

RAPORT PRIVIND CERINTELE DE TRANSPARENȚA ȘI PUBLICARE

2017

CUPRINS

Introducere	3
1. Organul de conducere si structura organizatorica	3
1.1 Organul de conducere.....	3
1.2 Reteaua teritoriala	6
1.3 Comitetele Bancii	7
2. Administrarea capitalurilor	11
3. Politica si practicile de remunerare	12
4. Politica de diversitate.....	17
5. Cadrul aferent controlui intern	17
6. Tranzactii cu partile afiliate.....	19
7. Active grevate de sarcini	20
8. Administrarea Riscurilor	21
8.1 Riscul de credit.....	23
8.2 Riscul de rata a dobanzii	23
8.3 Riscul valutar	24
8.4 Riscul de lichiditate	24
8.5 Riscul operational	25

Introducere

Prezentul raport contine informatii cu privire la strategia si profilul de risc ale Credit Europe Bank (Romania) S.A (Banca), in conformitate cu prevederile Ordonantei de urgenta nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei (BNR) nr.5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare si cu prevederile Regulamentului UE nr.575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, cu modificarile si completarile ulterioare.

Scopul acestui Raport este de a raspunde cerintelor de reglementare privind asigurarea unui nivel adecvat de transparenta, prin informarea publica cu privire la procesele de evaluare a capitalului si a riscului.

Raportul include atat informatii care se regasesc in *Situatiile Financiare consolidate 2017*, postate pe website-ul Credit Europe Bank (Romania) S.A la sectiunea "Despre noi", precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile Bancii de administrare a riscului.

Pentru intocmirea situatiilor financiare, Credit Europe Bank (Romania) S.A consolideaza filiala Bancii, Credit Europe Ipotecar IFN S.A, o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

Nu exista diferente intre perimetrul de consolidare in scopuri contabile si cel prudential.

1. Organul de conducere si structura organizatorica

Credit Europe Bank (Romania) S.A. este o societate romana pe actiuni, infiintata in anul 1993, administrata in sistem unitar in temeiul prevederilor Legii societatilor nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare, cu sediul social in Bucuresti, Sector 6, Bd. Timisoara, nr. 26Z, Cladirea Anchor Plaza, inregistrata la Registrul Comertului din Bucuresti sub nr. J/40/18074/1993 si identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO4315966.

Banca este filiala a Credit Europe Bank N.V., un grup international care furnizeaza servicii financiare si desfasoara operatiuni in Romania, Olanda, Belgia, Germania, Elvetia, Malta, China, Rusia, Ucraina, Emiratele Arabe Unite.

Societatea mama Credit Europe Bank NV, cu sediul in Amsterdam, Olanda intocmeste situatiile financiare anuale consolidate care sunt disponibile pe site-ul www.crediteuropebank.com

Informatii despre structura actionariatului sunt prezentate pe web site-ul Credit Europe Bank (Romania) S.A (<http://www.crediteurope.ro/despre-noi/structura-actionariatului>).

1.1 Organul de conducere

Organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. asigura indeplinirea functiei de supraveghere, exercitata de catre Consiliul de Administratie si a functiei de conducere, reprezentata in cadrul Bancii prin Comitetul de Conducere.

Organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. adera la valorile si principiile privind cadrul de administrare a activitatii stabilite de societatea-mama si are in vedere obiectivele de afaceri, profilul de risc si politicile stabilite de catre organul de conducere al institutiei-mama.

In acest sens, organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. stabileste propriile responsabilitati pe linia cadrului de administrare a activitatii si evalueaza orice decizii sau practici existente la nivel de grup pentru a asigura ca acestea nu determina incalcarea prevederilor cadrului de reglementare ori a regulilor prudentiale aplicabile la nivel individual pe teritoriul Romaniei.

Organul de conducere asigura totodata ca asemenea decizii sau practici nu aduc atingere administrarii sanatoase si prudente a Bancii, soliditatii financiare a acesteia si intereselor legale ale detinatorilor de interese in Credit Europe Bank (Romania) S.A.

In acest sens, persoanele carora le sunt incredintate responsabilitati de administrare si/sau conducere a Bancii trebuie sa indeplineasca urmatoarele cerinte minime:

- sa dispuna de o buna reputatie si experienta adecvata naturii, extinderii si complexitatii activitatii Bancii si responsabilitatilor incredintate pentru a-si desfasura activitatea in conformitate cu regulile unei practici bancare prudente si sanatoase;
- sa dispuna, la nivel colectiv, de calificare si competenta adecvate pentru a fi in masura sa se pronunte in deplina cunostinta de cauza cu privire la toate aspectele legate de activitatea desfasurata de Banca, asupra carora trebuie sa decida potrivit competentelor lor;
- sa nu li se fi retras de catre autoritatea de supraveghere, in ultimii 5 ani, aprobarea de a exercita responsabilitati de administrare intr-o institutie de credit, o institutie financiara sau o societate de asigurare / reasigurare ori o alta entitate care desfasoara activitate in sectorul financiar sau sa nu fi fost inlocuita din functia exercitata in astfel de entitati din motive care ii pot fi imputate;
- sa nu li se fi interzis, printr-o dispozitie legala, o hotarare judecatoreasca sau o decizie a unei alte autoritati, sa exercite responsabilitati de administrare si/sau conducere intr-o institutie de credit, financiara, intr-o societate de asigurare/reasigurare sau o alta entitate care desfasoara activitate in sectorul financiar ori sa desfasoare activitate in unul dintre domeniile specifice acestor entitati.

Consiliul de Administratie (CA) reprezinta organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. in functia sa de supraveghere si are puteri depline sa actioneze in numele Bancii pentru indeplinirea obiectului sau de activitate si a hotarilor adunarilor generale ale actionarilor.

CA aproba structura organizatorica a Bancii si este imputernicit sa stabileasca strategia, obiectivele si orientarea generala a Bancii, sa supravegheze si sa monitorizeze procesul decizional de conducere, actionand in acest scop in conformitate cu legea romana, reglementarile interne, reglementarile bancare in vigoare si Actul Constitutiv al Bancii.

Consiliul de Administratie se intruneste ori de cate ori este necesar, insa cel putin o data la 3 luni (in anul 2017)/ de cel putin 6 ori pe an (in prezent) .

In cursul anului 2017 Consiliul de Administratie a functionat cu 7 membri. Componenta CA, in vigoare la 31.12.2017 si care nu a fost modificata pe parcursul anului 2017, este detaliata mai jos:

Membrii Consiliului de Administratie	Functie la 31.12.2017
Faik Onur Umut	Presedinte
Yakup Cil	Membru
Mehmet Gulesçi	Membru
Enver Murat Basbay	Membru

Wei Man Cheung	Membru
Deiters Frederik Bernard	Membru
Ilkorur Korkmaz	Membru

Consiliul de Administratie a desfasurat in cursul anului 2017 un numar de 31 sedinte.

Pentru valabilitatea hotararilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel putin jumatate din membrii acestuia. In anul 2017 participarea membrilor la sedintele Consiliului de Administratie a fost urmatoarea : la 19 sedinte au participat toti cei 7 membri, la 8 sedinte au participat 6 membri, iar la cate 2 sedinte au participat 5, respectiv 4 membri.

Comitetul de Conducere (CC) reprezinta conducerea superioara a Bancii si asigura activitatea de conducere curenta a Bancii pe baza delegarii din partea Consiliului de Administratie si sub supravegherea acestuia. CC este responsabil pentru implementarea strategiei si politicilor aplicabile Bancii si pentru organizarea unui cadru de administrare a activitatii riguros conceput, in conformitate cu legislatia si reglementarile bancare.

Membrii Comitetul de Conducere sunt nominalizati de Consiliul de Administratie al Bancii, conform atributelor acordate acestuia prin Actul Constitutiv, ca detinatori ai calitatii de Directori ai Bancii, asa cum sunt ei definiti prin Ordonanta de urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare si prin Legea societatilor nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare.

Comitetul de Conducere al Bancii se intruneste cel putin o data pe luna si ori de cate ori este necesar. Pentru intrunirea legala a CC este necesara prezenta a jumatate plus unu din numarul total de membri ai Comitetului.

In anul 2017 au avut loc 45 de sedinte ale CC.

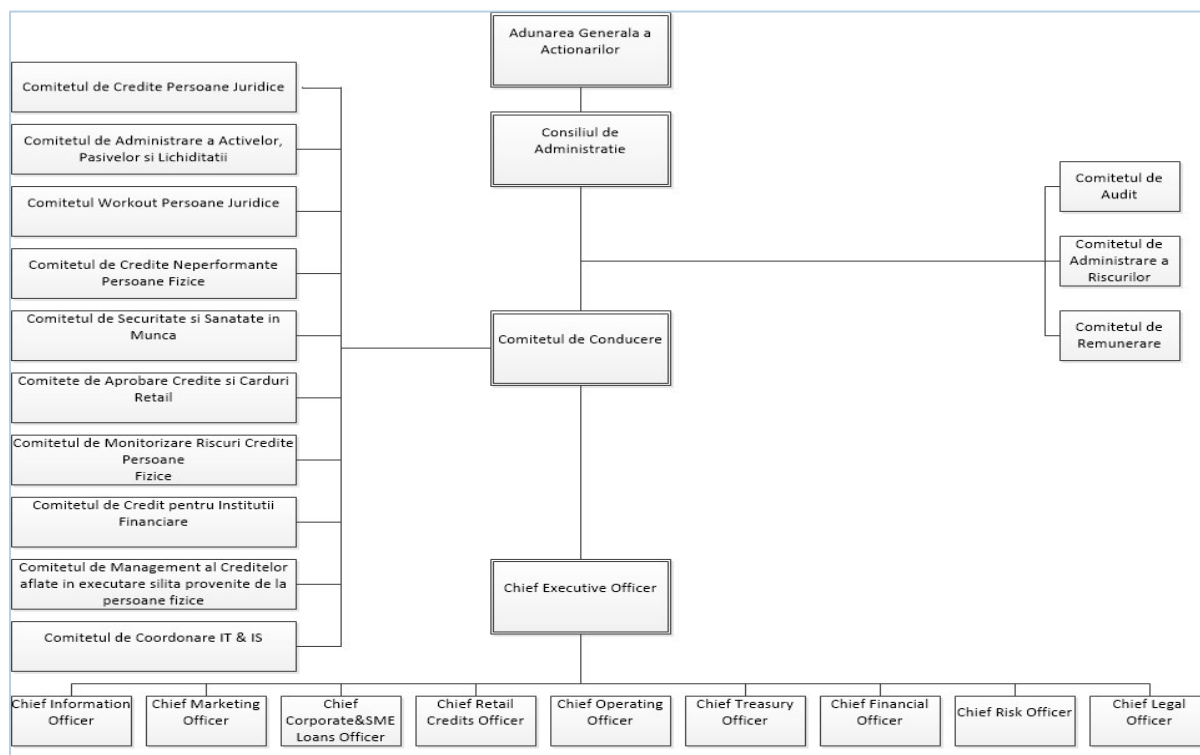
Componenta Comitetul de Conducere si participarea membrilor la sedintele acestuia in anul 2017 este prezentata in tabelul de mai jos:

Membru CC	Functie	Perioada	Participarea la sedintele CC (in perioada exercitarii functiei)
Yakup Cil	Presedinte	01.01-31.12.2017	100%
Engin Alaybayoglu	Vicepresedinte	01.01-31.12.2017	93%
Mirela Bordea	Vicepresedinte	01.01-28.02.2017	86%
Sorin Dumitrescu	Vicepresedinte	06.07-31.12.2017	78%

In cursul anului 2017 s-a inregistrat o modificare in componenta Comitetului de Conducere. Astfel, avand in vedere incetarea mandatului de vicepresedinte al dnei Mirela Bordea la data 01.03.2017, a fost numit in calitate de vicepresedinte domnul Sorin Dumitrescu, aprobarea prealabila a Bancii Nationale a Romaniei fiind comunicata in data de 06.07.2017.

Reprezentantii actionarului majoritar, nominalizati in Consiliul de Administratie al Bancii precum si membrii Comitetului de Conducere detin aprobari prelabile acordate de Banca Nationala a Romaniei pentru pozitiile ocupate, au fost legal inregistrati in Registrul Comertului Bucuresti si notificati Bancii Nationale a Romaniei in legatura cu inregistrarea acestora in Registrul Comertului. Recrutarea si selectia membrilor organului de conducere pe baza cunostintelor, calificarilor, expertizei si independentei acestora, obiectivele si tintele stabilite, precum si masura in care au fost atinse obiectivele si tintele respective, fac obiectul politicilor actionariatului Bancii.

Structura organizatorica a Credit Europe Bank (Romania) S.A. potrivit aprobarii Consiliului de Administratie din data de 31.07.2017, valabila si la data de 31.12.2017 , se prezinta astfel:



1.2 Reteaua teritoriala

Credit Europe Bank (Romania) S.A. are organizata in teritoriu o retea de unitati subordonate, formata din sucursale, agentii si alte unitati fara personalitate juridica proprie care functioneaza in baza aprobarii Consiliului de Administratie si prin care sunt realizate diverse activitati bancare pentru clientii Bancii, persoane fizice si juridice, conform prevederilor Actului Constitutiv.

Reteaua teritoriala a Credit Europe Bank (Romania) S.A. la data de 31.12.2017 era formata din 55 de unitati, din care : 38 sucursale , 4 agentii si 13 puncte de lucru , repartizate astfel pe teritoriul tarii:



1.3 Comitetele Bancii

La data de 31.12.2017 la nivelul Consiliului de Administratie erau constituite urmatoarele comitete cu rol consultativ:

Comitetul de Audit este format din membrii neexecutivi, cu drept de vot, ai Consiliului de Administratie, este subordonat direct Consiliului de Administratie, desfasoara o activitate permanenta, independenta fata de Comitetul de Conducere al Bancii si are functie consultativa. Comitetul de Audit se intruneste de regula de trei ori pe an si de cate ori este necesara convocarea acestuia.

Comitetul de Audit are ca principale obiective:

- acordarea de asistenta Consiliului de Administratie al Bancii in realizarea atributiilor acestuia;
- monitorizarea eficacitatii controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor;
- supravegherea implementarii de politici contabile de catre Banca;
- asigurarea implementarii si mentinerii aplicarii prevederilor cadrului legal si de reglementare privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Comitetul de Audit a avut la data de 31.12.2017 urmatoarea componenta: Presedinte-Korkmaz Ilkorur; Membri: Mehmet Gulesci , Wei Man Cheung.

Comitetul de Remunerare este un comitet permanent, avand drept scop principal emiterea de opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare si asupra stimulentele create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii si asigurarea implementarii coerente a politicilor si practicilor de remunerare in cadrul Bancii.

Presedintele si membrii Comitetului de Remunerare sunt membri ai Consiliului de Administratie care nu exercita nicio functie executiva in cadrul Bancii.

Comitetul de Remunerare se intruneste ori de cate ori se considera necesar, dar nu mai putin de trei ori pe an, avand urmatoarele responsabilitati:

- Analizeaza si emite propuneri privind remunerarea “personalului identificat”, pe care le inainteaza Consiliului de Administratie spre aprobare, inclusiv in situatiile in care remunerarea are implicatii din perspectiva riscului si administrarii riscului Bancii iar Consiliul de Administratie va trebui sa ia in considerare interesele pe termen lung ale actionarilor, investitorilor si ale altor detinatori de interese in Banca, inainte de a lua decizia de aprobare a propunerilor respective.
- Supravegheaza remunerarea coordonatorilor functiilor de administrare a riscurilor si de conformitate.
- Emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare si asupra stimulentele create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii.
- Propune Consiliului de Administratie recomandari cu privire la modificarea Politicii de remunerare a “personalului identificat”.

La data de 31.12.2017 Comitetul de Remunerare a avut urmatoarea componenta: Presedinte-Onur Umut; Membri: Enver Murat Basbay, Mehmet Gulesci.

Comitetul de Administrare a Riscurilor desfasoara o activitate permanenta, este subordonat direct Consiliului de Administratie si are functie de consiliere.

Comitetul de Administrare a Riscurilor include membri ai Consiliului de Administratie care nu exercita nicio functie executiva si care dispun de cunostinte, competente si expertiza corespunzatoare pentru a intelege pe deplin si a monitoriza strategia privind administrarea riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

Principalele atributii ale acestui comitent sunt:

- consilierea Consiliul de Administratie cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare, ale Bancii si asistarea acestui organ de conducere in supravegherea implementarii strategiei de catre Comitetul de Conducere;
- verificarea, fara a aduce atingere sarcinilor Comitetului de Remunerare, daca stimulentele oferite de sistemul de remunerare iau in considerare riscurile, capitalul, lichiditatea, precum si probabilitatea si calendarul profiturilor;
- stabilirea si propunerea spre aprobare de limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza.

Comitetul de Administrare a Riscurilor se intruneste ori de cate ori se considera necesar, dar cel putin de trei ori pe an.

Comitetul de Administrare a Riscurilor a avut la data de 31.12.2017 urmatoarea componenta: Presedinte-Ilkorur Korkmaz; Membri: Mehmet Gulesci, Wei Man Cheung.

La nivelul Comitetului de Conducere la data de 31.12.2017 erau organizate si functionau urmatoarele comitete operationale de lucru, permanente:

Comitetul de Credite Persoane Juridice este un comitet permanent, care are urmatoarele atributii principale in ceea ce priveste clientii persoane juridice aflati in administrare normala:

- analizeaza si decide asupra cererilor si propunerilor de acordare a creditelor sau a altor solicitari ale clientilor legate de activitatea de creditare, in limitele sale de competenta;
- decide conditiile de creditare acordate fiecarui client solicitant, separat, urmarind o gestionare cat mai buna a riscurilor implicate;
- analizeaza creditele problematice si ia decizii asupra acestora, hotaraste aprobarea sau respingerea trecerii la executarea silita a creditelor problematice.

Comitetul de Credite Persoane juridice se intruneste ori de cate ori este nevoie, dar cel putin de doua ori pe luna si este format din: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Corporate Banking Officer si Director Executiv Banca/Director Directia Marketing Corporate; Chief Corporate si SME Credits Officer si Director Executiv Banca; Director Directia Credite Corporate/Director Directia Credite IMM.

Comitetul de Administrare a Activelor, Pasivelor si Lichiditatii (ALCO) este un comitet permanent, avand ca responsabilitate principala supervizarea intregii functii a managementului activelor si pasivelor Bancii.

Activitatea Comitetului are ca obiectiv luarea deciziilor legate de administrarea eficienta a activelor si pasivelor Bancii in conditii de maxima profitabilitate si cu minimizarea riscurilor.

ALCO se intruneste de cate ori este necesar, dar cel putin o data pe luna si are urmatoarea componenta: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Treasury Officer si Director Executiv Banca; Chief Financial Officer si Director Executiv Banca .

Comitetul Workout Persoane Juridice este un comitet permanent si are ca principal obiectiv analiza creditelor neperformante aflate in portofoliul workout si luarea de decizii asupra acestora cu privire la:

- restructurarea creditelor si analiza altor solicitari ale clientilor aflati in administrare workout;
- conditiile de restructurare acordate fiecarui client;
- trecerea la executarea silita, precum si suspendarea acesteia;

- strategia privind activele clientilor aflati in executare silita sau in procedura de insolventa, pentru clientii aflati in administrare workout;
- eliberarea/inlocuirea/schimbarea structurii garantiilor aferente creditelor clientilor aflati in administrare workout.

Comitetul Workout se intruneste ori de cate ori este necesar si este format din: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Corporate si SME Credits Officer si Director Executiv Banca; Director Directia Workout Persoane Juridice; Specialist Directia Workout Persoane Juridice.

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca este numit de catre Comitetul de Conducere al Bancii si are urmatoarele atributii :

- urmareste realizarea planului de prevenire si protectie, inclusiv alocarea mijloacelor necesare realizarii prevederilor lui si eficienta acestora din punct de vedere al imbunatatirii conditiilor de munca;
- urmareste modul in care se aplica si se respecta reglementarile legale privind securitatea si sanatatea in munca, masurile dispuse de inspectorul de munca si inspectorii sanitari;
- analizeaza modul de indeplinire a atributiilor ce revin serviciului extern de prevenire si protectie, precum si mentinerea sau, daca este cazul, inlocuirea acestuia.

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca se intruneste cel putin o data pe trimestru si ori de cate ori este necesar si este alcatuit din: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Risk Officer si Vicepresedinte; Chief Operating Officer si Director Executiv Banca; Conducator Directia Resurse Umane; Secretar Comitet; Reprezentanti salariatii; Medic medicina muncii.

Comitetetele de Aprobare Credite Retail si Carduri Retail sunt numite de catre Comitetul de Conducere al Bancii si au ca principala atributie luarea deciziilor de aprobare sau respingere a cererilor de credit/de card conform competentelor de aprobare, luand in considerare situatia speciala/situatiile speciale existente pentru fiecare cerere de credit in parte.

Aceste doua comitete se intrunesc ori de cate ori se considera necesar si au urmatoarea componenta: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Retail Credits Officer si Director Executiv Banca; Director Directia Management Canale de Vanzari; Sef Departament Directia Credite si Carduri Retail.

Comitetul de monitorizare riscuri credite persoane fizice este numit de catre Comitetul de Conducere al Bancii si asigura:

- identificarea factorilor care pot impacta calitatea portofoliului de credite si carduri de credit persoane fizice, cu mentionarea riscurilor ce pot aparea, a implicatiilor respective si propunerea de actiuni de atenuare in cazul riscurilor identificate, posibile sau deja produse la momentul depistarii;
- monitorizarea portofoliului de credite si a evolutiei provizioanelor.

Frecventa intalnirilor Comitetului este stabilita in functie de tipurile de monitorizare care apar pe ordinea de zi.

Comitetul de monitorizare riscuri credite persoane fizice avea la data de 31.12.2017 urmatoarea componenta: Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Retail Credits Officer si Director Executiv Banca; Director Directia Management Canale de Vanzari; Conducatorul Directiei Credite si Carduri Retail; Conducatorul Directiei Monitorizare; Director Directia Administrarea Creditelor; Director Directia Administrare a Riscurilor.

Comitetul de Credite Neperformante - Persoane Fizice

Comitetul de Credite Neperformante Persoane Fizice analizeaza si decide asupra inceperii procedurilor legale pentru cazurile (credite acordate persoanelor fizice) unde recuperarea pe cale amiabila a devenit incerta sau imposibila.

Frecventa intalnirilor Comitetului este lunara, iar componenta acestuia era la data de 31.12.2017 urmatoarea: Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Retail Credits Officer si Director Executiv Banca; Conducatorul Directiei Monitorizare; Conducatorul Directiei Colectare; Conducatorul Directiei Credite si Carduri Retail .

Comitetele de management al creditelor, aflate in executare silita, provenite de la persoane fizice au ca responsabilitate principala supervizarea intregii functii a managementului activelor imobiliare aflate in proprietatea Bancii si provenite din executarea garantiilor aferente creditelor acordate persoanelor fizice si gestionarea creditelor acordate persoanelor fizice aflate in executare silita.

Comitetele de management al creditelor aflate in executare silita provenite de la persoane fizice se intrunesc cel putin lunar sau ori de cate ori este necesar.

In cazul operatiunilor aferente creditelor retail garantate cu ipoteca, aflate in executare silita, cu exceptia angajamentelor de plata, componenta Comitetului este urmatoarea: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Marketing Officer si Vicepresedinte; Chief Retail Credits Officer si Director Executiv; conducatorul Directiei Management Portofoliu Active.

Componenta Comitetului care decide asupra creditelor fara ipoteca aflate in executare silita angajamentelor de plata propuse pentru toate expunerile retail (garantate/negarantate), aflate in executare silita este urmatoarea: Chief Retail Credits Officer si Director Executiv Banca; conducatorul Directiei Management Portofoliu Active; conducatorul Directiei Colectare.

Comitetul de coordonare Tehnologia informatiei si Securitatea Informatiei (IT si IS)

Credit Europe Bank (Romania) S.A. a stabilit o structura de guvernanta IT si IS pentru a promova si a oferi sprijin in utilizarea eficienta a tehnologiei informatiei in procesele de afaceri ale Bancii. Comitetul de Coordonare IT si IS este parte din aceasta structura, este numit de catre Comitetul de Conducere al Bancii si asigura faptul ca initiativele si proiectele IT sunt in concordanta cu obiectivele strategice ale CEB Romania.

Scopul acestui comitet este de a:

- furniza conducerea strategica prin alinierea obiectivelor strategice de IT si IS cu procesele si obiectivele strategice ale Bancii;
- prioritiza initiativele de investitii IT si IS si de a emite aprobarile finale si recomandari cu privire la continuarea proiectelor IT si IS propuse;
- urmari starea proiectelor si de a monitoriza nivelurile de servicii.

Comitetul IT si IS Se intruneste, de regula, ori de cate ori se considera necesar, dar cel putin de trei ori pe an si are urmatoarea componenta: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv ; Chief Information Officer si Director Executiv Banca; Chief Risk Officer si Vicepresedinte; Chief Financial Officer si Director Executiv Banca .

Comitetul de Credit pentru Instituti Financiare este subordonat Comitetului de Conducere si se intruneste ori de cate ori se considera necesar.

Comitetul de Credit pentru Instituti Financiare are competenta:

- sa aprobe propunerile de limite pentru instituti financiare si limite suverane in functie de ratingurile externe ale acestora;
- de a decide cu privire la reducerea si anulara limitelor existente si poate stabili noi limite de expunere sau reinnoirea limitelor existente conform competentelor acestuia.

La data de 31.12.2017, Comitetul de Credit pentru Instructii Financiare a avut urmatoarea componenta: Chief Executive Officer si Presedinte Executiv; Chief Treasury Officer si Director Executiv Banca; Chief Corporate si SME Credits Officer si Director Executiv Banca.

2. Administrarea capitalurilor

Politica Bancii este de a mentine o baza de capital puternica in scopul pastrarii increderii investitorilor, creditorilor, clientilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a activitatii Bancii.

Banca recunoaste impactul pe care il are nivelul capitalului asupra randamentului obtinut de actionari si nevoia de a mentine un echilibru intre randamentele ridicate pe de o parte si avantajele si siguranta aduse de o pozitie de capital sanatoasa pe de alta parte.

Pentru determinarea cerintelor minime de capital pentru anul 2017 Credit Europe Bank (Romania) S.A. a aplicat prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. calculeaza cerinte de capital reglementat pentru riscul de credit, riscul piata (valutar) si riscul operational.

In vederea conformarii cerintelor de capital prevazute de reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, Banca trebuie sa inregistreze o rata de acoperire a capitalului de cel putin 10%.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. a respectat cerintele de capital impuse de autoritatea de reglementare pe parcursul intregii perioade a anului 2017.

Capitalul social al Bancii in suma de 608.166 mii lei include capitalul subscris varsat in suma de 557.611 mii lei si efectul indexarii, in suma de 50.555 mii lei, in conformitate cu IAS 29- „Raportare financiara in economii hiperinflationiste”.

Capitalul Bancii este impartit in doua categorii:

- Fonduri proprii de nivel 1 care includ capitalul social, prime de capital, rezultatul reportat, rezervele legale, statutare si alte rezerve, precum si alte ajustari cerute de reglementari in legatura cu elementele care sunt incluse in clasa de capitaluri proprii dar sunt tratate diferit de calculul acoperirii capitalului.
- Fonduri proprii de nivel 2 care includ imprumuturi subordonate, alte datorii pe termen lung si alte ajustari cerute de reglementari.

Situatia acoperirii capitalului Bancii la data de 31 decembrie 2017 a fost urmatoarea:

Mii lei	
	31-Dec-2017
Fonduri proprii nivel 1	
Capital social	608.166
Rezultatul reportat	67.438
Deduceri pentru imobiliarile necorporale	(9.831)
Alte ajustari	11.618
Total fonduri proprii nivel 1	677.391

Fonduri proprii nivel 2	
Alte ajustari	(4.426)
Total fonduri proprii nivel 2	(4.426)
Capital total	672.965
Cerinte de capital Pilon I	
Cerinte de capital pentru riscul de credit	185.724
Cerinte de capital pentru riscul de piata	0
Cerinte de capital pentru riscul operational	47.059
Total cerinte de capital Pilon I	232.784
Cerinte de capital Pilon II	332.172
Total cerinte de capital Pilon I+II	379.231
Indicatori de capital	
Indicator de solvabilitate (Pilon I)	23.13%
Indicator intern de capital (Pilon I+II)	14.20%
Indicatorul efectului de levier	12.41%

Alocarea necesara de capital s-a realizat astfel:

- Riscul de credit:** pana la 31 decembrie 2007, Banca a calculat cerintele de capital in conformitate cu cerintele Basel I. Incepand cu anul 2008, cerintele Basel II referitoare la alocarea capitalului sunt obligatorii pentru sistemul bancar romanesc, Banca optand pentru modelul standardizat pentru riscul de credit.
- Riscul valutar:** alocarea capitalului pentru riscul valutar se calculeaza in baza modelului standardizat, in contextul implementarii cerintelor acordului Basel II.
- Riscul operational:** incepand cu anul 2008 Banca calculeaza cerinta de capital pentru riscul operational in baza modelului indicatorului de baza, in contextul implementarii cerintelor acordului Basel II.

La data de 31.12.2017 cifra de afaceri a Bancii a fost de 314.144 mii lei, iar rata rentabilitatii activelor a fost de 0.86%. La nivel consolidat cifra de afaceri a fost de 320.114mii lei.

3. Politica si practicile de remunerare

Obiectivul Politicii de Remunerare a Credit Europe Bank (Romania) S.A. este in concordanta cu Politica de Remunerare a Personalului a CEB NV: concentrarea asupra imbunatatirii performantelor CEB si, implicit, cresterea valorii Grupului CEB N.V., motivarea si retentia angajatilor si atragerea altora cu inalta calificare pentru a se alatura Grupului, atunci cand este necesar, promovand in acelasi timp o administrare a riscurilor sanatoasa si eficace, fara a incuraja asumarea de riscuri care depasesc nivelul tolerantei la risc a Bancii.

Procesul decizional utilizat pentru stabilirea politicii de remunerare

Elementele esentiale ale structurii de guvernanta implicate in procesul decizional pentru stabilirea, realizarea si evaluarea modului de administrare al politicii de remunerare a Bancii sunt Consiliul de Administratie si Comitetul de Conducere. Astfel, Consiliul de Administratori revizuieste si aproba principiile politicii de remunerare si este responsabil pentru supravegherea implementarii acestora de catre Comitetul de Conducere.

In acest sens, Consiliul de Administratie va analiza in mod regulat principiile generale ale politicii de remunerare si va asigura ca cel putin o data pe an conformitatea cu regulile si procedurile din politica de remunerare sa fie supusa unei revizui de catre functiile de control intern.

Consiliul de Administratie are autoritatea finala de a revizui si de a aproba propunerile de remuneratie variabile si demiterea personalul identificat. Remunerarea celorlalti angajati este stabilita si implementata de catre Comisia de Resurse Umane.

Ca principiu general, politica de remunerare a Grupului CEB N.V. autorizeaza Consiliul de Administratie sa ajusteze remuneratia variabila a angajatilor, daca continuarea la acelasi nivel ar avea un rezultat neintentionat inechitabil.

De asemenea, Consiliul de Administratie are dreptul de a aproba recuperarea componentei variabile a remuneratiei acordata salariatilor, daca se dovedeste ca o astfel de variabila s-a bazat pe date inexacte.

La **stabilirea si aplicarea politicilor de remunerare totala** pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii, se vor respecta urmatoarele **principii**:

- politicile si practicile de remunerare ale Credit Europe Bank (Romania) corespund culturii Bancii, obiectivelor si strategiei de afaceri pe termen lung, valorilor si intereselor pe termen lung ale Bancii, precum si mediului sau de control si cuprinde masuri pentru a evita conflictele de interese, asa cum sunt prezentate in reglementarile interne ale Bancii (Codul de Conduita si Politica privind Conflictele de Interese);
- in cazul in care remuneratia este corelata cu performanta, suma remuneratiei totale se bazeaza pe o combinatie a evaluarii performantei individuale si a liniei de afaceri in care isi desfasoara activitatea, precum si a rezultatelor generale ale Bancii, iar la evaluarea performantei individuale sunt luate in considerare atat criteriile financiare, cat si criteriile nonfinanciare, cum ar fi: cunostintele acumulate/ calificarile obtinute, dezvoltarea personala, conformitatea cu sistemele si controalele Bancii, implicarea in strategiile de afaceri si in politicile semnificative ale Bancii si contributia la performanta echipei;
- evaluarea performantei este realizata intr-un cadru multianual, pentru a se asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor remuneratiei bazate pe performanta se intinde pe o perioada care tine cont de ciclul de afaceri al Bancii si de riscurile specifice activitatii;
- componentele fixa si variabila ale remuneratiei totale sunt echilibrate in mod corespunzator si componenta fixa reprezinta o proportie suficient de mare din remuneratia totala, astfel incat sa permita aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remuneratiei variabile, inclusiv posibilitatea de a nu plati remuneratie variabila deloc.

Ca un **principiu general**, valoarea totala a remuneratiei variabile pe care Banca urmeaza sa o plateasca nu poate restrange posibilitatile de a consolida capitalul, marja de solvabilitate, si/sau fondurile proprii.

Garantarea remuneratiei variabile nu este permisa; acest lucru se poate aplica numai la angajarea unei persoane noi si este limitata la primul an de activitate.

Componenta variabila acordata intr-un anumit an nu poate depasi 100% din componenta fixa a remuneratiei totale pentru fiecare angajat.

Remuneratia variabila a unei persoane identificate va fi maxim 60% neconditionata si minim 40% amanata pe o perioada de trei ani. In cazul in care intr-un anumit an, unui membru al Personalului Identificat ii este atribuita o remuneratie variabila totala de mai mult de 300.000 de euro - brut (sau echivalent), 40% va fi neconditionata si 60% amanata.

Banca a stabilit un **Plan de stimulare pe termen lung** (Planul), care defineste regulile si conditiile de stabilire, acordare, intrare in drepturi si retentie cu privire la Phantom Shares ce vor fi acordate Personalului Identificat care primeste remuneratie variabila (ne)conditionata. Planul este in conformitate cu regula conform careia cel putin 50% din remuneratie variabila (ne)conditionata este acordata sub forma de instrumente financiare.

Scopul Planului este:

1. sa stabileasca un plan de stimulare pe termen lung, in scopul mentinerii competitivitatii in cadrul sectorului bancar,
2. sa sustina cresterea, dezvoltarea si succesul financiar al Grupului prin acordarea unor stimulente suplimentare anumitor angajati ai CEB care au avut sau vor avea responsabilitatea managementului afacerilor Grupului, si
3. sa asigure conformitatea cu reglementarile BNR cu privire la remunerare, care prevad ca:
 - 40% din remuneratia variabila acordata unei persoane identificate va fi amanata si ca cealalta parte de 60% va fi acordata neconditionat si
 - cel putin 50% din remuneratia variabila (amanata sau neconditionata) a personalului identificat ar trebui sa cuprinda actiuni ale Grupului sau instrumente financiare a caror valoare este determinata / derivata din valoarea actiunilor.

In conformitate cu reglementarile BNR cu privire la remunerare, orice remuneratie variabila a unei persoane identificate, indiferent daca e conditionata sau neconditionata, consta in cel putin 50%, instrumente financiare (cum ar fi actiuni, optiuni, Phantom Shares). Prin urmare, acest Plan stabileste, in primul rand, ca persoanele identificate vor primi 50% din remuneratia variabila neconditionata sau conditionata (daca este cazul) sub forma de Phantom Shares, in conditiile Planului. In cazul in care o persoana identificata refuza sa primeasca Phantom Shares, el/ea nu are dreptul sa primeasca valoarea in numerar a pachetului Phantom Shares oferit.

Partea conditionata a remuneratiei variabile a unei persoane identificate, de exemplu 40% din remuneratia variabila dintr-un anumit an, va fi supusa unei perioade de amanare de 3 ani: 1/3 va platita un (1) an dupa data acordarii, 1/3 in cel de-al doilea an si 1/3 in anul al treilea. Trebuie adaugat faptul ca aceasta "plata" este supuse (de asemenea) regulii de 50/50, numerar si Phantom Shares.

In plus, trebuie mentionat ca Phantom Shares dobandite in conformitate cu shema prezentata in acest plan trebuie sa fie retinute pentru un (1) an. Aceasta inseamna ca Phantom Shares dobandite pot fi platite doar la un (1) an de la data intrarii in drepturi.

Remuneratie variabila nu poate fi platita catre sau prin intermediul unui vehicul cu destinatie speciala sau prin alte metode care submineaza o politica de remunerare solida - si de monitorizare. In plus, Personalul Identificat nu poate aplica strategii de hedging pentru a-si proteja interesele remuneratorii; acesta se obliga sa nu utilizeze strategii personale de acoperire impotriva riscurilor sau polite de asigurare legate de remuneratie si de raspundere pentru a contracara efectele de aliniere la risc prevazute in acordurile lor de remunerare.

Performanta va fi evaluata pe criterii ("obiective") prestabilite si cuantificabile si va cuprinde atat elemente financiare cat si non-financiare. Elementele non-financiare vor reprezenta cel putin 50% din evaluarea membrului Personalului Identificat.

Performanta financiara trebuie sa fie revizuita in contextul stabilitatii financiare a Grupului si/sau a Bancii, al cerintelor de fonduri proprii, precum si al intereselor actionarilor si ale altor parti interesate din cadrul Bancii.

Performanta financiara este evaluata pe baza profitabilitatii la nivel de directii/ departamente, calculata pe baza de criterii financiare, cum ar fi venitul net (ex. cheltuieli si fonduri alocate centrelor de profit respective). In plus, contributia departamentului la profilul de risc al Grupului si/sau al Bancii va fi, de asemenea, luata in considerare la determinarea performantei financiare. Evaluarea performantei financiare individuale trebuie sa fie ajustata pentru a lua in considerare riscurile estimate si costurile de capital.

Evaluarea performantei Personalului Identificat din cadrul functiilor de control trebuie sa ia in considerare compensarea si asigurarea independentei in procesul decizional, in comparatie cu Personalului Identificat in pozitii comerciale.

Plata remuneratiei variabile este supusa urmatoarelor **clauze malus si clawback**:

1. Remuneratia variabila acordata, dar inca neinvestita, in totalitate sau in parte, va fi reduisa sau isi va pierde valabilitatea (malus), sau remuneratia variabila deja investita / platita va fi recuperata (clawback), in totalitate sau partial, in cazul in care Consiliul de Administratie considera ca una sau mai multe dintre urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- Membrul Personalului Identificat nu a respectat normele stabilite de competenta si comportament adecvat;
- Membrul Personalului Identificat este responsabil pentru un comportament care conduce la deteriorarea pozitiei Grupului;
- Se face dovada unor abateri sau erori grave savarsite de catre un membru al Personalului Identificat (de exemplu: o reevaluare negativa de catre autoritatea de reglementare, o incalcare a reglementarilor bancare, a codurilor de conduita si a altor norme interne, in special in ceea ce priveste riscurile);
- Orice alte sanctiuni legale, daca comportamentul membrului Personalului Identificat a dus la respectiva sanctionare;
- In cazul in care orice remuneratie variabila platita (in ultimii 2 ani) Personalului Identificat s-a bazat pe date (financiare) eronate.

2. Remuneratia variabila acordata, dar inca neinvestita, in totalitate sau in parte, va fi reduisa sau isi va pierde valabilitatea (malus), in cazul in care Consiliul de Administratie considera ca una sau mai multe dintre urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- In cazul in care Banca sau unitatea de afaceri in care lucreaza membrul Personalului Identificat sufera o scadere semnificativa a performantei sale financiare (ex. ROAE < 2%) sau atunci cand rezultatele financiare sunt negative;
- In cazul in care Banca sau linia de afaceri in care lucreaza membrul Personalului Identificat sufera un esec semnificativ in gestionarea riscurilor;
- Cresteri semnificative in baza de capital economic sau de reglementare in cadrul Grupului, Bancii sau liniei de afaceri; sau
- Modificari semnificative in situatia financiara generala a Grupului sau a Bancii.

3. Remuneratia variabila acordata si neplatita Personalului Identificat se retine si se anuleaza imediat, si se aplica clauza clawback in cazul incetarii imediate a activitatii datorate neglijentei grave sau comportamentului necorespunzator al persoanei.

4. In plus, pentru Personal Identificat se aplica regula ca remuneratia variabila neinvestita inca se retine si se anuleaza daca la data platii Personalul identificat are in 3 ani anteriori (si consecutivi) un "calificativ de performanta" in medie sub 2.5, pe o scara de la 0 ("slab") si 5 ("excelent").

Tabelul de mai jos prezinta informatii cantitative agregate privind remuneratia, defalcate pe domenii de activitate:

	Membrii CA	Membrii CC	Servicii bancare de investitii	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Functii corporative	Functii de control independente
Numarul de membri ai personalului	0	3	0	0	0	0	0
Numarul total de angajati, in echivalent norma intreaga	0	0	559	132	3	131	38
Remuneratia totala (in euro)	0	804.497	7.476.271	1.925.931	52.162	3.319.970	864.419

Mai jos sunt prezentate informatii cantitative agregate privind remuneratia, pentru membrii organelor cu functie de conducere si membrii personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei, cu indicarea urmatoarelor elemente:

- sumele aferente remuneratiei pentru anul financiar, defalcate pe remuneratie fixa si variabila si numarul de beneficiari;
- sumele si formele remuneratiei variabile, defalcate pe numerar, actiuni, instrumente legate de actiuni si alte tipuri de instrumente.

	Membrii CA	Membrii CC	Servicii bancare de investitii	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Functii corporative	Functii de control independente
Numarul de membri ai personalului	0	3	0	0	0	0	0
Numarul membrilor Personalului identificat, in echivalent norma intreaga	0	0	6	2	0	6	2
Numarul membrilor Personalului identificat ce ocupa pozitii in cadrul conducerii superioare	0	0	0	0	0	0	0
Remuneratia fixa totala (in euro), din care:							
- numerar	0	512.318	575.702	212.927	0	610.867	198.922
- actiuni si instrumente legate de actiuni	0	0	0	0	0	0	0
- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0

Remuneratie variabila totala (in euro), din care:	0	292.179	153.214	0	0	143.459	0
- numerar	0	117.689	62.210	0	0	60.027	0
- actiuni si instrumente legate de actiuni	0	0	0	0	0	0	0
- alte tipuri de instrumente	0	174.490	91.004	0	0	83.432	0
Art. 450 alin.(1) lit.h) pct.(iii) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 - suma totala a remuneratiei variabile amanate, datorate si neplatite, acordata in anii anteriori si nu in anul N (in euro)	0	60.009	31.941	0	0	28.747	0

4. Politica de diversitate

Pentru a promova diversitatea si incluziunea la locul de munca ca motoare pentru inovare, cresterea afacerii si decizii mai echilibrate, Banca a elaborat o Politica de diversitate si incluziune prin care isi propune sa utilizeze forta de munca diversa si un mediu incluziv care respecta si sprijina toti angajatii si care contribuie la imbunatatirea performantei in afacerii.

In acest scop, Banca ofera oportunitati egale in recrutare, dezvoltare profesionala, promovare, instruire si recompense pentru toti angajatii.

Din punct de vedere al diversitatii, personalul Bancii poate include, printre altele, barbati si femei de diferite etnii, rase, culturi, religii, varste, educatie, medii sociale, etc.

De asemenea, compozitia diversa a Organului de conducere in ceea ce priveste varsta, cunostintele si expertiza permite luarea de decizii echilibrate.

Obiectivul Bancii este de a se alinia mai mult la obiectivele stabilite pentru reprezentarea membrilor de sex masculin si de sex feminin in Organului de conducere, prin numirea membrilor de sex feminin in cazul unor noi numiri sau inlocuirea membrilor actuali.

5. Cadrul aferent controlului intern

Cadrul aferent de control intern al Credit Europe Bank (Romania) S.A a fost creat in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare, cu scopul de a avea implementat un mecanism de control adecvat pentru identificarea corecta, masurarea si raportarea riscurilor cu care se confrunta Banca si pentru asigurarea conformitatii cu regulamentele interne si cerintele locale.

Cadrul aferent de control intern al Bancii se bazeaza pe organizarea si functionarea functiei de administrare a riscurilor, functiei de conformitate si functiei de audit intern precum si pe urmatoarele procese interdependente:

- Managementul supravegherii si cultura controlului;

- Identificarea riscurilor semnificative, evaluarea si urmarirea acestora;
- Controlul activitatilor si separarea responsabilitatilor;
- Informarea si comunicarea;
- Monitorizarea activitatilor si corectarea deficientelor.

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 specific, iar responsabilitatea pentru realizarea controalelor este delegata catre fiecare structura interna.
- al doilea nivel al controalelor 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.

Funcțiile cadrului de control intern sunt independente una de cealalta, din punct de vedere organizational si fata de liniile de activitate pe care acestea le monitorizeaza si le controleaza si asigura desfasurarea unor operatiuni eficiente si eficace, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate, precum si conformitatea cu cadrul legal si de reglementare, cerintele de supraveghere si regulile si deciziile interne ale Bancii.

Functia de administrare a riscurilor este realizata la nivelul Bancii de catre Directia de Administrare a Riscurilor si este subordonata conducatorului executiv al Bancii cu responsabilitati de Chief Risk Officer.

Directia de Administrare a Riscurilor fundamenteaza strategia si politicile privind administrarea riscurilor semnificative ale Bancii, asigura monitorizarea periodica a profilului de risc efectiv al Bancii in raport cu obiectivele strategice ale Bancii si cu toleranta/apetitul la risc.

Directia de Administrare a Riscurilor se implica activ 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 internă a riscurilor;
- monitorizarea riscurilor;
- aspecte legate de expuneri neaprobată.

Functia de conformitate a fost creata in vederea gestionarii corespunzatoare a riscului de conformitate si pentru a asigura faptul ca activitatile desfasurate de Banca respecta prevederile cadrului legal si de reglementare, reglementarile interne si cerintele de management.

La nivelul Bancii functia de conformitate este realizata de catre Directia Conformitate; cu toate acestea, anumite activitati de conformitate sunt realizate si de alte structuri organizatorice (cum sunt Directia Juridica, Directia Resurse Umane, Directia Antifrauda).

Directia Conformitate este o structura operativa de monitorizare si control, independenta de celelalte structuri din cadrul Bancii, direct subordonata conducatorului executiv al Bancii cu responsabilitati de Chief Risk Officer, coordonator al cadrului aferent controlului intern al Bancii.

Directia Conformitate asigura identificarea, evaluarea si prevenirea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate de Banca aflate in aria sa de responsabilitate si informeaza periodic si ori de cate ori este necesar Chief Risk Officer, Comitetul de Conducere si Consiliul de Administratie cu privire la posibilele incalcarii ale politicilor de conformitate, precum si asupra oricaror aspecte legate de riscul de conformitate.

Directia Conformitate asista Comitetul de Conducere in scopul asigurarii unei culturi organizationale privind riscul de conformitate, emite opinii si formuleaza recomandari ca urmare a verificarilor, monitorizarilor, analizelor si evaluarilor efectuate in aria sa de responsabilitate si/sau la solicitarea Chief Risk Officer, Comitetului de Conducere si Consiliului de Administratie sau altor structuri ale Bancii cu privire la problemele care implica: (1) riscuri de conformitate, (2) revizuirea reglementarilor interne ale Bancii, in cazul in care acestea nu mai corespund cerintelor cadrului legal si de reglementare in vigoare si /sau exista aspecte constatate generatoare de riscuri majore pentru Banca si (3) noile proceduri si produse ale Bancii din punct de vedere al cadrului de reglementare in vigoare.

Functia de audit intern este o functie de control independenta, responsabila cu examinarea si evaluarea aranjamentelor organizationale si mecanismelor cadrului aferent controlului intern in cadrul Bancii.

La nivelul Bancii, aceasta functie este realizata de catre Directia Audit Intern, care isi desfasoara activitatea sub controlul Comitetului de Audit si este subordonata Consiliului de Administratie, raportand direct acestor structuri si conducatorului executiv al Bancii cu responsabilitati de Chief Risk Officer.

Obiectivele principale ale auditului intern vizeaza asigurarea unei evaluari independente privind:

- toate activitatile desfasurate de Banca si asigurarea conformarii acestora cu politicile si procedurile Bancii;
- adecvarea politicilor, regulamentelor, reglementarilor interne ale Bancii la cadrul legal si de reglementare precum si a modului in care acestea sunt respectate;
- calitatea si eficienta proceselor de conducere din cadrul Bancii;
- eficienta si eficacitatea cadrului aferent controlului intern, a procesului de administrare a riscurilor si metodologiilor de evaluare a riscurilor semnificative in scopul imbunatatirii acestora.

Mentionam faptul ca in cadrul Bancii functioneaza si o structura distincta de control si anume **Directia Antifrauda** care administreaza activitatea de antifrauda, dezvolta si intretine proceduri de monitorizare pentru protectia Bancii impotriva fraudelor, aflata in subordinea conducatorului executiv al Bancii cu responsabilitati de Chief Risk Officer.

6. Tranzactii cu partile afiliate

In cursul anului 2017, pe parcursul derularii normale a activitatii sale, Banca a efectuat o serie de tranzactii financiare cu entitati afiliate. Aceste tranzactii au fost incheiate in termeni si in conditii comerciale si la preturile pietei.

Entitatile se considera a fi afiliate cel putin in situatiile in care una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti la luarea deciziilor financiare sau de exploatare.

Banca a desfasurat tranzactii cu parti afiliate (entitatile membre ale grupului Credit Europe Bank NV si membrii conducerii Bancii) care sunt rezumate mai jos:

Mii lei

	31.12.2017
Active	
Numerar si conturi curente la banci centrale	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-
Credite si avansuri acordate bancilor	2.362
Credite si avansuri acordate clientilor	52.742
Alte active	-
Total	55.104
Datorii	
Depozite de la banci	3.938
Depozite de la clienti	44.442
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-
Alte datorii	4.460
Total	52.840
Extrabilant	
Angajamente de acordare credite	-
Scrisori de garantie	1.497
Total	1.497
Venituri	
Venituri din dobanzi	2.339
Venituri din speze si comisioane	10.415
Venituri/(cheltuieli) nete din tranzactionare	(52)
Alte venituri operationale	360
Total	13.062
Cheltuieli	
Cheltuieli cu dobanzile	(1.077)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(3.285)
Alte cheltuieli operationale	(9.412)
Total	(13.774)

Mai multe detalii despre natura, extinderea, scopul si substanta economica a tranzactiilor efectuate in anul 2017 de Banca cu partile afiliate se regasesc in Situatiile financiare consolidate -2017 postate pe website-ul Credit Europe Bank (Romania) S.A la sectiunea "Despre noi".

7. Active grevate de sarcini

In conformitate cu articolul 443 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR), precum si cu Recomandarea CERS/2012/2 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 decembrie 2012 privind finantarea institutiilor de credit si in special Recomandarea D - Transparenta pietei in privinta grevării activelor, prezentul raport specifica nivelul activelor grevate de sarcini cu respectarea instructiunilor cuprinse in Ghidul Autoritatii Bancare Europene pentru publicarea activelor grevate si negrevate de sarcini – EBA/GL/2014/03 din 27 iunie 2014.

Cerintele de raportare ar trebui sa masoare toate formele de grevare cu sarcini a activelor, inclusiv grevarea cu sarcini contingenta, deoarece acest lucru este de o importantă vitala, reprezentand un risc semnificativ pentru profilul de lichiditate si solvabilitate al institutiilor, in special in cazul institutiilor cu niveluri semnificative de grevare cu sarcini a activelor.

Un activ trebuie sa fie considerat ca fiind grevat de sarcini daca a fost gajat sau face obiectul unui aranjament de garantare, de acoperire cu garantii reale (colateralizare) sau de imbunatatire a calitatii creditului oricarei tranzactii din bilant sau din afara bilantului, din care nu poate fi retras in mod liber (de exemplu, atunci cand este constituit ca garantie in scopul finantarii).

La 31.12.2017, singura sursa de grevare cu sarcini este reprezentata de titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, fiind constituite ca gaj in favoarea Bancii Nationale a Romaniei cu scopul de a garanta activitatea de compensare in conformitate cu legislatia in vigoare. La data de 31.12.2017, valoarea contabila a titlurilor de creanta grevate de sarcini a fost de 40.000.000 lei.

8. Administrarea Riscurilor

In derularea tuturor activitatilor sale, Banca trebuie sa se asigure ca toate riscurile asumate sunt identificate si administrate adecvat. Aceasta se realizeaza prin integrarea deplina a administrarii riscului in activitatile zilnice, prin planificarea strategica si dezvoltarea afacerii in conformitate cu apetitul la risc asumat.

Riscurile sunt administrate printr-un proces continuu de identificare, masurare, monitorizare si diminuare, in functie de limitele de risc si controalele implementate.

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Banca ia masurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea expunerilor sale, stabilirea de limite de risc de piata, limite pentru monitorizarea riscului de lichiditate etc.

Cadrul de administrare defineste aspecte metodologice de dezvoltare a limitelor, roluri si responsabilitati si procesele si instrumentele utilizate. Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga Banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile bancare.

In procesul de administrare a riscurilor Banca si-a stabilit un set de obiective strategice:

- Organul de conducere al Bancii urmareste implementarea si dezvoltarea unui proces de administrare integrata a riscurilor si dezvoltarea unei culturi in privinta administrarii riscurilor care sa permita identificarea, masurarea, monitorizarea, raportarea si controlul tuturor riscurilor identificate la nivelul Bancii.
- Structura de conducere a Bancii urmareste raportul dintre risc si profit atat la nivelul intregii activitati cat si pentru fiecare activitate semnificativa in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.
- Structura de conducere a Bancii urmareste implicarea activa a functiei de administrare a riscurilor in stadiile incipiente ale dezvoltarii de produse noi si ale initierii de tranzactii pe noi piete sustinand o colaborare stransa cu liniile de afaceri.
- Structura de conducere a Bancii urmareste dezvoltarea unui sistem adecvat de control si/sau diminuare a riscurilor asumate.

Pentru a dezvolta o cultura in privinta administrarii riscurilor si cresterea gradului de constientizare in cadrul organizatiei privind principiile de administrare a riscurilor si a proceselor aferente, Banca urmareste in permanenta:

- Implementarea de strategii, politici si proceduri coerente;
- Promovarea administrarii riscurilor din cadrul Bancii (instruire in cadrul programelor de pregatire si invatamant la distanta (training si e-Learning), asistenta si transfer de cunostinte, sprijinirea entitatilor Bancii in dezvoltarea de instrumente proprii de administrare a riscurilor);
- Furnizarea de informatii de risc persoanelor relevante din Banca;
- Comunicarea in intreaga organizatie in privinta principiilor si proceselor implementate.

In scopul realizarii unui control adecvat al riscurilor asumate, Credit Europe Bank (Romania) S.A. stabileste un set integrat de proceduri, procese, instrumente, masuri si conditii de conformitate si/sau eligibilitate, precum urmatoarele, dar fara a se limita la acestea:

- stabilirea de procese si proceduri pentru derularea activitatii curente si pentru controlul si diminuarea riscurilor semnificative;
- stabilirea contrapartidelor, tipurilor de garantii acceptate si canalele de distributie (in strategiile, politicile si reglementarile interne specifice);
- stabilirea de limite de alerta si de risc in cadrul profilului numeric de risc al Bancii;
- monitorizarea permanenta a indicatorilor de risc si a limitelor de alerta si de risc pentru identificarea depasirilor, precum si caile si masurile de actiune in cazul in care riscurile semnificative ating pragurile de alarma respective, in functie de natura indicatorilor de risc, a limitelor stabilite, a naturii evolutiei indicatorilor (caracter sezonier sau de permanenta) si a duratei de timp in care acestea sunt depasite de indicatorii monitorizati. Banca circula si/sau escaladeaza informatiile de risc relevante la nivelele de decizie adecvate in scopul stabilirii unor cai si/sau masuri adecvate, precum luarea unor decizii corective, modificarea valorii limitelor de alerta, mentinerea monitorizarii la acelasi nivel, intensificarea monitorizarii, stabilirea unui plan de actiune, investigarea suplimentara a aspectului sau, alte cai sau masuri considerate adecvate situatiei concrete cu care se confrunta Banca;
- imbunatatirea mecanismelor si proceselor de control intern si/sau autocontrol asigurand in acelasi timp separarea responsabilitatilor;
- diminuarea si/sau transferul riscurilor prin (dupa caz):
 - dezvoltarea politicilor, proceselor si procedurilor de administrare a riscurilor, stabilirea si revizuirea periodica a limitelor de autoritate, evitarea concentrarilor de risc si imbunatatirea permanenta a mecanismelor de control;
 - solicitarea de garantii, in special reale eligibile (protectie finantata a creditului) si/sau personale (protectia nefinantata a creditului asumata de un tert eligibil), precum si monitorizarea si controlul riscului rezidual asociat acestora;
 - asigurarea riscurilor.
- stabilirea de mecanisme de administrare a riscurilor de piata, respectiv risc de rata a dobanzii si risc valutar;
- derularea de scenarii de criza pentru evaluarea impactului anumitor riscuri, cum sunt cel de lichiditate, valutar, de rata a dobanzii, asociat tehnicilor de diminuare a riscurilor etc;
- asigurarea continuitatii afacerii in conditiile stabilite in Procedura de administrare a continuitatii activitatii si refacere post-criza.

Riscurile care au fost identificate in 2017 ca fiind semnificative pentru Banca sunt urmatoarele:

- Riscul de credit
- Riscul de rata a dobanzii

- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul operational

8.1 Riscul de credit

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

Caile de actiune urmate de Banca in sensul gestionarii riscului de credit includ urmatoarele :

- Formalizarea politicilor de credit prin consultarea intre entitatile implicate in procesul de creditare, in ceea ce priveste acoperirea cerintelor de garantare, evaluare, clasificarea si raportarea riscului si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii;
- Stabilirea structurii de autorizare pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit, limitele de autorizare fiind alocate pe nivele ale comitetului de credit, proportional cu valorile creditului;
- Limitarea concentrarii expunerii pe contrapartide, arii geografice si industrii, pe emitent, categorii de clasificare a creditului, lichiditate a pietei si tara;
- Verificarea respectarii limitelor de expunere stabilite – inclusiv cele pentru industrii si produse specifice;
- Raportari periodice despre calitatea portofoliului remise catre Consiliul de Administratie, care permit luarea de masuri adecvate de corectie, dupa caz.

Pentru a crea valoare adaugata pentru Banca prin atingerea obiectivelor strategice de dezvoltare in conditiile asumarii unui nivel de risc controlabil, Banca dispune de strategii si politici construite in conformitate cu strategia de ansamblu a Grupului si alte planuri, perspective, proceduri si norme relevante. Nivelul de risc este urmarit prin monitorizarea continua a gradului de concentrare si a calitatii portofoliului de credite a clientilor.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. urmareste ca structura portofoliului de produse si maturitatea produselor acordate persoanelor juridice sa fie corelata cu destinatia finantarii, performanta financiara si calitatea contrapartidei, tipul garantiilor si previziunile privind evolutia contrapartidei si a sectorului economic in care activeaza aceasta.

Banca urmareste astfel prin intermediul functiunilor specializate promovarea activa a tuturor categoriilor si tipurilor de credite reglementate prin normele proprii, luand in considerare atat nevoia de creditare cat si eligibilitatea contrapartidelor.

In ceea ce priveste recuperarea garantiilor, Banca ia decizii de recuperare si gestionare constanta a bunurilor recuperate. Valoarea justa a activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii de catre Banca este stabilita de un evaluator profesionist extern si independent, autorizat ANEVAR. Valoarea justa a activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii este considerata la Nivelul 3 de ierarhizare a valorii juste.

8.2 Riscul de rata a dobanzii

Banca se confrunta cu riscul de rata a dobanzii in principal ca urmare a expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata.

Pe langa incadrarea activelor si pasivelor pe benzi de scadenta in functie de sensibilitatea la rata dobanzii si stabilirea de limite pentru pozitia neta, gestionarea riscului de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Bancii la diferite scenarii standard si non-standard de modificare a ratei dobanzii.

Astfel, Banca a elaborat si utilizeaza propria metodologie de calcul a modificarilor potentiale ale valorii ei economice ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii. Banca calculeaza lunar modificarea valorii ei economice ca urmare a aplicarii unor schimbari bruste si neasteptate a ratelor dobanzii – socuri standard – de o dimensiune stabilita de catre BNR. Socul standard este de 200 puncte de baza in ambele directii (crestere/descrestere), indiferent de moneda.

Banca calculeaza si raporteaza trimestrial la nivel individual si semestrial la nivel consolidat Bancii Nationale a Romaniei modificarile potentiale ale valorii economice folosind metodologia standardizata.

Detalii in acest sens se regasesc in Situatiile Financiare consolidate 2017, postate pe website-ul Credit Europe Bank (Romania) S.A la sectiunea “Despre noi”.

8.3 Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile in valuta in contrapartida cu lei. Banca isi gestioneaza expunerea la variatia cursurilor de schimb prin modificarea raportului de active si pasive.

Tranzactiile si pozitia valutara a Bancii sunt administrate in functie de strategia adoptata in cadrul sedintelor Comitetului de Gestionare a Activelor, Pasivelor si Lichiditatii (ALCO). Dealerii din Departamentul Tranzactionare Piete Financiare incheie tranzactii in conformitate cu limitele alocate de catre Consiliul de Administratie al Credit Europe Bank (Romania) S.A. Fluctuatiile preturilor activelor si pasivelor Bancii pot afecta profitabilitatea si deci fondurile proprii ale Bancii. De aceea pentru fiecare noua investitie sau nou risc asumat, Directia Piete Financiare are definite limite de “stop-loss”.

8.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Banca sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a lichida un activ la o valoare rezonabila, intr-o perioada de timp corespunzatoare.

Pentru a-si putea onora obligatiile catre contrapartidele sale la datele cand acestea devin scadente (la termenele contractuale) sau in devans (la cerere), mentinerea unei lichiditati adecvate este un element central al activitatii de afaceri a Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. administreaza lichiditatea in scopul asigurarii continuitatii activitatii atat in conditii normale cat si in conditii de criza de lichiditati.

Banca are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama larga de instrumente, incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Acest lucru imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor generate de atragerea de fonduri. Banca incearca sa mentina un

echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite. Banca evaluează în permanență riscul de lichiditate, identificând și monitorizând modificările de finanțări și diversificând baza de finanțare.

Banca administrează riscul de lichiditate atât pe baza indicatorilor și limitelor stabilite de BNR cât și pe baza unor indicatori și limite interne. Principalii indicatori monitorizați de Banca în administrarea riscului de lichiditate sunt: indicatorul de lichiditate calculat ca raport între lichiditatea efectivă și lichiditatea necesară pentru fiecare interval de maturitate și indicatorul de lichiditate imediată calculat ca pondere a disponibilităților, depozitelor la bănci și a titlurilor de stat libere de gaș în surse atrase și împrumutate. Ambii indicatori sunt reglementați de BNR.

Ca element central al menținerii unei lichidități adecvate Credit Europe Bank (Romania) S.A. își concentrează eforturile inclusiv spre asigurarea unui flux de lichidități adecvat activității sale prin ajustarea în dinamică a dimensiunii și structurii activelor și pasivelor sale, a maturităților și intervalelor de repricing pentru acestea, precum și a ratelor de dobândă practicate.

Banca stabilește următoarele obiective privind lichiditatea:

- Diversificarea structurii finanțării pe termen scurt, mediu și lung.
- Menținerea prezentei active pe piețele relevante și relaționarea strânsă cu furnizorii de finanțare.
- Pastrarea capacității de obținere de finanțare în regim de urgență de la fiecare sursă de finanțare.
- Existența unor planuri alternative de finanțare formală.
- Administrarea activă a pozițiilor de lichiditate intraday și a riscurilor aferente onorării la timp a obligațiilor de plată/decontare.
- Existența de procese de identificare, măsurare, monitorizare și control a pozițiilor de lichiditate.
- Monitorizarea riscului de lichiditate printr-o serie de indicatori de avertizare timpurie.

În completarea informațiilor privind administrarea riscului de lichiditate, în tabelul următor sunt prezentate informații privind indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, aferente anului 2017.

LEI

VALOARE AJUSTATA TOTALA				
	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
REZERVA DE LICHIDITATI	1.160.121.313,79	1.190.162.034,55	1.308.816.450,36	1.044.874.461,27
TOTAL IESIRI NETE DE NUMERAR	532.741.124,70	509.970.753,90	653.138.595,41	453.019.280,23
INDICATORUL DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)	222,34%	239,15%	203,53%	247,84%

8.5 Riscul operational

Pentru mărirea gradului de completitudine în identificarea, evaluarea și circulația informațiilor de risc operational, precum și în administrarea și controlul riscurilor operationale în cadrul îndeplinirii obiectivelor strategiei de administrare a riscurilor operationale, Banca ia în considerare toate tipurile de evenimente generatoare de riscuri prevăzute de legislație.

Pentru a captura un spectru cat mai larg de evenimente de natura riscurilor operationale (asigurarea completitudinii) Banca a dezvoltat si utilizeaza un set variat de instrumente si procese de administrare a riscurilor operationale:

- monitorizarea permanenta a riscurilor prin intermediul indicatorilor de risc (Key Risk Indicators), a statisticilor si masurilor dezvoltate centralizat sau local de fiecare linie de afaceri sau entitate organizationala;
- stabilirea de limite de alerta pentru evolutia indicatorilor, statisticilor, si masurilor mentionate anterior;
- colectarea evenimentelor de natura riscului operational intr-o baza de date comuna la nivel de banca care sa faciliteze realizarea analizelor de risc operational, analiza si imbunatatirea proceselor si identificarea oricaror concentrari de expuneri operationale la nivelul entitatilor organizatorice, produselor, proceselor si activitatilor Bancii;
- cresterea nivelului de pregatire a personalului Bancii referitor la activitatea de administrare a riscurilor, in special in ce priveste riscul operational, pentru a creste capacitatea de identificare, monitorizare, actiune, raportare si administrare a riscului operational;
- corelarea (reconcilierea) si verificarea datelor referitoare la riscurile operationale obtinute din mai multe surse din cadrul Bancii.

Totodata, in scopul cresterii culturii de risc a personalului Bancii, pentru o mai buna identificare, evaluare, monitorizare si control a riscurilor operationale la toate nivelurile, Banca dezvolta programe de pregatire continua si training, cat si sesiuni de pregatire si training a managementului si personalului din sucursale si departamente ale centralei Bancii.