

Raport
privind
cerintele de
publicare si
transparenta

2013

In conformitate cu Regulamentul BNR 5/2013 privind cerintele
prudentiale pentru institutiile de credit si Regulamentul UE
575/2013

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Str. Semilunei, nr. 4-6, sector 2, Bucuresti, Cod postal 020797, Romania; Tel.: +40 (0) 21 208.8000; Fax: +40 (0) 21 230.6565; Swift: BREL RO BU;
Numar de ordine in Registrul Comertului J40/334/1996; Cod Unic de Inregistrare 8119644, atribut fiscal RO; Aut. BNR seria B n.r. 000025/24.01.1997;
Nr. Inmatriculare RB-PJR-40-037/18.02.1999; Numar inregistrare ca operator de date cu caracter personal: 25819 Capital social subscris si varsat: 180.100.000 RON
www.librabank.ro - www.internetbanking.ro

Cuprins:

Cap.1. Considerente generale.....	3
Cap.2. Informatii proprietatea bancii si informatii confidentiale	3
Cap.3. Tranzactii cu partile afiliate	4
Cap.4. Informatii referitoare la politica si practicile de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc	4
Cap.5. Recrutarea si selectia membrilor structurii de conducere	7
5.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere si cunostintele, calificarile si expertiza efectiva a acestora	7
5.2 Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor structurii de conducere	7
Cap.6 Elemente referitoare la strategia si structura organizatorica a Bancii	8
Cap.7. Obiectivele si politicile Libra Internet Bank SA referitoare la administrarea riscurilor	10
7.1. Riscul de credit, riscul de concentrare, riscul rezidual si riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar	12
7.2. Riscul de piata si riscul de rata dobanzii aferent portofoliului bancar	15
7.3. Riscul de lichiditate	17
7.4. Riscul operational	18
7.5. Riscul reputational si riscul strategic	18
Cap.8. Perimetrul de consolidare al Libra Internet Bank SA	19
Cap.9. Informatii referitoare la fondurile proprii.....	20
9.1. Informatii succinte cu privire la clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecarui element al fondurilor proprii precum si ale componentelor aferente.....	20
9.2. Valoarea fondurilor proprii de nivel I cu mentionarea separata a fiecarui element pozitiv si a fiecarei deduceri	20
Cap.10. Informatii referitoare la cerintele de capital	21
10.1 Procesul intern de evaluare a capitalului la riscuri.....	21
10.2 Cerintele de capital reglementat	21
10.2.1 Riscul de credit	21
10.2.2 Riscul de piata.....	22
10.2.3. Riscul operational	23
Cap.11. Expunerea Libra Internet Bank SA la riscul de credit si la riscul de diminuare a valorii creantei	23
11.1. Definitii	23
11.2. Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor.....	23
11.3. Valoarea totala a expunerilor dupa compensarea contabila si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, precum si valoarea medie a expunerilor aferente perioadei, defalcata pe clase de expunere:.....	25
11.4. Repartizarea geografica a expunerilor, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoare bruta)	25
11.5. Repartizarea expunerilor aferente persoanelor juridice pe sectoare de activitate sau pe tipuri de contraparti, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoare bruta)	26
11.6. Repartizarea expunerilor in functie de scadenta reziduala, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoare bruta)	26
11.7. Repartizarea in functie de sectorul de activitate a expunerilor aferente persoanelor juridice restante (valoare bruta), a expunerilor depreciate (valoare bruta), a ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit, precum si a cheltuielilor cu ajustarile dspecifice si generale pentru riscul de credit aferente anului 2013	26
11.8. Valoarea expunerilor restante si depreciate (valoare bruta), separate si defalcate pe zone geografice, insotite de ajustarile specifice si generale pentru riscul de credit pentru fiecare zona geografica in parte	27
11.9 Reconcilierea modificarilor ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit pentru expunerile depreciate	27
Cap.12. Expuneri din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare	28
12.1 Clasificarea expunerilor in functie de obiectivul vizat. Tehnici contabile si metode de evaluare folosite	28
12.2 Valoarea totala a profiturilor sau a pierderilor realizate din vanzari si lichidari in cursul anului 2013	29
Cap.13. Expuneri la riscul de rata a dobanzii pentru pozitile neincluse in portofoliul de tranzactionare	29
Cap.14. Tehnici de diminuare a riscului de credit	30
14.1. Politici si procese aferente compensarii bilantiere si compensarii elementelor din afara bilantului	30
14.2. Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantilor reale	30
14.3. Descriere a principalelor tipuri de garantii acceptate de Libra Internet Bank SA	30
14.4. Concentrarile de risc de piata sau de risc de credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului	31
14.5. Expunerea totala acoperita prin garantii personale sau prin instrumente financiare derivate de credit	31

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.1. Considerente generale

Prezentul raport contine informatiile semnificative referitoare la profilul si strategia de risc ale Libra Internet Bank, in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr.5/20.12.2013 privind cerintele 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.

Toate informatiile existente in acest document sunt aferente anului 2013 si au ca data de referinta 31.12.2013.

Pentru anumite cerinte de publicare prevazute in Regulamentul 5/2013 si referitoare la abordari avansate de calcul a cerintelor de capital, nu este cazul prezentarii de informatii deoarece, in prezent, Libra Internet Bank nu utilizeaza astfel de abordari.

Cap.2. Informatii proprietatea bancii si informatii confidentiale

In conformitate cu Regulamentul UE nr.575, art.432 punctele 2 si 3 referitoare la definitia informatiilor proprietate a bancii, precum si a informatiilor confidentiale, urmatoarele informatii sunt:

- a) proprietate a bancii (dezvaluirea acestora ar produce prejudicii materiale si concurentiale in cazul publicarii):
 - Strategia generala de afaceri a Bancii;
 - Modalitatea de determinare si urmarire a Profilului de risc al Libra Internet Bank SA;
 - Sistemul de reglementari interne ale Bancii (Strategii, Politici, Planuri, Norme, Manuale, Proceduri si Proiecte);
 - Descrierea amanuntita a modelelor interne folosite pentru evaluarea riscurilor;
 - Descrierea detaliata a sistemului de limite folosite in administrarea riscurilor;
 - Orice alte informatii de natura strategica pentru Libra Internet Bank SA.

- b) confidentiale (dezvaluirea lor ar produce prejudicii materiale si de imagine pentru Banca, clienti, furnizori si colaboratori):
 - Informatii din contracte incheiate cu clientii si alti colaboratori sau furnizori ai Bancii;
 - Orice fel de informatii referitoare la arhitectura si functiunile sistemului informatic al Libra Internet Bank SA;
 - Orice informatii referitoare la un anumit client, colaborator sau furnizor fara a avea acceptul acestuia.

Fata de cele aratate mai sus, toate informatiile prezentate in cadrul acestui document sunt semnificative in intelesul art.432 punctul 1 din cadrul Regulamentului UE 575.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.3. Tranzactii cu partile afiliate

Partile cu care banca desfasoara tranzactii financiare sunt considerate afiliate daca o parte are capacitatea de a controla sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti pentru luarea deciziilor financiare sau operationale.

Banca desfasoara tranzactii cu entitati membre ale Grupului Broadhurst NCH, actionarul majoritar, precum si cu membrii cheie ai conducerii, care sunt rezumate mai jos (pentru 31.12.2013):

=RON=	Entitatile din grup	Conducerea bancii	Total
Credite si avansuri clientilor	7,604,304	243,898	7,848,202
Total active	7,604,304	243,898	7,848,202
Depozitele clientilor si conturi de economii	115,827,109	1,421,974	117,249,083
Total pasive	115,827,109	1,421,974	117,249,083
Venituri si dobanzi si comisioane	1,442,145	9,203	1,451,348
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	3,241,687	43,572	3,285,259
Angajamente	2,019,535	119,676	2,139,211

Cap.4. Informatii referitoare la politica si practicile de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc

Cadrul de reglementare al Bancii referitor la politica si practicile de remunerare pentru 31.12.2013 este compus in principiu din Politica privind managementul recompensei si Politica privind recrutarea, selectia, evaluarea si remunerarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor cu functii-cheie de executie din Libra Internet Bank (aceasta din urma reglementand sistemul de remunerare al membrilor cu functie de supraveghere si a celor cu functie de conducere si persoanelor cu functii-cheie). Acestea stabilesc cadrul intern general de remunerare si sunt accesibile si aplicabile tuturor angajatilor.

In procesul de supraveghere si administrare a remuneratiilor aferente membrilor cu functie de supraveghere si a celor cu functie de conducere si persoanelor cu functii-cheie intervin urmatoarele structuri:

- 1) Adunarea Generala a Actionarilor care aproba pachetul de remunerare acordat membrilor Consiliului de Administratie al Bancii, analizeaza rapoarte referitoare la performanta individuala a organelor cu functie de conducere si a rezultatelor generale ale bancii si emite

- opinii referitoare la administrarea componentei variabile din sistemul de remunerare al organului cu functie de conducere a bancii;
- 2) Consiliul de Administratie care are un rol activ in revizuirea periodica a principiilor generale ale politicii de remunerare, fiind responsabil cu implementarea acesteia, supravegheaza direct remunerarea coordonatorilor functiilor de administrare a riscurilor si de conformitate;
 - 3) Comitetul de Directie aproba pachetul de remunerare acordat persoanelor care detin functii-cheie de executie (cu exceptia membrilor Comitetului de Directie);
 - 4) Divizia Audit Intern auditeaza sistemul de implementare a politicii de remunerare, cel putin anual, inclusiv conformarea cu politicile de remunerare adoptate de Consiliul de Administratie;
 - 5) Directorul Diviziei Administrarea Riscurilor, realizeaza anual o analiza de ajustare de risc care este raportata catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor; acordarea partii variabile din sistemul de remunerare se aplica ulterior efectuarii acestei analize.

Politica de remunerare a Bancii urmareste aplicarea cel putin a urmatoarelor principii:

- sustinerea si motivarea comportamentului membrilor structurii de conducere a bancii si persoanelor cu functii cheie de executie, in vederea atingerii obiectivelor de afaceri si a strategiei bancii pe termen mediu si lung;
- existenta si promovarea unei administrari a riscurilor sanatoasa si eficace, fara a incuraja asumarea unor riscuri care depaseste nivelul tolerantei la risc al bancii;
- motivarea si recompensarea performantele membrilor structurii de conducere si ale persoanelor care detin functii-cheie de executie;
- sustinerea indeplinirii strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen mediu si lung ale bancii si implementarea de masuri de evitare a conflictelor de interese;
- realizarea prin implicarea coordonatorilor functiilor sistemului de control intern al bancii si a Directorului Diviziei Resurse Umane;
- urmarirea evaluarii anuale a politicii de remunerare de catre Divizia Audit Intern, in vederea evitarii asumarii de riscuri excesive si evitarii conflictelor de interese;
- permiterea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (in cazul organelor cu functie de conducere ale bancii) sau structurii de conducere a bancii (in cazul membrilor care detin functii cheie de executie):
 - sa reduca sau sa sisteze plata componentei variabile in cazul in care se inregistreaza o performanta financiara redusa sau negativa sau care contravine valorilor si obiectivelor pe termen lung ale bancii;
 - sa defineasca criteriile de ajustare in functie de performanta pentru partea variabila comunicata si care este amanata, astfel incat sa se tina cont de evenimente care pot interveni ulterior comunicarii bonusului de performanta.
- asigurarea transparentei in implementarea politicii de remunerare.

In cazul membrilor structurii de conducere si a persoanelor cu functie cheie de executie, Libra Internet Bank a stabilit o politica de remunerare totala care permite si promoveaza o administrare a riscurilor sanatoasa si eficace, fara a incuraja asumarea de riscuri care depaseste toleranta la risc a bancii.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

În acest sens, remuneratia aferenta membrilor structurii de conducere se situeaza la un nivel care corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor si intereselor pe termen lung ale bancii, incluzand componente variabile amanate si non-cash. Componenta totala variabila nu depaseste componenta fixa.

Ca principiu general, remuneratia angajatilor care detin functii cheie de executie nu include stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor, iar componenta variabila va fi acordata numai daca este sustinuta de catre performanta bancii, a diviziei din care face parte si a angajatului respectiv. Componenta totala variabila nu depaseste componenta fixa.

Evaluarea performantei personalului Bancii ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei se face diferentiat, in functie de nivelul de management al acestora si se refera, dupa caz, la evaluarea realizarii obiectivelor, analiza performantei financiare înregistrate pentru perioada de referinta, cunostintele acumulate, calificarile obtinute, conformarea cu sistemele si controalele bancii, contributia la performanta echipei, s.a.

Remunerarea este strans legata de evaluarea performantei, determinarea componentei variabile tinand cont de rezultatele obtinute si incluzand o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si viitoare si ia in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara.

Membrii structurii de conducere si personalul care detine functii cheie de executie 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 sale de remunerare.

Total remuneratie Banca (total venit brut), din care:	100%
Personal banca	82%
Parte fixa	72%
Parte variabila	10%
Personal functii-cheie inclusiv structura de conducere (34)	18%
Parte fixa	13%
Parte variabila	5%

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.5. Recrutarea si selectia membrilor structurii de conducere

5.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere si cunostintele, calificarile si expertiza efectiva a acestora

Politica de recrutare si selectie vizeaza:

- Tratament egal si corect oferit candidatilor interni si externi inclusi in procesul de recrutare si selectie;
- Participantii la procesul de recrutare si selectie vor pastra confidentialitatea datelor cu caracter personal ale candidatilor inclusi in proces;
- Nediscriminarea candidatilor dupa criteriile de rasa, culoare, sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, apartenenta nationala, etnie, religie, optiuni politice, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala sau varsta, conform legislatiei in vigoare;
- Initierea procesului de recrutare atat in mediul intern, cat si extern organizatiei;
- Elaborarea listei candidatilor selectati care corespund cerintelor postului si respecta criteriile de eligibilitate;
- Solicitarea a 2 recomandari scrise de la fostii angajatori.

Totodata, se urmareste ca persoanele selectate sa respecte cel putin urmatoarele de criterii de eligibilitate:

- sa detina experienta relevanta in conducerea unei entitati sau a structurilor organizatorice ale acesteia;
- sa dispuna de o buna reputatie si experienta adecvata naturii, extinderii si complexitatii activitatii institutiei de credit;
- sa dispuna de calificare si competenta adecvata cu responsabilitatile postului;
- sa nu fie actionar semnificativ ori asociat intr-o societate comerciala care detine relatii semnificative de afaceri cu Libra Internet Bank SA.

5.2 Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor structurii de conducere

In procesul de recrutare si selectie intervine Consiliul de Administratie al bancii, in ceea ce priveste candidatii pentru structura de conducere a bancii. Managementul bancii are rol de suport si/sau consultativ, la solicitarea Consiliului de Administratie al bancii.

Selectia urmareste tratament egal oferit candidatilor interni si externi si nediscriminarea candidatilor dupa criteriile de rasa, culoare, sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, apartenenta nationala, etnie, religie, optiuni politice, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala sau varsta, conform legislatiei in vigoare. Stabilirea listei finale a

candidatilor care trec la urmatorul pas al procesului – interviurile si testele – se face dupa verificarea eligibilitatii candidatilor conform criteriilor stabilite de Banca.

Structura Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank SA din punct de vedere al impartirii pe sexe la 31.12.2013 este urmatoarea: 3 persoane de sex feminin, 6 persoane de sex masculin.

Cap.6 Elemente referitoare la strategia si structura organizatorica a Bancii

Strategia de afaceri generala a institutiei de credit este fundamentata de Consiliul de Administratie al bancii si aprobata de organul de conducere. Comitetul de Directie are rolul de a implementa strategia de afaceri si de a se asigura si de faptul ca aceasta este comunicata personalului Libra Internet Bank SA in functie de responsabilitatile detinute de acestia, in vederea indeplinirii atributiilor specifice.

Strategia de afaceri a bancii are in vedere pastrarea atentiei asupra nisei traditionale, cea a profesiilor liberale si a sectorului IMM preconizand o crestere a creditarii, concomitent cu orientarea dezvoltarii solutiilor on line.

Organul de conducere al Bancii are in vedere o administrare sanatoasa a institutiei de credit din punct de vedere al riscurilor. Astfel, Libra Internet Bank priveste activitatea de administrare a riscurilor ca o prioritate in conducerea activitatii institutiei de credit, aceasta reprezentand de altfel fundamentul strategiei Bancii. Administrarea riscurilor implica prevenirea, monitorizarea si diminuarea/eliminarea riscurilor, respectiv asumarea in anumite limite a riscurilor in vederea atingerii obiectivelor de performanta stabilite. Directiile strategice ale bancii sunt astfel construite ca atingerea obiectivelor de performanta stabilite sa se realizeze fara asumarea unui nivel ridicat al riscurilor. In acest sens, institutia de credit asigura desfasurarea activitatii in conditiile implementarii si sustinerii unor sisteme de gestionare a riscurilor adecvate si in conformitate cu profilul si strategia de risc ale Libra Internet Bank.

Profilul de risc reprezinta totalitatea riscurilor la care este expusa organizatia in functie de apetitul la risc asumat de structura de conducere in procesul decizional si de strategia de afaceri a Bancii, la un anumit moment in timp. Profilul de risc este revizuit si adaptat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de Divizia Administrarea Riscurilor/ Comitetul de Administrare a Riscurilor, precum si in conformitate cu schimbarile intervenite la nivelul strategiei bancii.

Banca deruleaza procese de administrare pentru urmatoarele riscuri semnificative:

- Riscul de credit, cu riscurile asociate acestuia: riscul de concentrare, riscul rezidual, riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar, riscul de decontare, riscul de tara si riscul de transfer
- Riscul operational, cu riscurile asociate acestuia: riscul legal, riscul IT si riscul asociat activitatilor externalizate
- Riscul de piata, cu componentele: riscul de pret, riscul valutar, riscul ratei dobanzii
- Riscul de lichiditate
- Riscul de rata a dobanzii aferenta activitatilor bancare

LIBRA INTERNET BANK S.A.

- Riscul de conformitate
- Riscul reputational
- Riscul strategic

Pentru anul 2013, Libra Internet Bank si-a propus o crestere a volumului de afaceri cu accent pe portofoliile cele mai performante, in contextul perfectionarii modului de masurare si raportare a profitabilitatii clientilor si produselor bancii. In acest sens, s-a obtinut cresterea activului bancii cu 54.67%, a soldului creditelor cu 53.45%, atingandu-se tintele de profitabilitate fara asumarea unui nivel ridicat al riscurilor, rezultatul net obtinut fiind de 9,265,074 lei. Tehnicile de diminuare a riscului de credit aplicate au condus la scaderea ratei creditelor neperformante la 15.64%, sub media sistemului bancar romanesc.

Structura organizatorica:

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este organul suprem de conducere al Băncii, având competențele prevazute de lege si actul constitutiv al institutiei de credit.

Structura de conducere a bancii (Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie) are atributiile si responsabilitatile prevazute in reglementarile legale in vigoare si in actul constitutiv al bancii. Banca este administrată de un Consiliu de Administratie (CA), care la 31.12.2013 era compus din noua administratori numiti de AGA, dintre care patru membrii executivi care constituie Comitetul de Directie al Bancii.

Consiliul de Administratie deleaga conducerea bancii catre directori, care sunt Presedintele si cei trei Vicepresedinti ai Consiliului de Administratie si care formeaza impreuna Comitetul de Directie.

Comitetul de Credite este subordonat Comitetului de Directie si are ca principal rol analiza si aprobarea, respectiv respingerea creditelor sau a altor angajamente. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin saptamanal.

Comitetul de Administrare a Riscurilor are ca principal rol administrarea corespunzatoare a riscurilor. Acesta este subordonat Consiliului de Administratie al Bancii si s-a intrunit pe parcursul anului 2013 ori de cate ori a fost necesar, dar cel putin lunar.

Comitetului pentru Administrarea Activelor si Pasivelor si pentru Managementul Lichiditatii este subordonat Comitetului de Directie al Bancii si are ca principal rol asigurarea managementului lichiditatii si al surselor si plasamentelor. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin lunar.

Comitetul de Audit este subordonat Consiliului de Administratie si asigura derularea si controlul functiei de audit intern. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin trimestrial.

Comitetul IT este subordonat Comitetului de Directie al Bancii si analizeaza/gestioneaza resursele IT si proiectelor interne desfasurate. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.7. Obiectivele si politicile Libra Internet Bank SA referitoare la administrarea riscurilor

Libra Internet Bank SA este o companie organizata pe principiile sistemului unitar de administrare in sensul prevederilor Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Funcția de conducere este asigurata de Comitetul de Directie format din Presedintele si cei trei Vicepresedinti ai Consiliului de Administratie, in timp ce funcția de supraveghere revine Consiliului de Administratie ai carui membrii sunt numiti de Adunarea Generala a Actionarilor cu respectarea cerintelor legale in vigoare.

Strategia de risc a bancii este revizuita cel puțin anual de catre Consiliul de Administratie. Comitetul de Directie se asigura de implementarea si comunicarea strategiei de risc angajatilor institutiei de credit, in functie de responsabilitatile detinute de acestia, in vederea indeplinirii atributiilor specifice.

Sistemul de control intern al bancii este in directa subordonare a Directorului General al bancii (Presedinte al Consiliului de Administratie) si respecta 3 functii fundamentale: funcția de administrare a riscurilor, funcția de conformitate si funcția de audit intern. Functiile sistemului de control intern sunt independente una de cealalta, din punct de vedere organizational si de liniile de activitate pe care acestea le monitorizeaza si le controleaza.

Sistemul de control intern al bancii cuprinde:

- rolul si responsabilitatile structurii de conducere pe linia controlului intern;
- identificarea si evaluarea riscurilor semnificative;
- activitatile de control si separarea responsabilitatilor;
- informarea si comunicarea;
- activitatile de monitorizare si corectare a deficientelor.

Sistemul de control intern este reglementat prin politici, norme si proceduri de control intern, generale si aferente fiecarei functii a controlului intern.

Funcția de audit intern este indeplinita de Divizia Audit Intern. Acesasta divizie este subordonata din punct de vedere functional Consiliului de Administratie si subordonata administrativ Directorului General al Bancii.

Funcția de conformitate este indeplinita de Divizia Conformitate. Acesasta divizie este subordonata Directorului General al Bancii si are in subordine Departamentul Metodologie.

Funcția de administrare a riscurilor si funcția de control al riscurilor, ca parte componenta a functiei de administrare a riscurilor, sunt indeplinite de Divizia Administrarea Riscurilor. Divizia este subordonata Directorului General al Bancii si are in componenta Departamentul de Control al Riscurilor si Ofiterul Antifrauda.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Performanta acestor divizii este monitorizata prin audit si supusa controlului Consiliului de Administratie.

Riscurile semnificative, in acceptiunea Libra Internet Bank SA, sunt riscurile cu impact insemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale a institutiei de credit. Avand in vedere structura activelor asumate prin strategia bancii – Banca defineste ca fiind un risc semnificativ acel risc in care pierderile financiare asociate evenimentelor ce au generat riscul depasesc valoarea de 800.000 RON sau cazul in care evenimentul respectiv are un impact insemnat asupra situatiei reputationale a Bancii. La nivelul Libra Internet Bank SA, managementul riscului este responsabilitatea Diviziei Administrarea Riscurilor in colaborare cu structurile Centralei si unitatile teritoriale.

Reglementarile interne prin care se realizeaza activitatea de administrare a riscurilor la nivelul Libra Internet Bank SA sunt:

- Profilul si strategia de risc Libra Internet Bank SA;
- Norma privind administrarea riscurilor semnificative;
- Politica in domeniul administrarii riscurilor semnificative;
- Procedura privind administrarea riscurilor semnificative;
- Norma privind evaluarea adecvarii capitalului la riscuri;
- Politica antifrauda;
- Politica privind activitatile externalizate;
- Procedura pentru managementul riscului de credit pe contrapartida bancara sau asimilata;
- Politica privind managementul crizei;
- Procedura privind managementul situatiilor neprevazute;
- Planul de continuitate a afacerii si recuperare a datelor in caz de dezastru;
- Norma privind activitatea de control;
- Procedura privind controlul riscurilor;
- Procedura privind identificarea si monitorizarea activelor problema;
- Procedura privind prevenirea, depistarea si solutionarea cazurilor de frauda;
- Procedura privind activitatea de control.

In activitatea pe care o desfasoara, Banca deruleaza procese de administrare pentru urmatoarele riscuri semnificative:

- Riscul de credit, cu riscurile asociate acestuia: riscul de concentrare, riscul rezidual, riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar, riscul de decontare, riscul de tara si riscul de transfer
- Riscul operational, cu riscurile asociate acestuia: riscul legal, riscul IT si riscul asociat activitatilor externalizate
- Riscul de piata, cu componentele: riscul de pret, riscul valutar, riscul ratei dobanzii

LIBRA INTERNET BANK S.A.

- Riscul de lichiditate
- Riscul de rata a dobanzii aferenta activitatilor bancare
- Riscul de conformitate
- Riscul reputational
- Riscul strategic

Sistemul intern de raportare a expunerii bancii la riscurile semnificative cuprinde: informari zilnice, rapoarte lunare, trimestriale si ori de cate ori conducerea bancii solicita informatii de risc. Divizia Administrarea Riscurilor intocmeste rapoarte periodice, pe care le prezinta in Comitetul de Administrare a Riscurilor, asupra incadrarii indicatorilor in limitele stabilite prin Profilul de Risc al Bancii.

Trimestrial, Divizia Administrarea Riscurilor informeaza Consiliul de Administratie al bancii asupra evolutiei si respectarii limitelor de risc de stabilite prin Profilul si Strategia de risc.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri este reglementat intern in cadrul Libra Internet Bank prin **Norma privind evaluarea adecvarii capitalului la riscuri** elaborata in conformitate cu prevederile Ordonantei de urgenta a guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

7.1. Riscul de credit, riscul de concentrare, riscul rezidual si riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar

Riscul de credit - 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.

La nivelul Libra Internet Bank SA, gestionarea riscului de credit este reglementata prin intermediul urmatoarei sistem de reglementari interne:

- Profilul si strategia de risc
- Norme privind administrarea riscurilor semnificative;
- Procedura de administrare a riscurilor semnificative;
- Procedura pentru managementul riscului de credit pe contrapartida bancara sau asimilata;
- Procedura privind managementul situatiilor neprevazute;
- Procedura de lucru privind identificarea si monitorizarea activelor problema;
- Alte Manuale, Norme si Proceduri care privesc reglementarea activitatii de creditare.

Structuri implicate in administrarea riscului de credit

1. Analiza, aprobarea si administrarea expunerilor generatoare de risc de credit (contrapartida comerciala)

- Directori Sucursale

- Divizia Analiza Credite

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Str. Semilunei, nr. 4-6, sector 2, Bucuresti, Cod postal 020797, Romania; Tel.: +40 (0) 21 208.8000; Fax: +40 (0) 21 230.6565; Swift: BREL RO BU;
Numar de ordine in Registrul Comertului J40/334/1996; Cod Unic de Inregistrare 8119644, atribut fiscal RO; Aut. BNR seria B nr. 000025/24.01.1997;
Nr. Inmatriculare RB-PJR-40-037/18.02.1999; Numar inregistrare ca operator de date cu caracter personal: 25819 Capital social subscris si varsat: 180.100.000 RON
www.librabank.ro - www.internetbanking.ro

- Divizia Administrare Credite
 - Divizia Colectare Debite
 - Divizia Juridica
 - Subcomitetele si comitetul de credite la nivelul Centralei
 - Consiliul de Administratie
2. Analiza, aprobarea si administrarea expunerilor generatoare de risc de credit (contrapartida bancara)
- Divizia Trezorerie
 - Divizia Operatiuni
 - Divizia Administrarea Riscurilor
 - Comitetul de Credite
 - Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor si pentru Managementul Lichiditatii (ALCO)
 - Comitetul de Administrare a Riscurilor
 - Consiliul de Administratie
3. Analiza si administrarea riscului de credit la nivel de portofoliu
- Divizia Administrarea Riscurilor
 - Comitetul de Administrare a Riscurilor
 - Consiliul de Administratie

Evaluarea riscului de credit

Evaluarea riscului de credit se realizeaza:

La momentul preasumarii expunerilor ce pot genera risc de credit, departamentele responsabile alcatuiesc o analiza detaliata asupra contrapartidei, analiza care tine seama de:

1. Tipul facilitatii de credit solicitate
2. Bonitatea companiei ce solicita creditul (factori calitativi si cantitativi care punteaza soliditatea financiara a contrapartidei)
3. Capacitatea de rambursare a companiei, inclusiv modul cum acesta se expune la riscul valutar prin contractarea de imprumuturi in valuta
4. Istoricul companiei (modul in care clientul si-a onorat pana in prezent obligatiile bancare, obligatiile comerciale si datoriile catre stat)
5. Zona geografica, industria si calitatea pietei in care activeaza compania
6. Experienta si renumele companiei si managementului
7. Gradul de acoperire cu garantii, tipul si lichiditatea acestora, precum si istoricul la nivel de banca in ceea ce priveste recuperarea fiecarui tip de garantie.

In urma acestei analize, structurile competente (comitetul si subcomitetele de credit din Centrala, respectiv Consiliul de Administratie) pentru aprobarea creditelor decid aprobarea / respingerea facilitatii in functie de factorii enumerati mai sus.

Monitorizarea riscului de credit

Periodic, prin rapoarte specifice, Divizia Administrarea Riscurilor identifica sursele de materializare a riscului de credit la nivelul portofoliului bancii, pe baza diferitilor indicatori de risc de credit si a unui sistem de limite care permite identificarea - monitorizarea concentrarilor de risc de credit asupra unor zone geografice, pe tipuri de produs, pe tipuri de clienti, pe diverse valute.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Limitarea si diminuarea riscului de concentrare

- Monitorizarea si limitarea expunerii pe categoriile de clienti definite prin strategia bancii
- Monitorizarea si limitarea expunerii maxime pe un singur debitor / grup de debitori
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe arii geografice
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe sectoare economice / industrii
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe produse bancare specifice
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe valute
- Diversificarea riscului

Alte masuri de imbunatatire a riscului aferent creditelor acordate clientilor non bancari

- Cresterea calitatii portofoliului de clienti
- Cresterea calitatii garantiilor
- Limitarea riscului de credit prin volumul garantiile constituite
- Garantarea suplimentara a unor portiuni din portofoliul de credite prin asigurari/ garantii oferite de diferite societati de asigurare sau fonduri de garantare.
- Controlul riscului de credit
- Mentinerea unui nivel acceptabil de risc pentru principalele categorii de clienti, in stransa corelatie cu profitul estimat pentru fiecare categorie
- Limitarea riscului de credit prin masuri de control
- Asigurarea gestionarii corespunzatoare a riscului de credit prin elaborarea de analize si rapoarte specifice
- Elaborarea de metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscului de credit
- Procesul intern de avertizare si recuperare a creantelor restante de la clientii bancii
- Realizarea de instruiuri pe linie de risc
- Centralizarea activitatii de analiza si de aprobare credite
- Structura orientata spre risc a comitetelor de aprobare credite
- Analiza produselor cu grad de risc ridicat si eliminarea/optimizarea lor

In vederea acoperirii riscului de credit banca inregistreaza lunar provizioane pentru riscul de credit.

De asemenea, banca limiteaza si urmareste diminuarea riscului de concentrare prin monitorizarea si limitarea expunerii pe: categorii de clienti, expunerii maxime pe un singur debitor si pe grupuri de debitori, arii geografice, sectoare economice, produse bancare specifice.

Pentru imbunatatirea riscului aferent creditelor acordate clientilor non bancari, banca limiteaza riscul atat prin garantiile constituite cat si prin masurile de control.

La data raportului, Libra Internet Bank nu inregistreaza expuneri mari asupra persoanelor sau grupurilor de persoane aflate in relatii speciale cu Banca in intelesul Regulamentului nr. 5/2013 al Bancii Nationale a Romaniei privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit cu modificarile si completarile ulterioare.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

7.2. Riscul de piata si riscul de rata dobanzii aferent portofoliului bancar

Riscul de piata - riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata preturilor.

Riscul de piata are 3 componente: riscul de pret, riscul ratei dobanzii si riscul valutar.

La nivelul Libra Internet Bank SA, gestionarea riscului de piata este reglementata prin intermediul urmatoarei sistem de **reglementari interne**:

- Profilul si strategia de Risc a Bancii
- Norme privind administrarea riscurilor semnificative
- Procedura de administrare a riscurilor semnificative
- Procedura privind managementul situatiilor neprevazute
- Norme si proceduri interne care cuprind actiunile concrete de intreprins in procesul de gestionare a riscului de piata

Structuri implicate in administrarea riscului de piata

In ceea ce priveste structurile si organismele care gestioneaza efectiv acest risc, in diferite etape, conform competentelor, acestea sunt:

- Divizia Trezorerie;
- Divizia Operatiuni
- Divizia Administrarea Riscurilor
- Comitetul de Administrare a Riscurilor
- Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor si pentru Managementul Lichiditatii (ALCO)

Identificarea riscului de piata

Din perspectiva riscului de piata, in legatura cu portofoliul bancii, se manifesta urmatoarele riscuri:

- riscul valutar;
- riscul de rata a dobanzii;
- riscul de pret pentru alte active tranzactionate

Prin Profilul si Strategia de Risc Banca a limitat valorile urmatoarelor indicatori:

- Maxim pozitie individuala valutara
- Pozitie valutara totala
- Riscul de dobanda aferent activitatilor de banking book

Riscul de Piata este administrat activ de catre: Divizia Trezorerie, Divizia Operatiuni si Divizia Administrarea Riscurilor. Comitetele de administrare a riscului de lichiditate sunt ALCO (lunar) si Comitetul de Administrare a Riscurilor (lunar).

Obiectivul principal al Libra Internet Bank in domeniul managementului riscului de piata il constituie minimizarea pierderilor potentiale ce ar putea fi generate de evolutiile adverse ale cursurilor de schimb sau ale ratelor dobanzilor, in conditiile oferirii unei anumite game de produse si servicii clientilor, precum:

LIBRA INTERNET BANK S.A.

- instrumente de economisire si de creditare;
- tranzactii de schimb valutar la vedere si la termen;
- tranzactii cu titluri de stat si alte titluri de creanta tranzactionabile OTC si care dispun de o piata lichida.

Obtinerea de venituri din activitati de tranzactionare in nume propriu direct pe piata interbancara sau pe alte piete organizate nu reprezinta o directie strategica de dezvoltare a activitatii Bancii. Astfel de activitati au caracter incidental si conjunctural sau pot fi desfasurate in masura in care activitatile de tranzactionare survin din necesitatea de a asigura oferirea de produse si servicii bancare propriilor clienti.

Libra Internet Bank urmareste evolutia principalilor indicatori macroeconomici, care ar putea induce modificari in evaluarea curenta a riscului de piata. Astfel, in functie de evolutia negativa constatata pentru acesti indicatori, Divizia Administrarea Riscurilor va construi scenarii de test prin care vor fi evaluate riscul valutar si riscul de rata a dobanzii induse de evolutia negativa a acestor indicatori, prin care se vor estima eventualele pierderi financiare la care se expune banca.

Riscul de curs valutar

Directii strategice de management al riscului de curs valutar.

Directiile principale urmarite de Banca in domeniul managementului de risc valutar sunt urmatoarele:

- Oferirea catre clienti a serviciilor de tranzactionare a principalelor valute (prezente in lista de cotation publicata de Banca Nationala a Romaniei.)
- Angajarea de tranzactii pe piata valutara in nume propriu se realizeaza in principal pentru inchiderea pozitiiilor (diminuarea riscului valutar) decurgand din tranzactiile efectuate de catre clientii bancii sau la ordinul acestora.
- Structurarea portofoliului de active si pasive a bancii astfel incat sa se asigure un echilibru intre volumul resurselor si al plasamentelor pe fiecare valuta. In acest sens se are in vedere neasumarea unui risc de curs valutar decurgand din activitatea de atragere si plasare de resurse.
- Neangajarea in operatiuni bancare denominate in alta moneda decat cele prezente in lista de cotation publicata de catre Banca Nationala a Romaniei;
- Limitarea expunerilor pe valute, exprimate sub forma sumei pozitiiilor valutare bilantiere la:
 - 10% din valoarea fondurilor proprii ale Bancii pentru valutele EUR, USD, CHF, GBP si JPY;
 - 5% din valoarea fondurilor proprii ale Bancii pentru restul valutilor prezente in lista de cotation publicata de catre Banca Nationala a Romaniei.
- Limitarea expunerii totale pe riscul de curs valutar, calculata ca valoarea maxima dintre suma totala a pozitiiilor scurte si suma totala a pozitiiilor lungi la 20% din fondurile proprii ale bancii;
- Mentinerea in cursul activitatii a unei expuneri pe fiecare valuta cat mai apropiata de valoarea 0 (pozitie valutara inchisa);

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Riscul de dobanda

Libra Internet Bank isi asuma riscul de rata a dobanzii rezultat din:

- Activitati de tranzactionare a instrumentelor monetare si financiare cu venit fix (riscul de rata a dobanzii decurgand din activitati de tranzactionare)
- Activitati de atragere si plasare de fonduri in relatia cu clientela nebankara (riscul de rata a dobanzii decurgand din activitati bancare)

Managementul riscului de rata a dobanzii decurgand din activitati bancare se realizeaza pe baza metodologiei standardizate de calcul al modificarii potentiale a valorii economice a unei institutii de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, potrivit Regulamentului 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Riscul de pret

Banca nu efectueaza tranzactii cu instrumente financiare care presupun un risc de pret, altele decat titlurile de creanta, al caror pret este direct determinat de evolutia ratelor dobanzilor. In acest sens, banca nu isi asuma un risc de pret.

7.3. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate - este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Riscul de lichiditate este administrat activ de catre: Divizia Trezorerie, Divizia Operatiuni si Divizia Administrarea Riscurilor. Comitetele de administrare a riscului de lichiditate sunt ALCO (lunar) si Comitetul de Administrare a Riscurilor (cel putin lunar).

Banca a stabilit scenarii de stress testing in vederea monitorizarii capacitatii sale de a face fata diferitelor situatii neprevazute. Aceste scenarii, limitele impuse si liniile de raportare sunt stabilite prin procedurile privind managementul situatiilor neprevazute.

Obiectivul principal al Libra Internet Bank in domeniul managementului lichiditatii il constituie adoptarea si mentinerea unei structuri optime a activelor si pasivelor Bancii, structura care sa permita:

- Maximizarea venitului net din dobanzi inregistrat de Banca la un nivel al activelor stabilit;
- Desfasurarea activitatii Bancii in conditii optime, cu evitarea pe cat posibil a disfunctionalitatilor ce ar putea aparea datorita asumarii unor riscuri prea ridicate in domeniul lichiditatii;
- Minimizarea efectelor negative ce ar putea surveni in cazul aparitiei unei situatii de criza din perspectiva lichiditatii bancii.
- Urmarirea si planificarea lichiditatii bancii se realizeaza pe baza unui set de indicatori, modele si scenarii, parte integranta a strategiei bancii privind managementul lichiditatii.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

7.4. Riscul operational

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

In urma constituirii bazei de date cu evenimente generate de riscul operational, se realizeaza o analiza a pierderilor datorate acestui tip de risc, clasificate in urmatoarele categorii:

- frauda externa;
- frauda interna;
- practici de munca;
- clienti/produse/practici de afaceri;
- daune ale activelor fixe;
- intreruperea activitatii si disfunctionalitati;
- executie/livrare/management de proces.

Componentele riscului operational sunt:

- Managementul continuitatii afacerii si a recuperarii datelor in caz de dezastru;
- Managementul riscurilor asociate activitatilor externalizate;
- Riscul aferent tehnologiei IT reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia sau de utilizare necorespunzatoare a tehnologiei informatiei;
- Risc legal - risc de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatiilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

Riscul Operational este administrat activ de catre Divizia Operatiuni, Divizia Juridica, Divizia IT si Divizia Administrarea Riscurilor. Comitetele de administrare a riscului operational sunt Comitetul de Securitate (trimestrial) si Comitetul de Administrare a Riscurilor (lunar).

7.5. Riscul reputational si riscul strategic

Riscul reputational - reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, mass-media, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

La evaluarea riscului reputational banca ia in considerare:

LIBRA INTERNET BANK S.A.

- Publicitatea negativa, conforma sau nu cu realitatea, facuta practicilor de afaceri si/sau persoanelor legate de acestea;
- Intampinarea de catre clienti a unor probleme in utilizarea anumitor produse fara a avea suficiente informatii despre acestea si fara a cunoaste procedurile de remediere a problemelor respective; e.g. necunoasterea drepturilor si obligatiilor partilor unei tranzactii de tip electronic banking.

Divizia Administrarea Riscurilor monitorizeaza si raporteaza lunar un set de indicatori ai riscului reputational prin care se urmaresc reactiile mass-media si ale clientelei fata de serviciile financiare ale bancii.

Riscul strategic reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri.

Riscul strategic este calculat din perspectiva respectarii limitelor de risc stabilite prin Profilul si Strategia de Risc si prin modul in care sunt indeplinite obiectivele strategice ale bancii din punct de vedere al asumarii riscului.

Pentru evaluarea riscului strategic, Libra Internet Bank monitorizeaza indicatorii generali ai riscului strategic urmarind astfel evolutiile adverse fata de obiectivele principale de afaceri bugetate.

Cap.8. Perimetrul de consolidare al Libra Internet Bank SA

Perimetrul de consolidare prudentiala al Libra Internet Bank la data de 31.12.2013 era compus doar din **Libra Internet Bank SA 100%**.

Servicii conexe ale Libra Internet Bank SA:

- custodia si administrarea de instrumente financiare;
- inchirierea de casete de siguranta.

a) Capitalul social 215.649.200 RON;

b) Situatiile financiare intocmite sunt situatii financiare individuale, conform standardelor internationale si romanesti de contabilitate;

c) Autoritatea responsabila cu supravegherea pe baza individuala a entitatii: Banca Nationala a Romaniei.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.9. Informatii referitoare la fondurile proprii

9.1. Informatii succinte cu privire la clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecarui element al fondurilor proprii precum si ale componentelor aferente

Elementele componente ale fondurilor proprii care au la baza contracte sunt imobiliarile necorporale. Imobiliarile necorporale sunt compuse in principal din programe informatice si licente soft achizitionate pe baza de contracte de la furnizori.

Principalele caracteristici ale contractelor sunt:

- perioada de valabilitate a contractelor este limitata
- plata bunurilor/serviciilor se face esalonat
- Banca are obligatia sa asigure conditiile necesare desfasurarii activitatii pe intreaga perioada de derulare a contractului
- furnizorii au obligatia sa instaleze, sa implementeze, sa actualizeze, sa acorde consultanta si sa asigure instruirea personalului.

9.2. Valoarea fondurilor proprii de nivel I cu mentionarea separata a fiecarui element pozitiv si a fiecarei deducteri

Fonduri proprii de nivel I	173,847,157	Acest element cuprinde urmatoarele componente pozitive si deducteri : a) capital social subscris si varsat (componenta pozitiva): 215,649,200 RON b) rezerve totale (componenta negativa) : - 50,303,720 RON c) diferente din evaluare eligibile ca fonduri proprii de nivel I : -13,890 RON d) imobiliarile necorporale (deducere): -994,836 RON e) conditii de favoare ce se deduc din fondurile proprii (deducere): -39,924 RON f) Alte fonduri de nivel I, inclusiv cele specifice Romaniei: 852,791 RON g) profitul auditat din anul curent (componenta pozitiva) : 8,697,536 RON
Fonduri proprii de nivel II	852,791	Acest element cuprinde urmatoarele componente pozitive - Alte elemente: 852,791
Elemente deductibile	-58,349,768	Acest element contine urmatoarele componente specifice Romaniei: a) deductibile din fondurile proprii de nivel I: -58,349,768 RON b) deductibile din fondurile proprii de nivel II : 0 RON
Fonduri proprii totale eligibile	116,350,180	

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Cap.10. Informatii referitoare la cerintele de capital

10.1 Procesul intern de evaluare a capitalului la riscuri

In anul 2013, procesul intern de evaluare a capital a fost realizat in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului BNR nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora cu modificarile si completarile ulterioare.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri reprezinta o componenta a procesului de conducere al bancii si a culturii decizionale a acesteia deoarece asigura structurii de conducere a bancii posibilitatea sa evalueze, in mod continuu, profilul si strategia de risc si gradul de adecvare a capitalului intern in raport cu acestea.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri se bazeaza pe procese adecvate de masurare si evaluare, fiind structurat pe urmatoarele paliere:

- a) riscurile pentru care exista cerinte de capital reglementate de Banca Nationala a Romaniei – riscul de credit, riscul operational si riscul de piata;
- b) riscurile pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare - riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit si riscul de concentrare;
- c) riscurile acoperite de pilonul al doilea al Basel II - riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul reputational si riscul strategic.

10.2 Cerintele de capital reglementat

10.2.1 Riscul de credit

Pentru determinarea cerintelor de capital aferente riscului de credit Libra Internet Bank SA aplica abordarea standard. Astfel, conform Regulamentului BNR-CNVM nr. 14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard, in tabelul urmator este mentionat procentul de 8 % din valoarea ponderata la risc a expunerilor pentru fiecare clasa de expunere prevazuta in art.4 din regulamentul mentionat:

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Clasa de Expunere	Clasa de expunere 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor
a) creante sau creante potientiale fata de administratiile centrale sau bancile centrale	0.51%
b) creante sau creante potientiale fata de administratiile regionale sau autoritatile locale;	0.00%
c) creante sau creante potientiale fata de organismele administrative si entitatile fara scop lucrativ	0.62%
d) creante sau creante potientiale fata de banci multilaterale de dezvoltare	0.00%
e) creante sau creante potientiale fata de organizatii internationale;	0.00%
f) creante sau creante potientiale fata de institutii	2.68%
g) creante sau creante potientiale fata de societati;	73.49%
h) creante sau creante potientiale de tip retail;	18.69%
i) creante sau creante potientiale garantate cu proprietati imobiliare;	0.00%
j) elemente restante;	0.87%
k) elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat;	0.00%
l) expuneri sub forma obligatiunilor garantate Lei	0.00%
m) pozitii din securitizare	0.00%
n) creante pe termen scurt fata de institutii si societati	0.00%
o) creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv;	0.00%
p) alte elemente	3.15%
TOTAL	100.00%

10.2.2 Riscul de piata

Cerintele minime de capital aferente activitatilor din portofoliul de tranzactionare, aferente riscului valutar si riscului de marfa au fost calculate cu respectarea prevederilor Regulamentului BNR-CNVM nr. 13/18/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii si a Regulamentului BNR-CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii. Conform prevederilor art. 9 alin (2) din ultimul regulament mentionat, Banca a solicitat BNR si a primit aprobarea pentru a calcula, la nivel individual, cerintele de capital pentru activitatile ce apartin portofoliului de tranzactionare dupa prevederile art. 2 lit. a) din Regulamentul BNR-CNVM nr. 13/18/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii si pct. 6, 7 si 9 din Anexa II la Regulamentul BNR-CNVM nr. 22/27/2006.

Astfel, cerintele de capital la 31.12.2013 sunt:

- Risc de piata: Abordari standard pentru riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta tranzactionate: 0 RON

- Risc de piata: Abordarea standard pentru riscul de pozitie aferent titlurilor de capital: 0 RON

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Str. Semilunei, nr. 4-6, sector 2, Bucuresti, Cod postal 020797, Romania; Tel.: +40 (0) 21 208.8000; Fax: +40 (0) 21 230.6565; Swift: BREL RO BU;
 Numar de ordine in Registrul Comertului J40/334/1996; Cod Unic de Inregistrare 8119644, atribut fiscal RO; Aut. BNR seria B nr. 000025/24.01.1997;
 Nr. Inmatriculare RB-PJR-40-037/18.02.1999; Numar inregistrare ca operator de date cu caracter personal: 25819 Capital social subscris si varsat: 180.100.000 RON
www.librabank.ro - www.internetbanking.ro

- Risc de piata: Abordari standard pentru riscul valutar: 0 RON
- Risc de piata: Abordari standard pentru riscul de marfa: 0 RON
- Riscul de decontare/ livrare in portofoliul de tranzactionare: 0 RON

10.2.3.Riscul operational

Pentru determinarea cerintelor minime de capital pentru riscul operational, Libra Internet Bank SA foloseste abordarea indicatorului de baza. Conform acestei abordari, cerinta minima de capital la 31.12.2013 reprezinta 14.22% din cerinta totala de capital reglementat.

Cap.11. Expunerea Libra Internet Bank SA la riscul de credit si la riscul de diminuare a valorii creantei

11.1. Definitii

Elementele restante reprezinta expunerile bilantiere care inregistreaza mai mult de 1 zi intarziere. Elementele depreciate reprezinta expuneri avand una sau mai multe din caracteristicile definite de Banca drept relevante pentru marcarea unui credit ca depreciat si care reprezinta dovezi obiective ale deprecierei. Astfel de caracteristici pot fi:

- serviciul datoriei mai mare de 90 zile;
- apartin debitorilor aflati in faliment;
- apartin debitorilor aflati in insolventa.

Expunerea reprezinta suma expusa riscului de credit (nerambursare), compus din sold credite curente si restante, dobanzi curente si restante, comisioane neamortizate.

Expunerea neta reprezinta expunerea dupa deducerea ajustarilor de valoare si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului.

Ajustarile de valoare reprezinta provizioane de risc de credit.

11.2. Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare si a provizioanelor

Ajustari prudentiale de valoare

Ajustarile prudentiale de valoare pentru creditele acordate se determina in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 16/2012 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si determinarea si utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare.

Creditele sunt clasificate in functie de:

- serviciul datoriei (numarul de zile de restante);
- performanta financiara (un sistem intern de indicatori care exprima bonitatea clientului la data analizei);
- initierea procedurilor judiciare.

Categoriile de clasificare sunt:

- standard
- in observatie
- substandard
- indoielnic
- pierdere

Fiecarei categorii de clasificare ii corespunde un anumit coeficient de provizionare (0; 0,05; 0,20; 0,5; 1). Acest coeficient se aplica sumei creditului si dobanzilor aferente (curente si/sau restante) ajustate cu valoarea garantiilor considerate eligibile. In anul 2013, Libra Internet Bank SA a utilizat, ca diminuatori de risc, in principal garantiile de tipul ipotecilor imobiliare si mobiliare, precum si garantiile directe, exprese, irevocabile si neconditionate emise de fondurile de garantare a creditelor (FGC) din Romania. Garantiile personale uzuale nu sunt tratate ca elemente de ajustare. Valoarea garantiilor este valoarea justa, stabilita in conformitate cu principiile IAS-IFRS.

Ajustari pentru deprecierea activelor financiare

Determinarea ajustarilor pentru depreciere alocate activelor financiare (provizioanele aferente riscului de credit) se realizeaza in doua etape, prin analiza deprecierei activelor financiare. In prima etapa se evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar sau un grup de active financiare. Aceasta evaluare are loc cel putin la fiecare data de raportare financiara. Apoi, pentru activele si grupurile de active financiare pentru care s-au identificat dovezi de depreciere, Banca va calcula valoarea pierderilor din depreciere si va recunoaste aceste pierderi in situatiile financiare ale perioadei de raportare.

Intregul portofoliu de active financiare detinute de Banca, care trebuie testate pentru depreciere, ar trebui sa fie supus analizei pentru depreciere. Standardul IAS 39 permite impartirea portofoliului, in functie de criteriile specifice, pentru doua tipuri de analiza: analiza individuala a fiecărei expuneri si analiza grupelor de expuneri cu caracteristici similare de risc de credit.

Analiza individuala presupune analizarea individuala a creditelor individual semnificative si a celor pentru care exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau a mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala si care au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale creditelor respective.

Analiza colectiva presupune gruparea creditelor pentru care nu au fost determinate provizioane de depreciere individuale dupa caracteristici similare ale riscului de credit. Pentru fiecare grup de credite astfel obtinut provizionul va fi estimat utilizând rate istorice ale pierderii din depreciere.

LIBRA INTERNET BANK S.A.

11.3. Valoarea totala a expunerilor dupa compensarea contabila si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, precum si valoarea medie a expunerilor aferente perioadei, defalcata pe clase de expunere:

Nr. crt.	Clasa de expunere	Expunerea neta (de ajustari de valoare si provizioane)
1	Administratii centrale sau banci centrale	22.41%
2	Organisme fara scop lucrativ	0.83%
3	Institutii	4.96%
4	Retail	15.34%
5	Societati	52.77%
6	Elemente restante	0.52%
7	Alte elemente	3.17%
		100.00%

11.4. Repartizarea geografica a expunerilor, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoarea bruta)

Nr. crt.	Zona geografica	Societati	Retail	Elemente restante
1	Bacau	0.72%	1.07%	0.00%
2	Bistrita	1.39%	2.58%	3.25%
3	Brasov	3.15%	2.38%	0.47%
4	BUCURESTI	55.86%	40.91%	43.07%
5	Buzau	1.82%	3.45%	4.93%
6	Cluj Napoca	3.03%	2.42%	0.04%
7	Constanta	3.64%	8.39%	8.59%
8	Craiova	2.44%	5.33%	2.92%
9	Galati	0.27%	0.34%	0.00%
10	Iasi	7.22%	6.92%	4.13%
11	Ilfov	4.46%	1.35%	6.86%
12	Oradea	2.93%	3.33%	8.85%
13	Piatra Neamt	1.46%	3.93%	3.58%
14	Pitesti	2.09%	4.21%	5.93%
15	Ploiesti	2.25%	6.80%	4.81%
16	Sibiu	3.29%	3.15%	2.39%
17	Targu Mures	0.89%	0.98%	0.00%
18	Timisoara	3.08%	2.47%	0.19%
		100.00%	100.00%	100.00%

LIBRA INTERNET BANK S.A.

11.5. Repartizarea expunerilor aferente persoanelor juridice pe sectoare de activitate sau pe tipuri de contraparti, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoare bruta)

Nr. crt.	Sector de activitate	Societati	Retail	Elemente Restante
1	Agricultura	7.2%	2.6%	1.7%
2	Comert	31.1%	31.6%	37.0%
3	Constructii	12.2%	4.4%	13.0%
4	Productie	13.4%	9.8%	7.8%
5	Servicii	36.1%	51.6%	40.5%
		100.0%	100.0%	100.0%

11.6. Repartizarea expunerilor in functie de scadenta reziduala, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoare bruta)

Scadenta reziduala	Societati	Retail	Elemente Restante
Mai putin de 1 an	43.6%	11.0%	19.6%
Intre 1 si 5 ani	21.4%	28.7%	76.4%
Intre 5 si 10 ani	20.3%	35.6%	3.3%
Peste 10 ani	14.7%	24.6%	0.7%
	100.0%	100.0%	100.0%

11.7. Repartizarea in functie de sectorul de activitate a expunerilor aferente persoanelor juridice restante (valoare bruta), a expunerilor depreciate (valoare bruta), a ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit, precum si a cheltuielilor cu ajustarile dspecifice si generale pentru riscul de credit aferente anului 2013

Nr. crt.	Sector de activitate	Expunere restanta	Expunere depreciata	Ajustari de valoare si provizioane	Cheltuieli cu ajustari de valoare si provizioane
1	Agricultura	3.83%	1.41%	1.95%	0.30%
2	Comert	29.38%	41.68%	33.22%	32.07%
3	Constructii	10.83%	14.26%	14.27%	17.63%
4	Productie	7.25%	8.49%	7.93%	5.69%
5	Servicii	48.71%	34.17%	42.64%	44.31%
		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

LIBRA INTERNET BANK S.A.

11.8. Valoarea expunerilor restante si depreciate (valoare bruta), separate si defalcate pe zone geografice, insotite de ajustarile specifice si generale pentru riscul de credit pentru fiecare zona geografica in parte

Nr. crt.	Zona geografica	Expunere restante	Expunere depreciata	Ajustari de valoare si provizioane
1	Bacau	0.06%	0.00%	0.07%
2	Bistrita	2.33%	3.05%	3.06%
3	Brasov	1.13%	0.44%	1.23%
4	BUCURESTI	45.55%	39.82%	42.59%
5	Buzau	3.68%	4.54%	4.74%
6	Cluj Napoca	0.55%	0.27%	0.27%
7	Constanta	8.39%	7.92%	8.26%
8	Craiova	3.73%	2.96%	3.15%
9	Galati	0.00%	0.00%	0.02%
10	Iasi	3.99%	3.81%	4.04%
11	Ilfov	5.41%	7.01%	5.11%
12	Oradea	6.84%	8.20%	9.45%
13	Piatra Neamt	3.86%	3.30%	3.66%
14	Pitesti	5.59%	6.35%	6.10%
15	Ploiesti	4.91%	5.83%	4.90%
16	Sibiu	2.84%	6.33%	2.22%
17	Targu Mures	0.01%	0.00%	0.05%
18	Timisoara	1.11%	0.17%	1.10%
		100.00%	100.00%	100.00%

11.9 Reconcilierea modificarilor ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit pentru expunerile depreciate

Nr. crt.	Clasa de expunere	Variatie provizioane
1	Administratii centrale sau banci centrale	0.00%
2	Organisme fara scop lucrativ	-100.00%
3	Institutii	0.00%
4	Retail	-6.48%
5	Societati	144.01%

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Nr. crt.	Clasa de expunere	Variatie provizioane
6	Elemente restante	-0.66%
7	Alte elemente	3.19%
TOTAL BANCA		2.96%

Cap.12. Expuneri din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare

12.1 Clasificarea expunerilor in functie de obiectivul vizat. Tehnici contabile si metode de evaluare folosite

In functie de obiectivul vizat, expunerile din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare se clasifica in:

- a) obligatii de participare in cadrul sistemului: S.W.I.F.T.
- b) obtinere de castiguri sub forma de dividende sau din diferente de pret:
 - S.T.F.D.-Transfond SA;
 - Biroul de Credit SA.
 - SNCDD
 - SOPAS
 - Elvila SA

Titlurile de capital disponibile pentru vanzare nu sunt cotate si comercializate in mod activ pe piata interna si, prin urmare, valoarea justa a acestora nu poate fi masurata in mod fiabil. Astfel, aceste titluri de capital sunt inregistrate la costul de achizitie minus pierderile din depreciere.

Titlurile de participare se revalueaza anual constituindu-se provizioane in cazul deprecierei lor.

Societatea	Tipul activitatii	Tara	Valoare (RON)		% din capital social (drept de proprietate)	
			31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
SOPAS	Leasing si servicii financiare	Romania	23.225	23.225	9.99%	9.99%
Provizion SOPAS			(23.225)	(23.225)		
ELVILA	Mobila, comert si productie	Romania	1,516,050	1,516,050	1,84%	1,84%

LIBRA INTERNET BANK S.A.

Societatea	Tipul activitatii	Tara	Valoare (RON)		% din capital social (drept de proprietate)	
			31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Provizion ELVILA			(134.520)	-		
SNCDD	Compensare si lichidare	Romania	370.330	370.330	5,42%	5,42%
TRANSFOND	Transfer de bani	Romania	280.940	280.940	2,56%	2,56%
Biroul de Credit	Informatii bancare	Romania	12.817	17.133	0.18%	0,25%
SWIFT	Transfer de bani	Belgia	6.117	6.041	1 actiune	1 actiune
Total			2,051,734	2,190,345		

Fata de 31.12.2012, portofoliul de titluri disponibile pentru vanzare nu au suferit modificari semnificative, procentele de participatie mentinandu-se in general constante.

In cursul anului 2013 Libra Internet Bank S.A, a incasat dividende aferente pachetelor de actiuni detinute in alte societati comerciale, astfel:

- de la Transfond dividende aferente anului 2013 in suma de 299.112 RON;
- de la Biroul de Credit dividende pentru anul 2013 in suma de 6.749 RON.

Conform reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei, Banca nu are dreptul sa detina mai mult de 20% din capitalul social al unei societati, sa investeasca peste 10% din capitalurile sale intr-o singura companie sau sa efectueze investitii de peste 50% din capitalurile sale proprii in capitalul social al altor companii.

12.2 Valoarea totala a profiturilor sau a pierderilor realizate din vanzari si lichidari in cursul anului 2013

La nivelul anului 2013, Banca nu a efectuat nicio operatiune de vanzare de titluri de capital.

Cap.13. Expuneri la riscul de rata a dobanzii pentru pozitile neincluse in portofoliul de tranzactionare

Banca utilizeaza „metodologia standardizata de calcul al modificarii potentiale a valorii economice a unei institutii de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii” in scopul monitorizarii riscului de rata dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare. Acest model este construit pe baza elementelor de activ si pasiv purtatoare de dobanda exprimate in RON, EUR, USD precum si pentru toate valutele in echivalent RON. In cazul altor valute cu exceptia RON, EUR si USD, riscul de rata

LIBRA INTERNET BANK S.A.

dobanzii este apreciat ca scazut datorita faptului ca activele si pasivele in aceste valute sunt remunerate cu dobanzi variabile, in general dobanda la vedere, precum si datorita pozitilor de valoare mica detinute. Frecventa de monitorizare a riscului de rata dobanzii este **lunara**.

Analiza GAP presupune luarea in considerare a unor corelatii intre fluctuatia ratelor de dobanda si modificarea veniturilor nete din dobanzi.

Cap.14. Tehnici de diminuare a riscului de credit

14.1. Politici si procese aferente compensarii bilantiere si compensarii elementelor din afara bilantului

Libra Internet Bank SA nu utilizeaza compensarea bilantiera si compensarea elementelor din afara bilantului in cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit.

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

Evaluarea si administrarea garantiilor reale acceptate de banca pentru garantarea creditelor sunt reglementate prin normele interne de creditare si evaluare.

Valoarea garantiilor reale imobiliare se stabileste pe baza unui raport de evaluare. Banca accepta doar rapoarte de evaluare intocmite de evaluatori calificati (instruiti si atestati pentru evaluarea bunurilor). Evaluatorul are obligativitatea respectarii standardelor ANEVAR si raspunde de veridicitatea si corectitudinea datelor si informatiilor cuprinse in Raportul de Evaluare.

Valoarea justa se determina in baza unei metodologii interne, in concordanta cu cerintele IAS - IFRS. Asigurarea bunurilor care fac obiectul contractelor de garantie reprezinta o protectie suplimentara solicitata de banca suplimentar fata de garantia reala. Asigurarea se poate incheia la societati de asigurare autorizate de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor si agreeate de Banca.

Administrarea garantiilor presupune derularea unor proceduri interne de verificare on site a calitatii bunului acceptat in garantie si a unor proceduri de evaluare continua.

Evaluarea continua a garantiilor urmareste ca bunurile imobile aflate in garantie sa fie reevaluate anual pentru a constata mentinerea sau nu a valorii initiale avute in vedere la garantarea creditelor. Banca efectueaza reevaluarea bunurilor existente in garantie, frecventele actiunii de reevaluare fiind similare cu cele prevazute in Regulamentul BNR 19/2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de institutiile de credit si firmele de investitii cu modificarile si completarile ulterioare.

14.3. Descriere a principalelor tipuri de garantii acceptate de Libra Internet Bank SA

Principalele tipuri de garantii acceptate de Libra Internet Bank SA:

a) Garantii reale:

- Ipoteca mobiliara, in cazul garantiilor reale asupra bunurilor mobile, fara deposedare, inclusiv cesiunea de creanta incheiata in scop de garantie;
- Ipoteca imobiliara, in cazul garantiilor reale asupra bunurilor imobile;

LIBRA INTERNET BANK S.A.

- Gaj, in cazul garantiilor reale asupra bunurilor mobile, cu depozitare.

- b) Garantii personale:
 - Avalul biletelor la ordin;
 - Fideiusiunea;
 - Fonduri de garantare.

- c) Garantii autonome:
 - Scrisoare de garantie;
 - Scrisoare de confort.

- d) Cesiunea politelor / contractelor de asigurare:
 - Cesiunea politelor / contractelor de asigurare a bunurilor mobile si/sau imobile asupra carora este constituita garantie in favoarea bancii;
 - Cesiunea politelor / contractelor de asigurare de viata incheiate de imprumutati sau garanti persoane fizice.

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

Nu exista concentrare de risc de piata sau de risc de credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului aplicate de Libra Internet Bank SA.

14.5. Expunerea totala acoperita prin garantii personale sau prin instrumente financiare derivate de credit

Libra Internet Bank SA nu utilizeaza garantiile personale sau instrumentele financiare derivate in cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit.