sa realizeze un grad de concentrare ridicat prin aceasta urmarind ca portofoliul sau de credite sa aiba un grad de diversificare ridicat, care sa permita dispersia riscului, in vederea evitarii aparitiei de pierderi in situatia producerii unor evenimente independente de activitatea bancii (de ex: dificultati ale unui anumit sector economic)

Limita de expunere la risc reprezinta capacitatea maxima a bancii de a-si asuma angajamente bilantiere si extrabilantiere, intr-o perioada de timp, capacitate stabilita in corelare cu:

- nivelul fondurilor proprii existente si prognozate;
- structura si nivelul resurselor si plasamentelor existente si cele prognozate a se realiza;
- nivelul profitului estimat a se realiza.

Limitele stabilite prin profilul de risc se revizuiesc de regula anual sau ori de cate ori este necesar, in functie de noile evolutii inregistrate.

Provizioane specifice de risc

Analiza si clasificarea portofoliului de credite precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit se realizeaza in conformitate cu Regulamentul BNR. Nr.3/2009 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, cu modificarile si completarile ulterioare potrivit carora institutiile de credit sunt obligate ca in scopul protejarii capitalului acestora, precum si a depozitelor persoanelor fizice si juridice si acoperirii eventualelor credite care prezinta incertitudini in recuperare, sa efectueze clasificarea creditelor acordate si a dobanzilor neincasate aferente acestora si sa constituie provizioane specifice de risc.

Provizioane pentru credite

-lei-	31 Decembrie 2007	31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
Provizioane conf. Regulamentului 3/2009*	1,465,118	8,965,738	79,802,455

*include principal+dobanda

Strategia specifica privind riscul de piata

Obiectivele strategice in materia riscului de piata sunt urmatoarele:

- Banca C.R. Firenze Romania S.A. isi asuma riscul de piata cu preponderenta in activitatea de banking book;
- Avand in vedere ca Banca C.R. Firenze Romania S.A. nu tranzactioneaza valori mobiliare, aur, marfuri si instrumente financiare derivate, se considera ca banca nu este expusa riscului de pret al acestor tipuri de active;
- Componentele riscului de piata pe care Banca C.R. Firenze Romania S.A. si le asuma sunt riscul valutar si riscul de dobanda.

Pentru evaluarea *riscului valutar* - se utilizeaza sub aspect cantitativ metodologia de calcul a indicatorilor de pozitie valutara, metodologie descrisa in Norma BNR nr. 4/2001 privind supravegherea pozitiilor valutare ale bancilor si in Regulamentul nr. 22/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii. In urma aplicarii acestei metodologii, la sfarsitul fiecarei zile bancare lucratoare, pozitiile valutare ale bancii sunt supuse urmatoarelor limitarii: - maxim 10% din fondurile proprii ale bancii pentru oricare dintre pozitiile valutare individuale si maximum 20% din fondurile proprii ale bancii pentru pozitia valutara totala.

Departamentul Trezorerie – Finantare monitorizeaza zilnic, in timp real, pozitiile valutare in scopul mentinerii acestora la nivelele optime fata de fondurile proprii.

Riscul de dobanda – banca se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii de piata. Schimbarea dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile. Pentru creantele si dobanzile in lei, banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda. Pentru activele si pasivele financiare in valuta, banca incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop activele si pasivele purtatoare de dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa bancii sau sunt legate de o dobanda variabila de referinta de pe piata interbancara internationala/locala.

3. RISCUL DE LICHIDITATE

Strategia specifica privind riscul de lichiditate

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

Strategia de lichiditate a bancii este elaborata anual si expusa in documentul Strategia managementului lichiditatii, care contine Strategia managementului lichiditatii in situatii de criza si Planul alternative de gestionare a riscului de lichiditate in caz de criza.

Strategia managementului lichidității curente urmărește ca banca să beneficieze de suficientă lichiditate astfel încât să poată opera continuu cel puțin cinci zile lucrătoare. În acest interval de timp se considera că, în vederea evitării unei situații de criză, banca va putea să rezolve eventualele probleme care au generat deficitul de lichiditate.

Obiectivele procesului de administrare și control a riscului de lichiditate sunt:

- *Mentinererea capacității de finanțare a creșterii activelor și de îndeplinire a obligațiilor la momentul exigibilității acestora la costuri rezonabile;*
- *Mentinererea capacității Bancii de a răspunde oricărui eveniment de natură să restrângă accesul la piața interbancară;*
- *Dezvoltarea și implementarea unui cadru conceptual adecvat pentru identificarea, măsurarea, limitarea, monitorizarea, raportarea și diminuarea expunerii la riscul de lichiditate.*

Raportarea și monitorizarea riscului de credit se efectuează prin intermediul unui sistem de indicatori, a caror analiză se efectuează periodic de către Departamentul Risk Management. Parte din acești sistem de indicatori sunt utilizați și în metodologia de determinare și cuantificarea profilului de risc al bancii.

1. indicatorul de lichiditate, calculat potrivit reglementărilor legale în vigoare;
2. situația lichidității nete, reflectată de raportul “Surse și Plasamente/Match Report” și reprezintă o situație a surselor și a utilizărilor de lichiditate, pe valute și pe tipuri de contrapartidă;
3. cash flow al conturilor deschise la BNR (situația agregată), întocmit de către Departamentul Finanțe – Biroul Middle Office, având ca scop urmărirea necesarului de rezerva minimă în lei;
4. Poziția FX, întocmit zilnic de către departamentul Trezorerie – Finanțe, conține informații referitoare la: cursurile de schimb ale principalelor valute de tranzacție (EUR și USD), vânzările, respectiv cumpărările de valută, poziția zilnică netă, precum și profitul/pierderea zilnică din activități valutare;
5. Raportul Cash Flow Partial, întocmit de către Departamentul Risk Management, prin centralizarea informațiilor referitoare la credite, depozite și angajamente de garantare pentru o perioadă previzionată de cinci zile lucrătoare. Acest raport este transmis Departamentului Finanțe în vederea informării.

Politicile de management ale activelor și pasivelor bancii urmăresc ca nivelul curent și viitor al surselor lichidității, comparativ cu nevoile de fonduri să asigure capacitatea de a face față obligațiilor financiare ale bancii pe baza menținerii riscului de lichiditate în intervalul de apreciere de risc mediu - ridicat.

Indicatori	31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
Indicator de lichiditate	1.57	1.45
Lichiditate imediată (%)	35.21%	41.67%
Credite acordate clienților / Surse atrase și împrumutate (val. Bruta) (%)	69.97%	89.26%

4. RISCUL OPERATIONAL

Strategia specifica privind riscul operational

Obiectivul strategic in ceea ce priveste administrarea riscului operational este reducerea semnificativa a pierderilor datorate producerii riscului operational, respectiv a pierderilor datorate proceselor interne inadecvate, erorilor umane si erorilor diferitelor sisteme automatizate, precum si celor datorate unor factori externi bancii.

Principalele obiective strategice ale Bancii C.R. Firenze Romania S.A. in ceea ce priveste administrarea riscului operational sunt:

- Reducerea semnificativa a pierderilor datorate producerii riscului operational, respectiv a pierderilor datorate proceselor interne neadecvate, erorilor umane si erorilor diferitelor sisteme automatizate, precum si celor datorate unor factori externi;
- Administrarea riscului operational de catre fiecare unitate a Bancii;
- Identificarea si evaluarea riscului operational la nivelul fiecarui tip de tranzactie, activitate si produs bancar, precum si analiza impactului acestuia asupra capitalului Bancii;
- Pregatirea personalului pentru dezvoltarea aptitudinilor in vederea identificarii si anticiparii evenimentelor de risc operational;
- Monitorizarea periodica a profilului de risc operational si a expunerilor materiale la pierderi pentru detectarea si corectarea rapida a deficientelor;
- Integrarea sistemelor de control intern in procesele operationale si functionale ale Bancii pentru a le asigura derularea corecta si pentru reducerea probabilitatii de realizare a riscului operational;
- Asigurarea unui grad adecvat de securitate a informatiei si de proceduri pentru prevenirea utilizarii necorespunzatoare a informatiei care sa evite:
 - prejudicierea directa sau indirecta a reputatiei Bancii;
 - dezvaluirea informatiilor, secrete profesionale in domeniul bancar sau confidentiale;
 - utilizarea informatiilor de catre personalul Bancii pentru obtinerea unor beneficii personale;
 - analizarea propunerilor de noi produse, servicii, contracte in care Banca este parte, reglementari interne, inainte de a fi inaintate spre avizare/aprobare conform competentelor, in vederea evaluarii riscului operational pe care l-ar putea genera.

Sistemul de indicatori de monitorizare si raportare a riscului operational:

Raportarea si monitorizarea riscului operational se efectueaza prin intermediul unui sistem de indicatori, a caror analiza se efectueaza periodic de catre Departamentul Risk Management. Parte din acesti sistem de indicatori sunt utilizati si in metodologia de determinare si cuantificarea profilului de risc al bancii.

- Evenimentele generatoare de risc operational sunt clasificate si raportate lunar de catre sucursalele si departamentele din centrala bancii prin intermediul formularului de raportare "Macheta de Raportare".
- Departamentul Risk Management cumuleaza raportarile provenite de la toate structurile organizatorice ale bancii in fisierul Situatia centralizarii pierderii efective inregistrata din risc operational, respectiv Situatia centralizarii numarului de evenimente generatoare de risc operational.



BANCA
C.R. FIRENZE
ROMÂNIA

- Trimestrial, Departamentul Risk Management informeaza C.A.R. si C.A. cu privire la situatia pierderilor din risc operational si la frecventa tipurilor de evenimente care pot genera pierderi operationale.

Calculul profilului de risc operational, este determinat de frecventa producerii riscului.

Elementele luate in calcul sunt:

- Matricea generala de risc;
- Probabilitatea producerii riscului;
- Impactul producerii riscului;
- Pierderea asteptata totala.

Banca trebuie sa dispuna in permanenta de fonduri proprii pentru acoperirea riscului operational la care este supusa. Determinarea cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational se face potrivit abordarii standard prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul.

RIScul REPUTATIONAL

Riscul reputational – este reprezentat de impactul potential al publicitatii negative referitoare la practicile de afaceri ale institutiei sa genereze o scadere a bazei de clienti ai Bancii, litigii cu costuri importante sau reducerea veniturilor.

Obiectivele urmarite prin implementarea cadrului de administrare a riscului reputational:

- Cresterea increderii actionarilor/clientilor;
- Atragerea de resurse la costuri rezonabile;
- Asigurarea recrutarii/retinerii celor mai buni profesionisti;
- Consolidarea pozitiei pe piata.

Strategiile Bancii pentru controlul riscului reputational implica cel putin:

- Dezvoltarea si implementarea Planului de Continuitate a Afacerii si a Planului de Recuperare in Caz de Dezastru;
- Existenta unei culturi adecvate de administrare a riscurilor in cadrul Bancii;
- Existenta unor regulamente adecvate de cunoasterea clientelei.

Politicile bancii urmaresc mentinerea riscului reputational in intervalul de apreciere de risc scazut, printr-o atenta monitorizare a feedback-ului clientelei si a mass –mediei.

II. FONDURILE PROPRII BANCA C.R. FIRENZE S.A.

Nr. crt.	Denumire	Valoare (lei)
1	FONDURI PROPRII TOTALE	33,764,698
1.1	FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	16,882,349
1.1.1	Capital eligibil	106,412,780
1.1.1.1	Capital social subscris si varsat	106,412,780
1.1.2	Rezerve eligibile	-88,973,672
1.1.2.1	Rezerve	-13,354,637
1.1.2.4	(-)Rezultatul net al exercitiului financiar curent reprezentand pierdere	-75,619,035
1.1.3	(-) Alte deduceri din fondurile proprii de nivel 1	-556,759
1.1.3.1	(-) Imobilizari necorporale	-556,759
1.2	FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	16,882,349
1.2.1	Fonduri proprii de nivel 2 de baza	13,407,427
1.2.1.1	Rezerve din reevaluare	13,409,427
1.2.2	Fonduri proprii de nivel 2 suplimentar	8,441,175
1.2.2.2	Împrumuturi subordonate	29,597,400
1.2.2.3	(-) Suma ce excede limitele prevazute pentru nivelul fondurilor proprii de nivel 2 suplimentar	-21,156,225
1.3.EM	(-) Element memorandum Fonduri proprii relevante pentru limitele aplicate expunerilor mari atunci cand nu se utilizeaza fonduri proprii de nivel 3 pentru acoperirea riscurilor de piata si pentru limitele stabilite participatiilor calificate	33,764,698
1.4	TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	16,882,349
1.5	TOTAL FONDURI PROPRII DE NIVEL 2	16,882,349
1.6.EM	Element memorandum:Fonduri proprii totale relevante pentru limitele expunerilor mari in situatia in care nu sunt utilizate fonduri proprii de nivel 2 pentru acoperirea riscurilor de piata	33,764,698
1.8.2	Valoarea bruta a imprumuturilor subordonate	29,597,400
1.8.3	Capitalul initial minim solicitat	37,000,000

Capitalul bancii a fost majorat cu 37.212 mii lei in urma hotararii A.G.E.A din 15.01.2010

III. DETERMINAREA CERINTELOR MINIME DE CAPITAL LA 31.12.2009

- *Metoda aplicata in vederea evaluarii adecvarii capitalului intern:*

Riscul de credit – abordarea standard

Riscul de piata – abordarea standard

Riscul operational – abordarea de baza

- *Cerinta de capital pentru riscul de credit, abordarea standard (8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor)*



Nr.Crt	Clasa de expunere	Cerinta de capital (lei)
1	Administratii centrale sau banci centrale	0
2	Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	0
3	Institutii	101,706
4	Societati	13,332,998
5	Retail	3,419,625
6	Garantate cu proprietatii imobiliare	50,997
7	Elemente restante	831,605
8	Alte elemente	2,580,545
TOTAL		20,317,476

- *Cerinta de capital pentru riscul de piata, abordarea standard pentru riscul valutar*

Pozitii supuse cerintelor de capital (lei)	Cerinta de capital
3,559,910	284,793

- *Cerinta de capital pentru riscul operational, abordarea de baza (15% din media aritmetica a indicatorilor relevanti inregistrati de Banca C.R. Firenze S.A. in ultimele trei exercitii financiare)*

Nr. Crt	Exercitiul financiar	Indicatorul relevant (lei)
1	Anul 3 (2007)	22,111,157
2	Anul 2 (2008)	29,342,131
3	Anul trecut (2009)	30,289,827
4	Total	81,743,115
5	Cerinta de capital	4,087,156

- *Cerinte de capital totale – banca trebuie sa dispuna de un nivel al fondurilor proprii care sa se situeze in permanenta la un nivel cel putin egal cu cerintele totale de capital.*

Cerinta de capital	Valoare (lei)
Risc de credit	20,317,476
Risc de piata (riscul valutar)	284,793
Risc operational	3,468,108
Total	24,070,378
Fonduri proprii	33,764,698
Indicatorul de solvabilitate	11,22%

In procesul de cuantificare a expunerii bancii fata de riscul de credit si riscul de diminuare a valorii creantei, inscopuri contabile, sunt utilizate urmatoarele notiuni:

- Elemente restante – expuneri bilantiere reprezentand creante neincasate la scadentele prestabilite in relatia cu clientii;
- Elementele depreciate – expuneri bilantiere pentru care s-au constituit provizioane de risc, ca urmare a estimarii scaderii valorii recuperabile a activului, sub valoarea sa contabila;
- Ajustarile de valoare reprezentand provizioane specifice de risc de credit sunt determinate de Banca in conformitate cu reglementarile interne, emise in baza Regulamentului BNR nr.3/2009 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit cu modificarile si completarile ulterioare.

- *Expunerile defalcate pe clase de expuneri inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare*

mii lei

	Elemente bilantiere	Elemente din afara bilantului	Instrumente financiare derivate	Ajustari de valoare si provizioane aferente expunerii initiale	Expunerea neta de ajustari de valoare si provizioane
Creante sau creante potientiale fata de administratii centrale sau banci centrale	106,762				106,762
Creante sau creante potientiale fata de institutii si institutii financiare	3,789	33		48	3,773
Creante sau creante potientiale fata de societati	171,954	9,470		6,890	174,534
Creante sau creante potientiale de tip retail	58,808	2,073		2,786	58,095
Creante sau creante potientiale garantate cu proprietatii imobiliare	1,821	1			1,822
Elemente restante	70,096	155		59,760	10,491
Alte elemente	51,454			11,157	40,297
Total	464,684	11,730	0	80,639	395,775