

Raport
privind
cerintele de
publicare si
transparenta

2018

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

Cuprins:

Introducere	5
Cap.1. Considerente generale.....	6
Cap.2. Informatii proprietatea bancii si informatii confidentiale	6
Cap.3. Declaratiile cu privire la gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor institutiei si care descriu profilul de risc general al Libra Internet Bank asociat cu strategia de afaceri	7
Cap.4. Elemente referitoare la strategia si structura organizatorica a Bancii	8
Cap.5. Obiectivele si politicile Libra Internet Bank SA referitoare la administrarea riscurilor	13
5.1. Riscul de credit, riscul de concentrare, riscul rezidual (din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit), subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard si riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar	18
5.2. Riscul de piata	21
5.2.1 Riscul de curs valutar	22
5.2.2 Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare	23
5.3. Riscul de lichiditate	23
5.4. Riscul operational.....	25
5.5. Riscul reputational	26
5.6 Riscul strategic	27
5.7 Riscul de conformitate	27
5.8 Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.....	27
5.9 Alte Riscuri - Riscuri externe (riscul mediului de reglementare, economic etc.).....	28
Cap. 6. Tranzactii cu partile afiliate.....	28
Cap.7. Informatii referitoare la politica si practicile de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc.....	29
Cap.8. Recrutarea si selectia membrilor organului de conducere.....	32
8.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor organului de conducere si cunostintele, calificarile si expertiza efectiva a acestora.....	32
8.2 Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor organului de conducere.....	33
Cap.9. Perimetrul de consolidare al Libra Internet Bank SA.....	34
Cap.10. Informatii referitoare la fondurile proprii.....	34
10.1. Informatii succinte cu privire la clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecarui element al fondurilor proprii precum si ale componentelor aferente	34

10.2. Valoarea fondurilor proprii de nivel I cu mentionarea separata a fiecarui element pozitiv si a fiecarei deduceri	34
Cap.11. Informatii referitoare la cerintele de capital	35
11.1. Procesul intern de evaluare a capitalului la riscuri	35
11.2. Cerintele de capital reglementat (Pilonul I)	36
11.2.1. Riscul de credit.....	36
11.2.2. Riscul de piata	36
11.2.3. Riscul operational	37
11.3. Cerintele de capital nereglementat (Pilonul II)	37
Cap.12. Expunerea Libra Internet Bank SA la riscul de credit si la riscul de diminuare a valorii creantei38	
12.1. Definitii.....	38
12.2. Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor specifice și generale pentru riscul de credit.....	39
12.3. 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 la 31.12.2018:	40
12.4. Repartizarea geografica a creditelor, defalcate pe clasele principale de expuneri (pondere din valoarea neta):	40
12.5. Repartizarea creditelor pe sectoare de activitate sau pe tipuri de contrapartide, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoarea neta):	41
12.6. Repartizarea creditelor in functie de scadenta reziduala, defalcate pe clasele principale de expuneri (pondere din valoarea bruta totala):	41
12.7. Repartizarea in functie de sectorul de activitate a creditelor restante (valoare bruta), a expunerilor depreciate (valoare bruta), a ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit, precum si a cheltuielilor cu ajustarile specifice si generale pentru riscul de credit aferente anului 2018:	42
12.8. Valoarea creditelor 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:	43
12.9 Reconcilierea modificarilor ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit pentru expunerile depreciate:	44
Cap. 13 Active negrevate de sarcini	46

Cap.14. Expuneri din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare	48
14.1 Clasificarea expunerilor in functie de obiectivul vizat. Tehnici contabile si metode de evaluare folosite	48
14.2 Valoarea totala a profiturilor sau a pierderilor realizate din vanzari si lichidari in cursul anului 2018	50
Cap.15. Expuneri la riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile neincluse in portofoliul de tranzactionare	50
Cap.16. Tehnici de diminuare a riscului de credit.....	50
16.1. Politici si procese aferente compensarii bilantiere si compensarii elementelor din afara bilantului	51
16.2. Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale	51
16.3. Descriere a principalelor tipuri de garantii acceptate de Libra Internet Bank SA	51
16.4. Concentrarile de risc de piata sau de risc de credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului	53
16.5. Expunerea totala acoperita prin garantii personale sau prin instrumente financiare derivate de credit	53

Introducere

LIBRA INTERNET BANK a fost infiintata in 1996, devenind operationala in 1997. Din luna Mai 2003, LIBRA INTERNET BANK este membra a fondului american de investitii New Century Holdings (NCH). Actionarii directi ai bancii sunt companii romanesti care, la randul lor, sunt integral controlate de fondul de investitii american. NCH, unul dintre cei mai importanti investitori straini din Romania, detine participatii de circa 3 miliarde de dolari in Europa Centrala si de Est, din care peste 300 milioane de dolari au fost investiti in Romania.

	Actionari	Procent
1.	BROADHURST INVESTMENTS Limited	66.67%
2.	ROMARTA SA	27.56%
3.	Andrei Siminel Cristian	5.73%
4	Altii	0.04%
	TOTAL	100,00 %

Din 2011, odata cu schimbarea denumirii in **LIBRA INTERNET BANK**, banca si-a consolidat strategia de "banca a Internetului", mizand pe rapiditate in procesarea solicitarilor si operatiunilor clientilor, pe crearea unuia din cele mai moderne si dinamice servicii de Internet Banking de pe piata romaneasca si pe lansarea de produse premiate, precum sistemul de plati online LibraPay, Acces Investigator etc.

Din punct de vedere al volumului de activitate, LIBRA INTERNET BANK este o banca de dimensiune si complexitate redusa, detinand, la 31 dec 2018, 1.21% din totalul activelor bancare romanesti. In acest context, LIBRA INTERNET BANK se situeaza pe pozitia 16 in sistemul bancar romanesc si face parte din peer group II¹. Cota de piata estimata la sfarsitul anului 2021 este 1.45%.

Ca banca cu actionariat american, suntem cu un pas inainte, gandim in viitor, ne propunem sa ne autodepasim. Scopul nostru este excelenta in business si de aceea ne straduim in mod constant sa le oferim clientilor nostri accesibilitate la servicii ireprosabile.

Definim succesul ca fiind reusitele noastre in plan profesional: fiecare client care pleaca incantat din Libra Internet Bank, fiecare obiectiv realizat, fiecare proiect indeplinit reprezinta modele de succes. Orice succes acumulat este o stimulare si o provocare de a deveni si mai buni.

¹ Banca Nationala a Romaniei clasifica bancile supravegheate in trei grupe de semnificatie; *peer group II* contine bancile ce detin mai mult de 1% si mai putin de 5% din totalul activelor.

Cap.1. Considerente generale

Raportul privind cerintele de publicare si transparenta al Libra Internet Bank contine informatii 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 2018 si au ca data de referinta 31.12.2018.

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;
 - Sistemul de reglementari interne ale Bancii (Strategii, Politici, Planuri, Norme, Manuale, Proceduri si Proiecte);
 - Descrierea amanuntita a metodelor si tehnicilor bancare interne folosite;
 - Orice alte informatii de natura strategica pentru Libra Internet Bank SA referitoare la activitati operationale semnificative din punct de vedere concurential sau la circumstantele de afaceri ale bancii.

- 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 Bancii;
 - 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.

In conformitate cu dimensiunea si complexitatea activitatilor bancare desfasurate de Libra Internet Bank, frecventa publicarii datelor din prezentul raport va fi anuala.

Cap.3. Declaratiile cu privire la gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor institutiei si care descriu profilul de risc general al Libra Internet Bank asociat cu strategia de afaceri

Strategia de risc trebuie sa fie strans legata de strategia de afaceri a Bancii. Comitetul de Directie are rolul de a dezvolta apetitul la risc si de a obtine aprobarea Consiliului de Administratie privind adecvarea apetitului la risc pentru Banca.

Consiliul de Administratie supravegheaza Comitetul de Directie si monitorizeaza procesul mai larg de gestionare a riscurilor, inclusiv daca Banca adera la apetitul de risc ales. Consiliul de Administratie are o responsabilitate fiduciara de a chestiona dezvoltarea si implementarea apetitului la risc efectuata de Comitetul de Directie si sa solicite modificari daca este de parere ca apetitul la risc este ori comunicat gresit ori inconsecvent cu valorile actionarilor.

Pentru a indeplini rolul de supraveghere privind apetitul la risc, Consiliul de Administratie trebuie sa intreprinda urmatoarele actiuni:

- Comunicarea clara a obiectivelor Bancii si a apetitului la risc;
- Supravegherea identificarii riscurilor de catre Comitetului de Directie in momentul urmaririi strategiilor de business pentru a determina daca riscurile asumate depasesc apetitul la risc;
- Supravegherea strategiilor si obiectivelor pentru a determina daca urmarirea unor obiective poate crea consecinte neintentionate sau riscuri in alte arii;
- Stabilirea unei structuri de guvernanta care necesita dezbateri regulate privind apetitul la risc, prin intermediul Consiliului de Administratie si a Comitetelor acestuia, cu privire la subiecte importante precum formularea strategiei si executarea si dezvoltarea planurilor de afaceri pentru a urmari noi initiative importante.

Perspectivile si terminologia descrise mai jos sunt specifice modului in care Banca a elaborat un cadru eficient privind apetitul la risc in sprijinul realizarii obiectivelor sale strategice.

NIVEL FUNCTIONAL	NIVEL ORGANIZATIONAL	DESCRIERE A CONCEPTULUI
STRATEGIC	Consiliu de Administratie	APETIT LA RISC LA NIVELUL BANCII "ZONA DE CONFORT" PENTRU A ASIGURA INDEPLINIREA OBIECTIVELOR STRATEGICE
TACTIC	Comitet de Directie	PROFIL DE RISC CONSOLIDAT PROFILUL DE RISC CONSOLIDAT AL RISCURILOR INDIVIDUALE

NIVEL FUNCTIONAL	NIVEL ORGANIZATIONAL	DESCRIERE A CONCEPTULUI
OPERATIONAL	DIRECTIA DE ADMINISTRARE RISCURI & UNITATILE DE BUSINESS SI SUPORT	PROFILE DE RISC INDIVIDUALE APETITUL LA RISC TRANSPUS INTR-UN SISTEM DE INDICATORI CHEIE PENTRU FIECARE TIP DE RISC

In sensul celor transmise mai sus, obiectivele strategice ale Libra Internet Bank pentru orizontul 2019-2021 pot fi exprimate in urmatoarele cifre si date:

Indicator	2019	2020	2021
Profiul tinta de risc (total)	In cadrul Apetitului la Risc	In cadrul Apetitului la Risc	In cadrul Apetitului la Risc
Riscul rezidual profil tinta	Mediu	Mediu	Mediu
NPL EBA	2.4%	2.4%	2.4%
Solvabilitate (total)	15%	15%	15%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	130-180%	130-180%	130-180%
Indicatorul de Levier	7-9%	7-9%	8-9%
Expuneri in Stadiul 2	<5.00%	<5.00%	<5.00%
Gradul de acoperire a expunerii NPL cu provizioane	50-70%	50-70%	50-70%

Toate obiectivele de afaceri ale Libra Internet Bank trebuie sa fie in conformitate cu profilul si apetitul la risc al bancii.

Cap.4. Elemente referitoare la strategia si structura organizatorica a Bancii

Strategia de afaceri generala a institutiei de credit este fundamentata si aprobata de Consiliul de Administratie al bancii. 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.

Directiile strategice

Pentru orizontul de timp 2019-2021 directiile strategice ale LIBRA INTERNET BANK vor fi:

1. Continuarea activitatii de creditare, depozite, conturi curente si carduri, pe zonele traditionale: Profesii liberale, Agricultura, Real estate, zone in care Libra Internet Bank are experienta si care sunt impactate

mai puțin de factorul tehnologic. Creditarea Corporate va rămâne driverul principal, cu accent în 2019 pe consolidarea liniilor de business Real Estate și Agri iar creșterea afacerii se va realiza într-un ritm ponderat cuprins între 3.7%/an și 8.7%/an.

2. Poziționarea bancii la un nivel ridicat în ceea ce privește noile tehnologii în scopul eficientizării proceselor pentru obținerea unor costuri de operare mici și a semnării de parteneriate bune cu firme de Big Data și cu firme FinTech.

3. Menținerea unui nivel de acoperire a capitalului suficient de mare pentru acoperirea tuturor riscurilor din banca, adică la un nivel minim de 15%, precum și poziționarea activității bancii într-un profil tinta de risc de nivel mediu.

Profilul de risc trebuie să reflecte obiectivele strategice generale și apetitul la risc al Bancii. Profilul de risc, evaluat prin matricea de risc, nu este o măsură statică, ci o evaluare a riscurilor în evoluție, cu o frecvență predeterminată. Rolul său este acela de a determina dimensiunea fiecărui risc semnificativ și a nivelului general de risc, pe baza unor indicatori relevanți.

Strategia de administrare a riscurilor necesită revizuire cel puțin anual. Revizuirii mai frecvente ar trebui realizate ori de câte ori se identifică modificări semnificative în condițiile economice, cadrul de reglementare sau activitățile Bancii au un impact material asupra strategiei de risc.

În ceea ce privește elaborarea, aprobarea, implementarea și monitorizarea strategiei de administrare a riscurilor, următoarele structuri au atribuții cheie definite în acest sens:

- Consiliul de Administrație (CA) și respectiv Comitetul de Audit;
- Comitetul de Direcție și respectiv Comitetul Executiv de Risc;
- Divizia Administrare Riscurilor.

Banca derulează procese de administrare pentru următoarele riscuri semnificative:

- Riscul de credit, cu riscurile asociate acestuia: riscul de concentrare, riscul rezidual (din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit), riscurile generate de activitatea de creditare în valută a debitorilor expuși la riscul valutar, subestimarea riscului de credit în contextul utilizării abordării standard;
- Riscul operational, cu riscurile asociate acestuia: riscul legal, riscul IT&C, riscul de model, riscul asociat activităților externalizate;
- Riscul de piață, cu componentele: riscul valutar, riscul ratei dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare (IRRBB);
- Riscul de lichiditate (riscul de lichiditate general, de retragere, de finanțare);
- Riscul de conformitate;
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- Riscul reputational;
- Riscul strategic (inclusiv riscul de desfășurare a afacerii);

Libra Internet Bank și-a propus pentru 2018 o creștere a volumului de afaceri cu accent pe portofoliile cele mai performante, în contextul monitorizării eficienței activității de vânzări și a unui sistem de recompensare bazat pe performanță. În acest sens, s-a obținut creșterea activului bancii cu 18.4%. Banca

a înregistrat un profit net de 96.3 milioane lei la sfârșitul anului 2018. Administrarea eficientă a riscului de credit a condus la scăderea ratei creditelor neperformante potrivit definiției EBA la 1.87%, mult sub media sistemului bancar românesc (5.71%).

Structura organizatorică:

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este organul suprem de conducere al Bancii, având competențele prevăzute de lege și actul constitutiv al instituției de credit.

Organul de conducere al bancii (Consiliul de Administrație și Comitetul de Direcție) are atribuțiile și responsabilitățile prevăzute în reglementările legale în vigoare și în actul constitutiv al Bancii. Banca este administrată de un Consiliu de Administrație (CA), care la 31.12.2018 era compus din șapte administratori numiți de AGA, dintre care trei sunt membri executivi, deci fac parte și din Comitetul de Direcție al Bancii.

Membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție vor completa la începutul mandatului o declarație-angajament privind timpul minim așteptat de participare efectivă pentru exercitarea în mod adecvat a prerogativelor. Declarațiile vor fi transmise Diviziei Conformitate pentru păstrare.

Membru CA	Funcție la 31.12.2018	Numarul de mandate la 31.12.2018
Emilian Bituleanu	Membru	3
Cristina Mahika – Voiconi	Vicepresedinte	5
Eugen Goga	Vicepresedinte	3
Mihaela Sirbu	Membru	2
Ovidiu Petre	Presedinte	4
Siminel Andrei	Membru	4
Mihaela Ioana Biciu	Membru	4

Totți membrii Consiliului de Administrație îndeplinesc cerințele privind numărul de mandate permise, așa cum este menționat în Legea nr. 29/2015 pentru completarea Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului. Deciziile Consiliului de Administrație și ale Comitetului de Direcție se consemnează în procese verbale, în care se vor stabili, dacă este cazul, responsabilități și termene de aducere la îndeplinire a respectivelor decizii.

Consiliul de Administrație delegă conducerea Bancii către directori, care sunt Directorul General și cei trei Directori ai Bancii, care formează împreună **Comitetul de Direcție**. Totți membrii Comitetului de Direcție sunt conformi cu cerințele privind numărul de mandate permise să fie deținute, așa cum este menționat în Legea nr. 29/2015 pentru completarea Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Comitetul de Credite este subordonat Comitetului de Direcție și are ca principal rol analizarea și aprobarea, respectiv respingerea creditelor sau a altor angajamente.

Componenta Comitetului de Credite este urmatoarea:

- Director General Adjunct coordonator al Diviziilor de analiza credite;
- Director General Adjunct coordonator al Diviziilor de vanzari;
- Director Divizia Analiza Credite Corporate;
- Director Divizia Corporate Banking.

Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin saptamanal. Pe langa Comitetul de Credite, cu o competenta mai scazuta, functioneaza si Subcomitetul de Credite.

Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor si pentru Managementul Lichiditatii (ALCO) este subordonat Comitetului de Directie al Bancii si are ca principal rol asigurarea managementului lichiditatii si al surselor si plasamentelor in conformitate cu politicile si strategiile Bancii. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin lunar.

Componenta ALCO este urmatoarea:

- Directorul General si Directorii Generali Adjuncti;
- Director Divizia Trezorerie;
- Director Divizia Financiar – Contabilitate;
- Director Divizia Administrarea Riscurilor;
- Director Divizia Operatiuni.
- Director Divizie Marketing & Digital;

Membri observatori (fara drept de decizie):

- Director Divizia Analiza Credite Corporate.

Comitetul de Audit este subordonat Consiliului de Administratie si monitorizeaza eficacitatea controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor. Acesta se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin trimestrial. In conformitate cu art.23, align.4 al Regulamentul BNR 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si al aprobarii BNR, Comitetul de Administrare a riscurilor este reunit cu Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit este format din 3 (trei) membri. Doi dintre acestia sunt in acelasi timp si membrii ai Consiliului de Administratie, care nu au avut si nu au calitatea de Directori ai bancii, iar al treilea este membru independent numit de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Comitetul de Audit este condus de unul din membri care este presedintele Comitetului de Audit si care este independent.

Comitetul Executiv de Risc se subordoneaza Comitetului de Directie al Bancii si indeplineste atributiile ce ii revin pe linia masurilor operative de administrare a riscurilor. In acest sens, frecventa privind intrunirile a fost mai ridicata, respectiv ori de cate ori a fost necesar, dar cel putin lunar.

Componenta Comitetului Executiv de Risc este urmatoarea:

- Directorul General;
- Directorul General Adjunct aria Financiar;

- Director Divizia Administrarea Riscurilor;
- Director Divizia Administrare Credite;
- Director Divizia Financiar – Contabilitate.

Comitetul Executiv de Risc se poate intruni si delibera numai in prezenta a cel putin trei (din care cel putin 1 membru al Comitetului de Directie, in cazul absentei Directorului General este obligatorie prezenta Directorului Diviziei Administrarea Riscurilor) din cei cinci membri, iar hotararile se iau cu majoritatea membrilor numiti.

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

Componenta Comitetului IT este urmatoarea:

- Directorul General;
- Directorul General Adjunct coordonator al Diviziei IT;
- Directorul General Adjunct coordonator al Diviziilor de analiza credite;
- Director Divizia IT, Sefi Departamente IT;
- Director Divizia Operatiuni;
- Director Divizia Managementul Calitatii Proceselor;
- Director Divizia Centrul de Procesare.

Comitetul de Securitate este infiintat pentru a implementa si pentru a coordona aspectele care tin de desfasurarea activitatilor referitoare la securitatea informationala si securitatea fizica. Este subordonat Comitetului de Directie al Bancii. S-a intrunit ori de cate ori a fost necesar, dar cel putin trimestrial.

Componenta Comitetului de Securitate este urmatoarea:

- Directorul General si Directorii generali adjunctori;
- Director Divizia Administrativ - Investitii;
- Directorul Diviziei IT;
- Ofiterul de Securitate a Informatiei;

Membru observator (fara drept de decizie) - Director Divizie Administrarea Riscurilor.

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca (CSSM) are scopul de a asigura implicarea salariatilor la elaborarea si aplicarea deciziilor in domeniul protectiei muncii si aproba programul anual de securitate si sanatate in munca.

CSSM se convoaca, la cererea presedintelui, cel putin o data pe trimestru si ori de cate ori este nevoie.

Componenta CSSM este urmatoarea:

- Presedinte - Director Divizia Administrativ - Investitii - reprezentant Comitet de Directie;
- Reprezentanti ai angajatorului cu atributii de securitate si sanatate in munca;
- Secretar - Lucrator desemnat cu atributii de securitate si sanatate in munca din cadrul S.I.P.P. ;
- Membri - Reprezentantii salariatilor (minim 3).
- Medic Medicina Muncii - Reprezentantul serviciului medical;

Comitetul de Remunerare si Nominalizare

In ceea ce priveste Remunerarea, Comitetul analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii a personalului tin seama de strategia de afaceri, obiectivele, valorile bancii si de asemenea emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare si asupra stimulentei create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii.

Referitor la Nominalizare, Comitetul revizuieste periodic politicile interne privind evaluarea adecvarii membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii cheie.

Comitetul de Remunerare si Nominalizare este format din doi membri, care sunt in acelasi timp si membri ai Consiliului de Administratie, care nu au avut si nu au calitatea de Directori ai bancii.

Comitetul de Remunerare si Nominalizare este subordonat Consiliului de Administratie al Bancii.

Comitetul de Remunerare si Nominalizare se va intruni ori de cate ori este necesar, dar cel putin anual.

Comitetul de Schimbari Informatice

Principalele atributii ale comitetului sunt de analiza si decizie cu privire la metodologiile de proiect, in baza rezultatului aplicarii Radar chart, pentru proiectele prioritizate in Comitetul IT. Totodata stabileste prioritatea cerintelor din layere si sincronizeaza prerechizitele cu cerintele prioritizate in backlog-uri, respectand prioritizarea din Comitetul IT.

Componenta Comitetul de Schimbari Informatice este urmatoarea:

- Director General Adjunct coordonator al Diviziei IT;
- Director Divizia Managementul Calitatii Proceselor;
- Director Divizia IT;
- Product Ownerii echipelor Scrum;
- Team Leaderi Divizia IT - Arhitect de sistem;
- Team Leaderi Divizia Managementul Calitatii Proceselor.

Comisia de Selectionare - subordonata CD

Analizeaza proiectul de Nomenclator Arhivistic sub aspectul sau final, al claritatii titlurilor, al respectarii organigramei bancii, armonizarea si definitivarea termenelor de pastrare, pentru aceleasi categorii de documente care sunt create de mai multe compartimente.

Cap.5. 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.

Functia de conducere este asigurata de Comitetul de Directie format din Directorul General si cei trei Directori ai Bancii, in timp ce functia de supraveghere revine Consiliului de Administratie ai carui membrii sunt numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, care are atributiile prevazute in reglementarile legale in vigoare si in actul constitutiv al bancii.

Strategia de administrare a riscurilor bancii este revizuita cel putin 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.

Organizarea functiilor sistemului de control intern

Sistemul de control intern in Libra Internet Bank a fost organizat in anul 2018 cu respectarea prevederilor Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5 din 20 decembrie 2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Controlul cuprinde toate masurile adoptate in cadrul bancii pentru:

- a pastra in siguranta activele bancii si pentru a gestiona riscurile aferente activitatii bancare;
- a verifica corectitudinea si credibilitatea informatiilor contabile si de gestiune;
- a promova eficienta operationala si incurajarea aderarii la politicile de management.

In vederea implementarii unui sistem de control eficace si cuprinzator pentru toate domeniile de activitate ale bancii, sunt organizate cele trei functii fundamentale ale sistemului de control intern:

- functia de administrare a riscurilor, functie indeplinita de divizia Administrarea Riscurilor. Aceasta functie include si functia de control al riscurilor, ca parte a functiei de administrare a riscurilor;
- functia de conformitate, functie indeplinita de divizia Conformitate;
- functia de audit intern, functie indeplinita de divizia Audit Intern.

Controlul intern al Libra Internet Bank reprezinta mecanismul utilizat in mod permanent pentru verificarea activitatii bancii, atat la nivel central, cat si la nivelul departamentelor/diviziilor/ sucursalelor, bazat pe proceduri de lucru si de control aplicate la nivelul fiecarei structuri.

Sistemul de control intern al bancii este in subordinea Directorului General al Bancii din punct de vedere administrativ si din punct de vedere functional raporteaza Consiliului de Administratie. Functiile sistemului de control intern sunt independente una de cealalta, din punct de vedere organizational si de functiile operationale si suport pe care acestea le monitorizeaza si le controleaza.

Sistemul de control intern al bancii cuprinde:

- rolul si responsabilitatile organului 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.

Activitatile de control sunt definite pentru fiecare nivel organizatoric al bancii si implica:

- a) Stabilirea politicilor si procedurilor de control;
- b) Verificarea respectarii politicilor si procedurilor stabilite.

Controlul in Libra Internet Bank, in cursului anului 2018, s-a desfasurat pe trei niveluri:

Nivelul 1 – Auto-control: prin exercitarea zilnica a atributiilor de serviciu stabilite, cu respectarea documentelor normative, a procedurilor si fluxurilor de lucru specifice fiecarei activitati, precum si realizarea de controale manageriale in vederea verificarii buneii desfasurari a sarcinilor zilnice de executie - controale aflate in sarcina personalului de executie insusi (autocontrol) sau a superiorului ierarhic

Nivelul 2 – Divizia Administrarea Riscurilor prin Departamentul Administrarea Riscurilor care efectueaza actiuni de monitorizare/control continue sau cu caracter exceptional, la cererea Directorului General al Bancii, a organului de conducere sau a CER, in scopul verificarii si evaluarii expunerilor la riscurile semnificative.

Divizia Conformitate asista Comitetul de Directie in identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate de banca. Coordonatorul functiei de conformitate informeaza Comitetul de Directie/Consiliul de Administratie/Comitetul de Audit cu privire la investigatiile legate de posibilele nereguli sau incalcare ale Politicii de conformitate. Divizia Conformitate isi organizeaza activitatea pe baza unui plan anual de activitate care cuprinde actiunile intreprinse.

Divizia Control si Antifrauda efectueaza actiuni de control zilnice sau periodice, conform planului anual de control si antifrauda, sau cu caracter exceptional, la cererea Directorului General al Bancii, a organului de conducere, in scopul verificarii si evaluarii riscurilor de conformitate si de frauda.

Nivelul 3 – Divizia Audit Intern: evalueaza rezultatele controlului atat din punct de vedere al eficientei, cat si al eficacitatii acestuia. Evaluarea include si functia de conformitate si functia de administrare a riscurilor.

Functiile independente de control

Functia de administrare a riscurilor si functia de control a riscurilor, ca parte componenta a functiei de administrare a riscurilor, sunt indeplinite de Divizia Administrarea Riscurilor fiind subordonata Directorului General al Bancii. Directorul Diviziei Administrarea Riscurilor este o persoana cu experienta, independenta, capabila sa promoveze o cultura a riscului in interiorul organizatiei si sa evalueze deciziile luate de conducerea Bancii care afecteaza expunerea institutiei la risc.

Scopul principiilor de guvernanta a riscului este acela de a promova administrarea eficienta si prudenta a riscului la nivelul Bancii. Guvernanta riscului se bazeaza pe existenta unei structuri organizationale definita clar si transparent.

Implementarea principiilor adoptate privind guvernanta riscurilor are in vedere doua dimensiuni principale. Cea dintai dimensiune clasifica activitatile generatoare de risc in trei linii de aparare, cea de-a doua are in vedere nivelul ierarhic la care au loc aceste activitati (strategic, tactic si operational).

Prima linie de aparare este constituita din structurile cele mai aproape de sursa riscului. La nivelul acestor unitati are loc identificarea si evaluarea preliminara a riscului provenit din activitatile desfasurate, iar operatiunile se desfasoara cu respectarea limitelor de risc stabilite. Prima linie de aparare este responsabila pentru riscurile originare. Prima linie de aparare este asigurata in principal de catre unitatile de business. Toate unitatile din prima linie de aparare sunt direct responsabile pentru riscurile asumate in activitatea curenta, in conformitate cu standardele si politicile Bancii.

A doua linie de aparare este responsabila in principal pentru controlul riscului precum si monitorizarea continua a riscurilor la nivel consolidat pe Banca. Aceasta linie dezvolta metodologiile si instrumentele de administrare a riscurilor, asigura expertiza si controlul riscului la nivelul politicilor, sistemelor si instrumentelor dezvoltate, asigura suportul alocarii apetitului la risc, monitorizeaza si raporteaza profilul de risc al Bancii si incadrarea acestuia in apetitul la risc stabilit. Cea de-a doua linie de aparare este asigurata in principal de Divizia Administrare Riscuri si Divizia Conformitate la nivel operational si tactic.

A treia linie de aparare este responsabila pentru revizuirea independenta a intregului cadru de administrare a riscurilor la nivelul Bancii. Aceasta linie auditeaza adecvarea si eficienta activitatilor de administrare a riscurilor si a instrumentelor de control inclusiv cele aferente activitatii de conformitate. Cea de-a treia linie de aparare este asigurata de Directia Audit Intern.

Funcția de administrare a riscurilor este o funcție primară a sistemului de control intern al Bancii și este îndeplinită la nivel operativ de către Divizia Administrarea Riscurilor. Divizia Administrarea Riscurilor întocmește și revizuieste periodic cadrul de administrare a riscurilor care include politici, norme, proceduri, limite și controale menite să asigure identificarea, măsurarea sau evaluarea, monitorizarea, diminuarea și raportarea riscurilor aferente activitatilor sale la nivel de linii de activitate și la nivel de ansamblu al Bancii.

De asemenea, aceasta coordonează implementarea unei culturi privind riscurile integrate și la nivel de ansamblu al Bancii, bazate pe o deplină înțelegere a riscurilor cu care se confruntă și a modului în care acestea sunt administrate, având în vedere apetitul și capacitatea la risc al Bancii.

Funcția de audit intern este îndeplinită de Divizia Audit Intern. Aceasta divizie este subordonată din punct de vedere funcțional Consiliului de Administrație și subordonată administrativ Directorului General al Bancii și are acces nelimitat la organul de conducere și la comitetul de audit, precum și la documente și informații relevante din toate liniile de activitate. Funcția de audit intern raportează direct organului de conducere și Comitetului de Audit constatările și recomandările făcute de auditul intern pentru îmbunătățirea semnificativă a controalelor interne. De asemenea funcția de audit intern evaluează conformarea tuturor activitatilor și unitatilor operationale ale bancii (inclusiv funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate) cu politicile și procedurile bancii.

Funcția de conformitate este îndeplinită de Divizia Conformitate. Aceasta divizie este subordonată Directorului General al Bancii și are în subordine Departamentul Metodologie. Personalul funcției de

conformitate are dreptul sa comunice din proprie initiativa cu orice angajat al bancii si are acces la orice inregistrari sau documente necesare pentru indeplinirea responsabilitatilor sale.

Functia de conformitate are si rolul de a verifica daca produsele noi/revizuite si procedurile noi/revizuite sunt in conformitate cu cadrul de reglementare in vigoare si cu orice amendamente ale acestuia incluse in acte normative adoptate, ale caror prevederi vor deveni aplicabile ulterior.

De asemenea functia de conformitate identifica, evalueaza, monitorizeaza si raporteaza conducerii superioare a Bancii aspecte ce tin de riscul de conformitate asociat activitatilor desfasurate de Banca si ofera consultanta cu privire la conformitatea activitatii desfasurate de Banca cu prevederile cadrului de reglementare, ale normelor si standardelor proprii, precum si ale codurilor de conduita stabilite de piete sau industrie si prin furnizarea de informatii legate de evolutiile in acest domeniu.

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.

Evaluarea riscurilor constituie parte integrata a Procesului Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri. Prin acest proces sunt identificate toate riscurile la care este expusa banca si activitatile de gestionare a acestora. Scopul evaluarii riscurilor este de a identifica nivelul de semnificatie si efectele riscurilor asumate de catre banca.

Pentru riscurile considerate semnificative s-au definit indicatori de risc cheie si au fost trasate strategii si masuri adaptate pentru fiecare risc in parte. Anual sau la modificari semnificative in mediul de afaceri sau de reglementare, Banca poate relua procesul de evaluare al riscurilor.

Reglementarile interne prin care se realizeaza activitatea de administrare a riscurilor la nivelul Bancii sunt:

- Strategia de administrare a riscurilor;
- Procedura privind administrarea riscului de credit si a riscurilor asociate;
- Procedura privind administrarea riscului operational
- Procedura privind administrarea riscului de piata, de rata a dobanzii si de lichiditate
- Procedura pentru managementul riscului de credit pe contrapartida bancara sau asimilata;
- Procedura privind administrarea altor riscuri semnificative
- Procedura de determinare a ratingului;
- Norma privind evaluarea adecvarii capitalului la riscuri;
- Politica privind activitatile externalizate;
- Politica privind simularile de criza;
- Politica privind cerintele de publicare a informatiilor;
- Planul de continuitate a afacerii si recuperare a datelor in caz de dezastru - BCP;
- Norma privind activitatea de control;
- Procedura privind definirea expunerilor neperformante;
- Procedura privind emiterea opiniei de risc.

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 (din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit), riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar, subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard;
- Riscul operational, cu riscurile asociate acestuia: riscul legal, riscul IT&C, riscul de model si riscul de externalizare;
- Riscul de piata, cu componentele: riscul valutar, riscul ratei dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare (IRRBB);
- Riscul de lichiditate (riscul de lichiditate general, de retragere, de finantare);
- Riscul de conformitate;
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- Riscul reputational;
- Riscul strategic (inclusiv riscul de desfasurare al afacerii).

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 de risc, pe care le inainteaza catre Comitetul de Audit si Comitetul Executiv de Risc.

Trimestrial, Divizia Administrarea Riscurilor informeaza Consiliul de Administratie al Bancii si Comitetul de Audit asupra evolutiei si incadrarii profilului de risc in apetitul la risc definite in cadrul Strategiei de administrare a riscurilor precum si evolutia si respectarea pragurilor de avertizare stabilitate in cadrul procedurilor si politicilor interne aferente fiecarui risc.

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri este reglementat intern in cadrul Libra Internet Bank prin Norma privind evaluarea adecvării 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.

5.1. Riscul de credit, riscul de concentrare, riscul rezidual (din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit), subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard si riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar

Riscul de credit si riscurile asociate - 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. Prin natura si complexitatea Libra Internet Bank, riscul de credit reprezinta riscul cu cel mai insemnat impact asupra situatiei financiare a bancii.

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

- Strategia de administrare a riscurilor;
- Procedura privind administrarea riscului de credit si a riscurilor asociate;
- Procedura pentru managementul riscului de credit pe contrapartida bancara sau asimilata;
- Procedura privind definirea expunerilor neperformante;
- Alte Manuale, Politici, 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 Corporate;
- Divizia Analiza Credite Professionals si Retail;
- Divizia Administrare Credite;
- Divizia Administrarea Riscurilor;
- Departamentul Monitorizare Clienti si Workout;
- Divizia Colectare Debite;
- Divizia Juridica;
- Subcomitetul si Comitetul de Credite la nivelul Centralei;
- Consiliul de Administratie;
- Comitetul Executiv de Risc.

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);
- Consiliul de Administratie.

3. Analiza si administrarea riscului de credit la nivel de portofoliu

- Divizia Administrarea Riscurilor;
- Comitetul de Audit;
- Comitetul Executiv de Risc;
- Consiliul de Administratie.

Evaluarea riscului de credit

La momentul preasurarii 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 aceasta 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 Subcomitetul de Credite 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 si a riscurilor asociate la nivelul portofoliului bancii, pe baza diferitilor indicatori de risc de credit si a unui sistem de praguri de avertizare care permite identificarea - monitorizarea concentrarilor de risc de credit asupra unor zone geografice, pe tipuri de produs, pe tipuri de clienti, linii de vanzari, tipuri de garantii, tipul de analiza si pe diverse valute etc.

Limitarea si diminuarea riscului de concentrare

Prin reglementarile interne, Banca va limita si diminua riscului de concentrare:

- Monitorizarea si limitarea expunerii pe categoriile de clienti definite prin strategia bancii pentru anii 2019-2021;
- Monitorizarea si limitarea expunerii maxime pe un singur debitor/ grup de debitori aflati in legatura;
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe arii geografice;
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe sectoare economice;
- Monitorizarea si limitarea expunerii pe produse bancare specifice;
- Diversificarea riscului.

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

- Mentinerea calitatii portofoliului de clienti;
- Controlul calitatii portofoliului de garantii;
- Limitarea riscului de credit prin volumul garantiilor 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 ajustari pentru pierderi asteptate (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 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.

5.2. Riscul de piata

Riscul de piata - riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu: preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar etc.). Din perspectiva riscului de piata, in legatura cu portofoliul Bancii, se manifesta urmatoarele riscuri:

- riscul valutar;
- riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare.

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

- Strategia de Administrare a Riscurilor;
- Procedura privind administrarea riscului de piata, de rata a dobanzii si de lichiditate;
- 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 Audit;
- Comitetul Executiv de Risc;
- Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor si pentru Managementul Lichiditatii (ALCO);

Identificarea riscului de piata

In cadrul procesului de evaluare al riscurilor, riscul de piata (riscul valutar si riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare) sunt considerate semnificative, avand un scor al riscului inerent peste pragul semnificativ.

5.2.1 Riscul de curs valutar

Banca a definit urmatoorii indicatori in cadrul profilului de risc pentru a surprinde diverse dimensiuni ale riscului de piata (riscul valutar):

- Pozitia valutara deschisa calculata pe baza reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei raportata la Fondurile Proprii;
- Pierdere calculata folosind metodologia VaR asupra pozitiei valutare deschise pentru finalul lunii de raportare raportata la Fondurile Proprii.

Obiectivul principal al Bancii in domeniul managementului riscului de piata il constituie minimizarea pierderilor potientiale 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 de baza clientilor:

- tranzactii de schimb valutar la vedere, tranzactii forward pe curs de schimb si de SWAP valutar;
- 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. In domeniul riscului de piata, banca isi asuma riscul de curs valutar. Banca nu efectueaza tranzactii cu instrumente financiare care presupun un risc de pret incluse in portofoliul de tranzactionare, de aceea, in acest sens, banca nu isi asuma un risc de pret.

5.2.2 Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor de dobanda. Banca nu urmareste in mod strategic obtinerea de venituri din tranzactionarea instrumentelor sensibile la evolutia ratei dobanzii (e.g. titluri de tranzactionare) si in acest sens, prezenta in portofoliul Bancii a unor astfel de instrumente va avea caracter incidental. Banca nu utilizeaza instrumente financiare complexe fapt pentru care expunerea fata de riscul de rata a dobanzii provine in principal din diferentele de maturitati/ perioade de repricing ale activelor si pasivelor sale.

Atragerea si plasarea de resurse de la /catre clientela nebanancara constituie activitatea preponderanta in cadrul operatiunilor desfasurate de Libra Internet Bank.

Banca a definit urmatoorii indicatori pentru a surprinde diverse dimensiuni ale riscului de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare:

- Modificarea potentiala a valorii economice a institutiei ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii conform metodelor standard ale Bancii Nationale a Romaniei / Fonduri Proprii;
- Impactul Venitului de din dobanzi pe 1 an ca procent din venit net din dobanzi bugetat anualizat.

Banca determina modificarea valorii sale economice la variatia ratelor de dobanda folosind metodologia standard prezentata in anexa Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit. Astfel, sunt reevaluate diferentele de dobanda incasate ca urmare a aplicarii diferentialului de rata a dobanzii asupra activelor si pasivelor sensibile la modificarile de dobanda, incadrate pe benzi de scadenta.

In acest scop, sunt folosite sursele de rata a dobanzii standard, definite de regulamentul mentionat, de 200 bp. Activele si pasivele sunt incadrate pe benzi de scadenta in functie de intervalul de reevaluare al dobanzii, iar modelul nu evalueaza elementele nepurtatoare de dobanda, cum ar fi capitalul sau rezervele.

5.3. 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 si Divizia Administrarea Riscurilor. Comitetele de administrare a riscului de lichiditate sunt ALCO (cel putin lunar), Comitetul Executiv de Risc (cel putin lunar) si Comitetul de Audit (cel putin trimestrial).

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 si prin strategia in domeniul managementului lichiditatii. Elaborarea, testarea si revizuirea periodica a unui plan alternativ de finantare (Contingency Funding Plan) in stransa legatura cu rezultatele testelor de stress si stabilirea indicatorilor de avertizare timpurie (EWS)

care completează la nivel operational indicatorii cheie de risc de lichiditate ce au fost inclusi in profilul de risc.

Corelarea cantitativa si calitativa a resurselor de finantare utilizate de Banca cu volumul plasamentelor prin dispersia surselor atrase pe cat mai multi deponenti, valute si structurarea atenta a portofoliului de credite din punct de vedere al maturitatii acestora.

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;
- Corelarea dobanzilor cu evolutiile pietei si ajustarea acestora in functie de necesarul de lichiditati al bancii;
- Desfasurarea activitatii Bancii in conditii optime, cu evitarea pe cat posibil a disfunctionalitatilor ce ar putea aparea din cauza 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.

Evolutia in anul 2018 a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate % (LCR) este prezentata in tabelul de mai jos, in conformitate cu Ghidul EBA/GL/2017/01.

Domeniul de aplicare al consolidării (individual/consolidat)									
Monedă și unități (RON milioane)		Valoare totală neponderată (medie)				Valoare totală ponderată (medie)			
Trimestru care se încheie la (ZZ luna AAA)		31.03. 2018	30.06. 2018	30.09. 2018	31.12. 2018	31.03. 2018	30.06. 2018	30.09. 2018	31.12. 2018
Numărul punctelor de date utilizate in calcularea mediilor		3	3	3	3	3	3	3	3
ACTIVE LICHIDE DE CALITATE RIDICATĂ									
1	Total active lichide de calitate ridicată (HQLA)	XXXXXXXXXX				1058	996	1205	1251
NUMERAR - IEȘIRI									
2	Depozite retail și depozite ale clienților întreprinderi mici, din care:	2819	2911	3160	3241	261	273	287	287
3	Depozite stabile	1719	1766	1976	1955	86	88	99	98
4	Depozite mai puțin stabile	1100	1145	1184	1286	175	184	189	190
5	Finanțare de tip wholesale negarantată	1203	1270	1411	1392	570	679	695	672
6	Depozite operaționale (toate contrapărțile) și depozite în rețele cooperatiste	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Depozite neoperaționale (toate contrapărțile)	1203	1270	1411	1392	570	679	695	672
8	Creanțe negarantate	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Finanțare de tip wholesale garantată	XXXXXXXXXX				0	0	0	0
10	Cerințe suplimentare	199	182	182	169	21	22	22	17
11	Ieșiri de lichidități aferente expunerilor din operațiuni cu instrumente financiare	0	0	0	0	0	0	0	0

	derivate și alte cerințe privind garanții reale								
12	Ieșiri aferente pierderii de fonduri asociate titlurilor de creanță	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Facilități de credit și de lichiditate	199	182	182	169	21	22	22	17
14	Alte obligații de finanțare contractuale	0	0	0	6	0	0	0	6
15	Alte obligații de finanțare contingente	41	39	47	45	0	0	0	0
16	TOTAL IEȘIRI DE NUMERAR	X				853	974	1005	983
NUMERAR - INTRĂRI									
17	Operațiuni de creditare garantată (de exemplu, acorduri reverse repo)	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Intrări ca urmare a expunerilor pe deplin performante	435	498	577	448	408	468	539	407
19	Alte intrări de numerar	0	0	0	63	0	0	0	63
EU-19a	(Diferența dintre intrările totale ponderate și ieșirile totale ponderate care rezultă din tranzacțiile efectuate în țările terțe în care există restricții privind transferul sau care sunt denumite în monede neconvertibile)	X				0	0	0	0
EU-19b	(Intrările excedentare provenite de la o instituție specializată de credit afiliată)	X				0	0	0	0
20	TOTAL INTRĂRI DE NUMERAR	435	498	577	511	408	468	539	470
EU-20a	Intrări exceptate integral	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20b	Intrări supuse plafonului de 90 %	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20c	Intrări supuse plafonului de 75 %	435	498	577	511	408	468	539	470

VALOARE
AJUSTATĂ TOTALĂ

21	REZERVA DE LICHIDITĂȚI	X				1057	996	1205	1251
22	TOTAL IEȘIRI NETE DE NUMERAR	X				445	506	467	513
23	INDICATOR DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)	X				237%	198%	261%	247%

5.4. 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. Riscul de frauda este tratat in cadrul procedurii privind prevenirea, depistarea si solutionarea cazurilor de frauda.

In cadrul procesului de evaluare al riscurilor, riscul operational este considerat semnificativ.

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 internă;
- Frauda externă;
- Practici de angajare și siguranța la locul de muncă;
- Clienți, produse și practici comerciale;
- Pagube asupra activelor corporale;
- Întreruperea activității și funcționarea neadecvată a sistemelor;
- Executarea, livrarea și gestiunea proceselor.

Componentele riscului operational sunt:

- Managementul riscurilor asociate activităților externalizate;
- Riscul aferent tehnologiei IT: riscurile din IT și securitate informațională reprezintă situații potențiale care pot altera proprietățile unui activ din punct de vedere al confidențialității, integrității și disponibilității;
- Risc legal (juridic) - risc de pierdere ca urmare atât a amenziilor, penalităților și sancțiunilor de care instituția de credit este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale instituției de credit și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător;
- Riscul de model – pierderea posibilă pe care o instituție de credit ar putea să o înregistreze ca urmare a unor decizii ce ar putea fi bazate în principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori în dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele. Riscul de model poate genera pierderi financiare, un proces necorespunzător de adoptare a deciziilor de business sau strategice, sau poate afecta riscul reputațional.

Riscul Operational este administrat activ de către Divizia Operațiuni, Divizia Juridică, Divizia IT și Divizia Administrarea Riscurilor. Comitetele de administrare a riscului operational sunt Comitetul de Securitate (trimestrial), Comitetul Executiv de Risc (lunar) și Comitetul de Audit (trimestrial).

5.5. Riscul reputational

Riscul reputational reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii unei instituții de credit de către clienți, mass-media, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

La evaluarea riscului reputational, banca ia în considerare:

- 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.

Administrarea riscului reputational este un proces permanent, integrat in dezvoltarea durabila a afacerilor Bancii, toti angajatii Bancii trebuie sa fie constienti de importanta acestui risc, un rol important il are Divizia Marketing & Digital in colectarea datelor si a informatiilor referitoare la riscul reputational.

5.6 Riscul strategic

Riscul strategic (inclusiv riscul de desfasurare al afacerii) 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.

Identificarea, evaluarea si monitorizarea riscului strategic este realizata de catre Divizia Administrarea Riscurilor din perspectiva respectarii limitelor de risc stabilite in cadrul Strategiei de administrare a riscurilor si prin modul in care sunt indeplinite obiectivele strategice ale bancii din punct de vedere al asumarii riscului.

5.7 Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si capitalului, care poate conduce la amenzi, daune si/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia bancii, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal si de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Riscul de conformitate este identificat, evaluat si monitorizat in conformitate cu normele si procedurile diviziei de conformitate (Politica de conformitate, Metodologia de evaluare a riscului de conformitate precum si Normele si procedurile privind activitatea de control) si in cadrul procesului de evaluare al riscurilor. In cadrul procesului de evaluare al riscurilor, riscul de conformitate este considerat semnificativ.

5.8 Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezinta riscul rezultat din vulnerabilitatea organizatiei fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase. Efectul de levier reprezinta dimensiunea relativa a activelor unei institutii, a obligatiilor extrabilantiere si obligatiilor contingente de

a plati, de a furniza o prestatie sau de a oferi garantii reale, inclusiv obligatiile ce decurg din finantari primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu exceptia obligatiilor care pot fi executate numai in timpul lichidarii unei institutii, in raport cu fondurile proprii ale institutiei respective.

Modelul de afaceri al Libra Internet Bank nu face necesara utilizarea unui efect de levier excesiv, intrucat instrumentele financiare tranzactionate de banca nu implica tehnici de diminuare a riscului de credit altele decat depozitele colaterale si scrisorile de garantie bancara.

Pentru monitorizarea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, se va urmari incadrarea in profilul de risc. Diferitele dimensiuni, si tinte pe care Banca le utilizeaza pentru a defini apetitul la risc ca parte a strategiei de risc pentru riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier sunt detaliate in cadrul Strategiei de Administrare a Riscurilor.

La data de 31.12.2018, valoarea indicatorului efectului de levier la Libra Internet Bank inregistra valoarea de 9.8%.

5.9 Alte Riscuri - Riscuri externe (riscul mediului de reglementare, economic etc.)

Banca nu a identificat alte riscuri externe semnificative, in afara de cele prezentate.

In situatiile in care, in urma analizelor Diviziei Administrarea Riscurilor si a procesului de evaluare a riscurilor este identificat un risc semnificativ care, prin dimensiunea si complexitatea sa, poate afecta rezultatele financiare ale bancii si/sau reputatia sa, Comitetul Executiv de Risc / Comitetul de Audit va decide masuri in vederea limitarii efectelor aceluia risc si sau alocarea de capital suplimentar in vederea acoperirii riscului identificat.

Cap. 6. 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 31.12.2018):

	Entitati cu control comun sau influenta semnificativa	Conducerea bancii si persoanele cu functii-cheie	Alte parti afiliate
Active financiare selectate	0	745,124	7,816,647
Credite si avansuri	0	745,124	7,816,647
din care: Neperformante	0	0	-92,571
Datorii financiare selectate	35,659	5,948,832	246,540,054
Depozite	35,659	5,948,832	246,540,054

Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	2,036,800	201,095	17,484,960
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	244,416,000	0	0
Venituri din dobanzi	0	41,795	1,588,197
Cheltuieli cu dobanzile	-78,344	-52,622	-2,279,034
Venituri din taxe si comisioane	105,648	2,049	825,141
Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor din deprecierea expunerilor neperformante	0	3	408

Cap.7. 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 31.12.2018 este compus in principiu din Politica privind managementul recompensei si Politica privind recrutarea, selectia, evaluarea si remunerarea membrilor organului de conducere si a personalului identificat 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 a personalului identificat). 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 personalului identificat intervin urmatoarele structuri:

- 1) Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor care aproba pachetul de remunerare acordat membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administratie al Bancii si limitele de remunerare a directorilor bancii (membrii ai Comitetului de Directie a bancii) evalueaza anual adecvarea membrilor structurii de conducere si performanta individuala a administratorilor bancii, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie a bancii in functie de competenta profesionala a acestora, reputatie si credibilitate personala, instruire profesionala continua, principii de guvernanta generala;
- 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 si de asemenea aproba pachetul de remunerare a membrilor Comitetului de Directie in limitele stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, modificarea pachetului de remunerare si negocierea conditiilor contractuale;
- 3) Comitetul de Directie aproba pachetul de remunerare acordat persoanelor care detin statutul de personal identificat (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 matricea indicatorilor de risc - analiza de ajustare bonus care este raportata Comitetului de Audit; dupa primirea avizului din partea Comitetului de Audit, analiza este trimisa catre Consiliul de Administratie al Bancii;
- 6) Directorul Diviziei Resurse Umane redacteaza lista cu pachetele remuneratorii ale personalului identificat cu exceptia membrilor CD, si o supune aprobarii Directorului General al bancii si verifica incadrarea in plafonul stabilit si evidentele auditabile ale partii variabile, inclusiv ale partii amanate.
- 7) Comitetul de Remunerare si Nominalizare revizuieste anual criteriile politicii de remunerare si face recomandari organului de conducere, daca considera necesar, supravegheaza direct pachetul de remunerare al coordonatorilor functiilor de administrare a riscurilor si de conformitate. Pentru aceasta, Directorul Diviziei Resurse Umane instiinteaza anual membrii Consiliului de Administratie a bancii, cel tarziu in luna ianuarie din anul curent pentru anul anterior referitor la pachetul de remunerare al celor doi coordonatori (risc si conformitate).

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

- sustinerea si motivarea comportamentului organului de conducere al bancii si al persoanelor care fac parte din "personalul identificat", 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 depasesc nivelul tolerantei la risc a bancii;
- motivarea si recompensarea performantelor membrilor organului de conducere si ale persoanelor care detin statutul de "Personal identificat";
- sustinerea culturii organizationale a Libra Internet Bank si promovarea valorilor bancii;
- 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, asa cum sunt ele descrise in Politica privind conflictul de interese si Codul de etica bancara;
- sa fie elaborata prin implicarea coordonatorilor functiilor de control ale bancii si a Directorului Diviziei Resurse Umane;
- urmarirea profitului net inregistrat de Banca reflectat in Raportul anual al AGA si a obiectivului pe termen lung al bancii de maximizare a valorii de piata;
- implementarea politicii de remunerare trebuie sa faca obiectul, cel putin anual, al unei evaluari efectuate de Divizia de Audit Intern, privind conformitatea cu politicile si procedurile de remunerare adoptate de organul de conducere in functia sa de supraveghere, si al unei revizuri din partea Comitetului de Remunere si Nominalizare al bancii;
- permiterea Consiliului de Administratie al Bancii (in cazul membrilor din conducerea superioara) sau organului de conducere al bancii (in cazul membrilor care fac parte din Personalul Identificat):
 - 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.
- sa ofere transparenta in implementare si sa fie usor de inteles pentru toate entitatile carora li se aplica prezenta politica;
- urmarirea ca personalul 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.

Remuneratia aferenta membrilor organului de conducere se situeaza la un nivel care corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor si intereselor pe termen lung ale bancii, incluzand componente fixe, variabile amanate si non-cash. Componenta totala variabila nu depaseste componenta fixa si este formata din componente amanate si non-cash in proportii prudente conform prevederilor legale.

Ca principiu general, remuneratia angajatilor care fac parte din „Personalul identificat” nu include stimulente pentru asumarea excesiva 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.

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 inregistrate 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 organului de conducere si personalului identificat 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.

Remuneratia aferenta anului financiar 2018

Pentru anul 2018 s-au platit urmatoarele remuneratii:

Euro	Numar angajati	Remuneratie Fixa	Remuneratie variabila	Total Remuneratie
Servicii Bancare de Retail	350	6,068,134	1,523,713	7,591,847

Personal Centrala	450	9,408,092	1,767,261	11,175,353
Total	800	15,476,226	3,290,974	18,767,200

Pentru membrii personalului identificat (inclusiv membrii organului de conducere) informațiile cantitative privind remunerația aferentă anului 2018 sunt prezentate mai jos:

Euro	
Numar Beneficiari	39
Remuneratie Fixa	1,490,655
Remuneratie variabila, platita in numerar	396,194

Nu exista persoane care au beneficiat de o remunerație de 1 milion EUR sau mai mult în anul financiar 2018.

Cap.8. Recrutarea si selectia membrilor organului de conducere

8.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor organului 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;
- Promovarea diversitatii de gen, varsta, aptitudini, competente si experienta profesionala in ceea ce priveste toate candidaturile primite (selectia profilelor candidatilor pentru pozitii in cadrul organului de conducere);
- In general, procesul de recrutare externa are loc in acelasi timp cu cel intern;
- Procesul de recrutare si selectie interna si externa este initiat si coordonat de:
 - a. Consiliul de Administratie al bancii, in ceea ce priveste organul de conducere al bancii; Comitetul de Directie al bancii (CD) are rol de suport si / sau consultativ, la solicitarea Consiliului de Administratie al bancii si de asemenea aproba lista pozitiilor/functiilor reprezentand "personalul identificat";
 - b. Un membru al conducerii superioare (CD), in cazul inlocuirii/recrutarii categoriilor de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii; Divizia Resurse Umane are rol de organizare si derulare a procesului;
 - c. Divizia Resurse Umane a bancii evalueaza prin interviu candidatii, urmarind criteriile de eligibilitate, cerintele educationale, experienta si competentele profesionale si/sau manageriale de asemenea propune membrului Comitetului de Directie (unde exista pozitia vacanta) lista scurta de candidati, in cazul recrutarii directorilor de divizii si

directorului de divizie, in cazul recrutarii unui subordonat; Directorii Diviziilor (care coordoneaza personalul identificat) participa la interviul candidatilor prezentati de divizia Resurse Umane in lista scurta si decide candidatul final.

- d. Comitetul de Remunerare si Nominalizare (pentru organul de conducere)

Totodata, se urmareste ca persoanele selectate sa respecte cel putin urmatoarele criterii de eligibilitate, in conformitate cu prevederile Politicii privind recrutarea, selectia, evaluarea si remunerarea membrilor organului de conducere si a personalului identificat in Libra Internet Bank:

- Competente manageriale sau generale: orientare spre rezultate, relationarea, managementul si dezvoltarea subalternilor, managementul timpului, gandire strategica, rationamentul si creativitatea, managementul proiectelor
- Cerinte cu privire la experienta profesionala
- Cerinte cu privire la nivelul educational si formare profesionala
- Criterii de onorabilitate si reputatie precum si criteriile specifice in vederea desfasurarii activitatii in cadrul bancii.

Procesul de evaluare a marimii si componentei organului de conducere este efectuat de Adunarea Generala a Actionarilor. Evaluarea are loc anual sau ori de cate ori exista o notificare din partea Comitetului de Remunerare si Nominalizare.

8.2 Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor organului de conducere

Procesul de recrutare si selectie a candidatilor pentru organul de conducere al bancii este coordonat de Consiliul de Administratie al bancii. Comitetul de Directie al 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 criterii 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 31.12.2018 este urmatoarea: 3 persoane de sex feminin, 4 persoane de sex masculin.

Comitetul de Remunerare si Nominalizare identifica si recomanda Consiliului de Administratie sau membrului CA desemnat de CA al bancii candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere. De asemenea verifica eligibilitatea candidatilor conform criteriilor de eligibilitate specificate in Politica privind recrutarea, selectia, evaluarea si remunerarea membrilor organului de conducere si a personalului identificat in Libra Internet Bank; evalueaza candidaturile din punct de vedere

al reprezentarii genului, masculin sau feminine, conform criteriilor politicii privind diversitatea de gen, mentionate mai sus.

Cap.9. Perimetrul de consolidare al Libra Internet Bank SA

Perimetrul de consolidare prudentiala al Libra Internet Bank la data de 31.12.2018 era compus doar din **Libra Internet Bank SA 100%**.

Servicii conexe ale Libra Internet Bank SA:

- custodia si administrarea de instrumente financiare;

a) Capitalul social 506,165,200 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.

Cap.10. Informatii referitoare la fondurile proprii

10.1. 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 software 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.

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

Fonduri proprii de nivel I	605,474,481.14	Acest element cuprinde urmatoarele componente pozitive si deduceri : a) capital social subscris si varsat (componenta pozitiva): 506,165,200 RON b) rezerve totale: 15,236,174.00 RON c) diferente din evaluare eligibile ca fonduri proprii de nivel I : - 3,302,196 RON
-----------------------------------	-----------------------	--

		d) imobilizari necorporale (deducere): -3,215,738 RON f) alte deduceri: -1,495 RON g) Alte fonduri de nivel I, inclusiv cele specifice Romaniei: 0 RON h) profitul auditat din anul curent (componenta pozitiva): 0 RON
Fonduri proprii de nivel II	0	Acest element cuprinde urmatoarele componente pozitive - Alte elemente: 0 RON
Fonduri proprii totale eligibile	605,474,481.14	

Cap.11. Informatii referitoare la cerintele de capital

11.1. Procesul intern de evaluare a capitalului la riscuri

In anul 2018, procesul intern de evaluare a capitalului a fost realizat in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

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 organului de conducere al bancii posibilitatea sa evalueze, in mod continuu, apetitul la risc si profilul de risc si gradul de adecvare a capitalului intern in raport cu acestea.

Incepand cu primul trimestru al anului 2018, Banca a revizuit in intregime procesul intern de evaluarea a capitalului la riscuri precum si strategia de administrare a riscurilor conform atat cadrului intern cat si extern de reglementare.

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 Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 – riscul de credit, riscul operational si riscul de piata;
- b) riscurile pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare - riscul rezidual rezultat din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, riscul de concentrare (individuala si pe sector), riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar, riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, riscul de subestimare a metodelor din Pilonul 1 – riscul de credit, riscul strategic si al mediului de afaceri, riscul valutar, alte riscuri semnificative dificil de cuantificat precum riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, riscul reputational, riscul de conformitate.

11.2. Cerintele de capital reglementat (Pilonul I)

11.2.1. Riscul de credit

Pentru determinarea cerintelor de capital aferente riscului de credit, Libra Internet Bank SA aplica abordarea standardizata. In tabelul urmator este mentionat procentul de 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor pentru fiecare clasa de expunere:

Clasa de Expunere	8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor
Administratii centrale sau banci centrale	1.33%
Administratii regionale sau autoritati locale	0.00%
Entitati din sectorul public	0.00%
Banci multilaterale de dezvoltare	0.00%
Organizatii internationale	0.00%
Institutii	2.55%
Societati	39.18%
Retail	24.59%
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	2.85%
Expuneri in stare de nerambursare	1.96%
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	26.20%
Obligatiuni garantate	0.00%
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	0.00%
Organisme de plasament colectiv (OPC)	0.00%
Capital propriu	0.00%
Alte elemente	1.33%
TOTAL	100.00%

11.2.2. 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 Regulamentul BNR nr. 5/2013 si din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012. Astfel, cerintele de capital la 31.12.2018 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
- 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

11.2.3. 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 31.12.2018 reprezinta 8.34% din cerinta totala de capital reglementat.

11.3. Cerintele de capital nereglementat (Pilonul II)

Ca urmare a revizuirii procesului intern de adecvare a capitalului la riscuri incepand cu trimestrul I al anului 2018, capitalul nereglementat aferent Pilonului II la final de 2018 se prezinta in felul urmator:

	Capital reglementat	Capital nereglementat	TOTAL
1. Riscul de credit	63.38%		63.38%
2. Riscul operational	8.34%		8.34%
3. Riscul de piata	-		-
4. Riscul de concentrare si interconcentrare		8.77%	8.77%
5. Riscul rezidual		0.32%	0.32%
6. Riscul aferent debitorilor expusi la riscul valutar		0.10%	0.10%
7. Riscul de subestimare a metodelor din Pilonul 1 – riscul de credit		6.59%	6.59%
8. Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare		5.99%	5.99%
9. Riscul valutar (VaR FX)		0.03%	0.03%
10. Riscul Strategic si al Mediului de Afaceri		4.70%	4.70%
11. General Buffer (Riscul reputational, de conformitate si alte riscuri semnificative necuantificabile) = 2.5%		1.79%	1.79%
TOTAL CERINTE DE CAPITAL	71.72%	28.28%	100%
SURPLUS DE FONDURI PROPRII			40.59%
SOLVABILITATE REGLEMENTATA			18.77%
SOLVABILITATE CAPITAL INTERN			11.15%

Amortizorul anticiclic de capital

Banca nu detine expuneri pentru care trebuie aplicate cerinte suplimentare de capital privind amortizorul anticiclic de capital.

Conform Ordinului BNR nr. 12/24.12.2015 Art. 2. - Începând cu 1 ianuarie 2016, rata amortizorului anticiclic de capital pentru instituțiile de credit care dețin expuneri din credite în România este de 0% din valoarea totală a expunerii la risc prevăzută la art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

De asemenea, începând cu 1 ianuarie 2016, rata amortizorului anticiclic de capital pentru instituțiile de credit care detin expuneri din credite in Romania este de 0% din valoarea totala a expunerii.

Cap.12. Expunerea Libra Internet Bank SA la riscul de credit si la riscul de diminuare a valorii creantei

12.1. 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:

- una dintre expunerile debitorului inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 zile intarziere la plata;
- pentru debitor au fost initiate proceduri judiciare pentru recuperarea creantei;
- pentru debitor a fost declarata starea de faliment;
- pentru debitor a fost declarata starea de insolventa, radiere;
- atunci cand pentru debitor au fost aprobate operatiuni de modificare, reinnoire sau refinantare a expunerilor existente care au avut la baza dificultati de rambursare si care prin natura tehnica a operatiunii pot disimula dificultatile de rambursare ale debitorului chiar si in noile conditii contractuale, asimilate astfel unei concesi in favoarea debitorului respectiv in intelesul prevederilor IFRS9 incepand din 2018;
- atunci cand debitorul a beneficiat, in ultimele 12 luni de la data raportarii, de operatiuni de inlocuire de natura restructurarii creditului, asa cum sunt acestea definite potrivit cadrului specific intern de reglementare;
- atunci cand debitorul a beneficiat in perioada de proba (intervalul de 36 de luni si 12 luni de la data raportarii) de operatiuni de inlocuire de natura restructurarii creditului, asa cum sunt acestea definite potrivit cadrului specific intern de reglementare, iar la data raportarii are restante mai mari de 30 de zile si nu au fost achitate ratele de dobanda si principal integral, conform graficului de rambursare stabilit dupa restructurare.

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. Incepand cu 01 ianuarie 2018, Banca calculeaza provizioanele de risc de credit (pierderile asteptate din credite) in conformitate cu cerintele standardului IFRS 9 *Instrumente financiare*.

12.2. Descrierea abordarilor si metodelor aplicate pentru determinarea ajustarilor specifice și generale pentru riscul de credit

Incepand cu 01 ianuarie 2018, Banca calculeaza ajustarile pentru deprecierea activelor financiare (pierderile asteptate din credite – „ECL”) in conformitate cu cerintele standardului IFRS 9 *Instrumente financiare*. De asemenea incepand cu anul 2018 nu se mai calculeaza ajustarile prudentiale de valoare ca urmare a abrogarii Regulamentul BNR nr. 16/2012 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si determinarea si utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare.

Cerintele IFRS 9 privind deprecierea utilizeaza informatii mai detaliate privind recunoasterea anticipata a pierderilor din credite pentru toate activele financiare de tip datorie care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Avand in vedere prevederile IFRS 9 5.5.17, in calculul ECL se va tine cont de urmatoarele aspecte:

- Valoarea ECL este o valoare impartiala, ponderata prin probabilitati, care este determinata prin evaluarea unei game de rezultate posibile;
- In calculul ECL se reflecta valoarea in timp a banilor;
- Estimarea parametrilor de baza de calcul contine obligatoriu si o componenta viitoare, utilizand informatii in perspectiva (FLI) privind evolutia mediului macroeconomic.

Analiza individuala a expunerilor din credite in procesul de calcul a ECL se aplica urmatoarelor grupe de expuneri:

Expuneri semnificative individuale;

Expunerile expuse riscului de exercitare a optiunii legale a debitorului de a da in plata imobilul ipotecat.

Analiza Colectiva si impartirea pe stadii conform criteriilor IFRS 9 in functie de riscul asociat astfel:

Stadiul 1 – clientii cu serviciul datoriei mai mic de 30 zile si fara indicii/informatii asupra cresterii riscului de credit;

Stadiul 2 – clienti cu un risc de credit crescut indentificati;

Stadiul 3 – clienti in stare de nerambursare;

Segmentarea Portofoliul Bancii pentru calculul ECL in functie de tipul clientilor si domeniul in care activeaza este urmatoarea:

- Retail – clientii persoane fizice;
- Professionals – Clientii PFA, PFI si societati fara personalitate juridica;
- Corporate – Clientii persoane juridice, care nu fac parte din categoria Professionals sau Agri;
- Agri – clientii care activeaza in domeniul agricol sau sectoare conexe;
- Real Estate – clientii care au finantari de tip Real Estate.

In baza prevederilor IAS 39 ajustarile pentru depreciere provin in urma aparitiei unui eveniment de pierdere; starea de nerambursare conform articolului 178 din Regulamentul UE 575/2013 reprezinta principalul indicator pentru ajustarile pentru depreciere individuale si colective.

Ajustarile pentru depreciere se constituie la nivel colectiv pentru deprecierea unui grup de active omogene din punct de vedere al pierderilor care au fost realizate si pentru care nu exista un indiciu

obiectiv de depreciere individuala, iar riscul de tara este o componenta in determinarea ajustarilor colective.

12.3. 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 la 31.12.2018:

Nr.	Clasa de expunere	Valoarea neta a expunerilor la 31.12.2018	Expuneri nete medii aferente perioadei
1	Administratii centrale sau banci centrale	1,738,747	1,630,882
2	Institutii	359,325	355,349
3	Societati	1,391,386	1,265,958
4	Banci multilaterale de dezvoltare	94,737	47,369
5	Retail	1,562,660	1,471,729
6	Expuneri garantate cu ipoteca asupra bunurilor imobile	295,320	262,377
7	Expuneri in stare de nerambursare	47,169	34,318
8	Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	892,622	845,897
9	Alte expuneri	111,614	91,075

12.4. Repartizarea geografica a creditelor, defalcate pe clasele principale de expuneri (pondere din valoarea neta):

Defalcarea geografica a expunerilor	Valoarea neta							
	mii lei - BUCURESTI	CLUJ	CONSTANTA	CRAIOVA	IASI	ILFOV	TIMISOARA	Alte judete
Administratii centrale sau banci centrale	1,738,747	0	0	0	0	0	0	0
Societati	903,867	128,917	11,986	22,169	103,670	34,296	32,345	154,136
Expuneri in stare de nerambursare	32,615	709	1,004	2,232	505	1,377	1,932	6,794
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	618,718	114,863	4,960	451	27,982	31,897	32,306	61,445

Institutii	359,325	0	0	0	0	0	0	0
Banci multilaterale de dezvoltare	36,086	2,794	5,004	5,709	5,281	4,036	1,866	33,961
Alte expuneri	111,614	0	0	0	0	0	0	0
Retail	616,058	55,638	122,260	81,654	74,181	74,864	73,724	464,280
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	165,300	11,222	16,380	7,859	13,007	13,904	10,059	57,590
Total abordare standardizata	4,582,328	314,144	161,594	120,075	224,626	160,373	152,234	778,205
Total	4,582,328	314,144	161,594	120,075	224,626	160,373	152,234	778,205

12.5. Repartizarea creditelor pe sectoare de activitate sau pe tipuri de contrapartide, defalcate pe clasele principale de expuneri (valoarea neta):

Valoare neta - mii lei -	Agricultura	Comert	Constructii	Persoane Fizice	Productie	Servicii	Alte activitati
Administratii centrale sau banci centrale	0	0	0	0	0	0	1,738,747
Societati	152,824	60,317	266,196	3,797	51,517	856,735	0
Expuneri in stare de nerambursare	6,326	10,260	12,458	582	3,800	13,742	0
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0	24,823	608,748	0	18,405	239,151	1,495
Institutii	0	0	0	0	0	0	359,325
Banci multilaterale de dezvoltare	10,858	26,496	4,831	175	12,225	40,153	0
Alte expuneri	0	0	0	0	0	0	111,614
Retail	415,615	199,811	163,373	58,371	109,492	615,998	0
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	3,677	47,523	15,010	59,669	13,532	155,909	0
Total abordare standardizata	589,301	369,229	1,070,616	122,593	208,972	1,921,688	2,211,180
Total	589,301	369,229	1,070,616	122,593	208,972	1,921,688	2,211,180

12.6. Repartizarea creditelor in functie de scadenta reziduala, defalcate pe clasele principale de expuneri (pondere din valoarea bruta totala):

Valoare neta mii lei	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 5 ani	Intre 5 si 10 ani	Peste 10 ani	Nicio scadenta declarata	Total
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	--------------	--------------------------	-------

Administratii centrale sau banci centrale	0	0	0	0	1,738,747	1,738,747
Societati	346,507	566,006	13,041	465,832	0	1,391,386
Expuneri in stare de nerambursare	22,199	19,359	1,466	4,145	0	47,169
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	753,042	98,094	0	39,992	1,495	892,622
Institutii	0	0	0	0	359,325	359,325
Banci multilaterale de dezvoltare	65,254	25,171	3,593	719	0	94,737
Alte expuneri	0	0	0	0	111,614	111,614
Retail	504,699	640,127	77,337	340,497	0	1,562,660
Expuneri garantate cu ipoteca asupra bunurilor imobile	67,350	80,637	2,028	145,306	0	295,320
Total abordare standardizata	1,759,051	1,429,393	97,465	996,490	2,211,180	6,493,580
Total	1,759,051	1,429,393	97,465	996,490	2,211,180	6,493,580

12.7. Repartizarea in functie de sectorul de activitate a creditelor restante (valoare bruta), a expunerilor depreciate (valoare bruta), a ajustarilor specifice si generale pentru riscul de credit, precum si a cheltuielilor cu ajustarile specifice si generale pentru riscul de credit aferente anului 2018:

Valori contabile brute	Expuneri in stare de nerambursare a	Expuneri care nu se afla in stare de nerambursare b	Ajustari specifice pentru riscul de credit c	Ajustari generale pentru riscul de credit d	Valori nete (a+b-c-d)
Administratii centrale sau banci centrale	0	1,738,880	0	0	1,738,880
Societati	0	2,114,962	248	5,734	2,108,980
Expuneri in stare de nerambursare	92,019	0	1,459	89,389	1,170
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0	1,518	0	0	1,518
Institutii	0	359,343	0	0	359,343
Alte expuneri	0	150,930	0	0	150,930
Retail	0	2,125,726	195	8,144	2,117,387
Total abordare standardizata	92,019	6,491,358	1,902	103,268	6,478,207
Total	92,019	6,491,358	1,902	103,268	6,478,207

	Valori contabile brute		Ajustari specifice pentru riscul de credit c	Ajustari generale pentru riscul de credit d	Valori nete (a+b-c-d)
	Expuneri in stare de nerambursare a	Expuneri care nu se afla in stare de nerambursare b			
Agricultura	8,137	583,523	353	4,634	586,673
Comert	22,222	359,200	1,055	26,486	353,881
Constructii	29,424	1,059,460	235	36,404	1,052,245
Persoane fizice	772	122,350	24	1,435	121,663
Productie	9,299	205,189	18	12,071	202,399
Servicii	22,164	1,910,966	217	22,238	1,910,675
Alte activitati	0	2,250,670	0	0	2,250,670
Total	92,019	6,491,358	1,902	103,268	6,478,207

	Valori contabile brute					
	≤ 30 zile	> 30 zile ≤ 60 zile	> 60 zile ≤ 90 zile	> 90 zile ≤ 180 zile	> 180 zile ≤ 1 an	> 1 an
Cresterea vechimii expunerilor restante - mii lei-						
Titluri de creante	2,241,094	0	0	0	0	0
Credite	3,223,965	16,475	5,565	5,297	2,541	50,567
Total	5,465,059	16,475	5,565	5,297	2,541	50,567

12.8. Valoarea creditelor 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:

	Valori contabile brute		Ajustari specifice pentru riscul de credit c	Ajustari generale pentru riscul de credit d	Valori nete (a+b-c-d)
	Expuneri in stare de nerambursare a	Expuneri care nu se afla in stare de nerambursare b			
ARAD	758	45,554	2	1,276	45,034
BACAU	272	52,138	3	1,098	51,309
BISTRITA	1,212	20,698	0	2,060	19,849

BRAILA	1,403	63,417	3	518	64,298
BRASOV	248	89,104	19	342	88,992
BUCURESTI	61,023	4,592,330	662	64,501	4,588,189
BUZAU	705	33,072	2	894	32,881
CLUJ NAPOCA	870	313,813	6	1,011	313,666
CONSTANTA	1,299	160,844	16	1,182	160,945
CRAIOVA	6,313	117,471	19	7,967	115,798
GALATI	55	45,907	5	201	45,756
IASI	1,185	224,411	17	1,942	223,638
ILFOV	2,178	159,331	376	1,956	159,177
NULL	0	3,694	0	3	3,691
ORADEA	1,037	67,976	47	1,190	67,776
PIATRA NEAMT	1,460	81,821	6	1,628	81,647
PITESTI	1,785	57,531	3	1,024	58,290
PLOIESTI	6,110	104,372	613	10,137	99,732
SIBIU	1,380	44,496	94	2,150	43,632
SUCEAVA	0	27,767	0	112	27,654
TARGU MURES	151	35,080	6	292	34,933
TIMISOARA	2,575	150,532	1	1,784	151,322

12.9 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	Administratii regionale sau autoritati locale	0.00%
3	Entitati din sectorul public	0.00%
4	Banci multilaterale de dezvoltare	0.00%
5	Organizatii internationale	0.00%
6	Institutii	0.00%
7	Societati	250.98%
8	Retail	225.05%
9	Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	-97.06%
10	Expuneri in stare de nerambursare	-16.30%
11	Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	50.35%
12	Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	0.00%
13	Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0.00%

14	Capital propriu	0.00%
15	Alte elemente	9.65%
TOTAL BANCA		0.93%

*Indicatorii au fost calculati pe baza diferentelor dinte soldurile provizioanelor de la datele 31.12.2017 si 31.12.2018.

Modificarea stocului ajustarilor generale si specifice detinute pentru creditele si titlurile de creanta care sunt in stare de nerambursare sau depreciate se prezinta:

	Ajustari specifice pentru riscul de credit cumulate - mii lei -	Ajustari generale pentru riscul de credit cumulate. - mii lei -
Sold de deschidere	-37,319,585	-7,784,189
Majorari datorate ajustarilor constituite pentru pierderi probabile aferente creditelor, estimate în cursul perioadei	0	0
Diminuari datorate ajustarilor pentru depreciere reluate pentru pierderi probabile aferente creditelor, estimate în cursul perioadei	0	-20,203
Reduceri datorate anularilor ajustarilor cumulate pentru riscul de credit în cursul perioadei	1,089	-1,089
Transferuri între ajustarile pentru riscul de credit	-7,993,794	-8,527,817
Impactul diferentelor de curs valutar	0	0
Combinari de activitati, inclusiv achizitionari si vanzari de filiale	6,804,014	1,844,915
Alte ajustari	-198,416	232,668
Sold de închidere	-38,706,692	-14,255,715
Recuperarile privind ajustarile pentru riscul de credit înregistrate în mod direct în contul de profit sau pierdere	8,667,360	0
Ajustarile specifice pentru riscul de credit inregistrate in mod direct in contul de profit si pierdere	-3,835,963	3,752,530

Modificari ale stocului de credite si de titluri de creanta in stare de nerambursare si depreciate:

	Valoarea contabila bruta a expunerilor aflate in stare de nerambursare Sold . - Mii lei -
Sold de deschidere	72,327,567

Credite si titluri de creanta care se afla in stare de nerambursare sau sunt depreciate fata de ultima perioada de raportare	38,548,511
Readuse la statutul de neafare in stare de nerambursare	-10,651,614
Valorile eliminate din bilant	-11,149,289
Alte modificari	1,323,965
Sold de inchidere	90,399,140

Cap. 13 Active negrevate de sarcini

Template A - Active grevate de sarcini si negrevate - mii lei -		Valoarea contabilă a activelor grevate cu sarcini		Valoarea justă a activelor grevate cu sarcini		Valoarea contabilă a activelor negrevate cu sarcini		Valoarea justă a activelor negrevate cu sarcini	
		din care eligibile EHQLA si HQLA		din care eligibile EHQLA si HQLA		din care eligibile EHQLA si HQLA		din care eligibile EHQLA si HQLA	
		010	030	040	050	060	080	090	100
010	Activele instituției raportoare	32,648	21,714			5,422,766	561,053		
020	Împrumuturi la vedere	0	0			1,426,580	0		
030	Instrumente de capitaluri proprii	0	0	0	0	1,494	0	0	0
040	Titluri de datorie	21,714	21,714	21,714	21,714	561,053	561,053	561,053	561,053
050	din care: obligațiuni garantate	0	0	0	0	0	0	0	0
060	din care: titluri garantate cu active	0	0	0	0	0	0	0	0
070	din care: emise de administrațiile publice	21,714	21,714	21,714	21,714	561,053	561,053	561,053	561,053
080	din care: emise de societățile financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
090	din care: emise de societățile nefinanciare	0	0	0	0	0	0	0	0

100	Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	10,934	0		3,343,365	0		
110	din care: credite ipotecare	0	0		2,745,536	0		
120	Alte active	0	0		90,271	0		

Template B - Garanții reale primite - mii lei -		Valoarea justă a garanțiilor reale primite sau a titlurilor proprii de datorie emise care sunt grevate cu sarcini		Negrevate cu sarcini				
				Valoarea justă a garanțiilor reale primite sau a titlurilor proprii de datorie emise care sunt disponibile pentru a fi grevate cu sarcini		Valoarea nominală a garanțiilor reale primite sau a titlurilor proprii de datorie emise care nu sunt disponibile pentru a fi grevate cu sarcini		
					din care eligibile EHQLA și HQLA		din care eligibile EHQLA și HQLA	
				010	030	040	060	070
130	Garanții reale primite de instituția raportoare	0	0	0	0	78,237		
140	Împrumuturi la vedere	0	0	0	0	0		
150	Instrumente de capitaluri proprii	0	0	0	0	0		
160	Titluri de datorie	0	0	0	0	0		
170	din care: obligațiuni garantate	0	0	0	0	0		
180	din care: titluri garantate cu active	0	0	0	0	0		
190	din care: emise de administrațiile publice	0	0	0	0	0		
200	din care: emise de societățile financiare	0	0	0	0	0		
210	din care: emise de societățile nefinanciare	0	0	0	0	0		
220	Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	0	0	0	0	78,237		
230	Alte garanții reale primite	0	0	0	0	0		
240	Titluri proprii de datorie emise, altele decât obligațiunile proprii garantate sau titlurile garantate cu active	0	0	0	0	0		
250	TOTAL ACTIVE, GARANȚII REALE PRIMITE ȘI TITLURI PROPRII DE DATORIE EMISE	32,648	21,714	0	0	0		

Template C - Surse de grevare cu sarcini - mii lei -		Datorii corespunzătoare, datorii contingente sau titluri de valoare date cu împrumut	Active, garanții reale primite și titluri proprii de datorie emise, altele decât obligațiunile garantate și titlurile garantate cu active grevate cu sarcini
		10	030
010	Valoarea contabilă a datoriilor financiare selectate	0	0
020	Instrumente financiare derivate	0	0
030	din care: extrabursiere	0	0
040	Depozite	0	0
050	Acorduri de răscumpărare	0	0
060	din care: bănci centrale	0	0
070	Depozite garantate, altele decât acordurile de răscumpărare	0	0
080	din care: bănci centrale	0	0
090	Titluri de datorie emise	0	0
100	din care: obligațiuni garantate emise	0	0
110	din care: titluri garantate cu active emise	0	0
120	Alte surse de grevare cu sarcini	0	32,648
130	Valoarea nominală a angajamentelor de creditare primite	0	0
140	Valoarea nominală a garanțiilor financiare primite	0	0
150	Valoarea justă a titlurilor luate cu împrumut cu garanții de altă natură decât numerarul	0	0
160	Alte	0	32,648
170	TOTAL SURSE DE GREVARE CU SARCINI	0	32,648

Activele grevate de sarcini ale Libra Internet Bank au reprezentat în medie 0.6% din totalul activelor deținute în cursul anului 2018.

Cea mai mare pondere a activelor negrevate cu sarcini provine din credite și avansuri acordate clienților urmate de împrumuturi la vedere și de titluri de datorie.

Valoarea mediană (conform celor stipulate de EBA - ITS) a activelor financiare grevate de sarcini precum și a activelor primite în anul 2018 de către Banca este 32,6 milioane lei.

Cap.14. Expuneri din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare

14.1 Clasificarea expunerilor în funcție de obiectivul vizat. Tehnici contabile și metode de evaluare folosite

În funcție de obiectivul vizat, expunerile din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare se clasifică în:

- obligatii de participare în cadrul sistemului: S.W.I..F.T.
- obținere de castiguri sub forma de dividende sau din diferente de pret:

- S.T.F.D.-Transfond SA;
- Biroul de Credit SA;
- Casa de Compensare Bucuresti;
- 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 deprecierii lor.

Societatea	Tipul activitatii	Tara	Valoare (RON)		% din capital social (drept de proprietate)	
			31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
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	1244825	1,516,050	1.88%	1.8%
Provizion ELVILA			-	271,225		
SNCDD	Compensare si lichidare	Romania	12,961	12,961	5.41%	5.41%
TRANSFOND	Transfer de bani	Romania	280,940	280,940	2.56%	2.56%
Biroul de Credit	Informatii bancare	Romania	13,384	13,384	0.1822%	0.1822%
SWIFT	Transfer de bani	Belgia	437,549.33	476,475		
VISA	Carduri	USA	-	-		
Total			2,012,884.33	2,323,035		

Fata de 31.12.2017, portofoliul de titluri disponibile pentru vanzare nu au suferit modificari semnificative, procentele de participatie mentinandu-se in general constante.

In cursul anului 2018, Libra Internet Bank S.A, a incasat dividende aferente pachetelor de actiuni detinute in alte societati comerciale, astfel:

- de la Transfond dividende aferente anului 2017 in suma de 624,287.13 RON;
- de la Biroul de Credit dividende pentru anul 2017 in suma de 11,156.14 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.

14.2 Valoarea totala a profiturilor sau a pierderilor realizate din vanzari si lichidari in cursul anului 2018

La nivelul anului 2018, Banca nu a efectuat nicio operatiune de vanzare de titluri de capital.

Cap.15. Expuneri la riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile neincluse in portofoliul de tranzactionare

Banca utilizeaza „metodologia standardizata de calcul a 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 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 pozitiilor 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.16. Tehnici de diminuare a riscului de credit

In conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de Libra Internet Bank asigura implementarea masurilor de protectie prudentiale.

Protectie finantata reprezinta o tehnica de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii deriva din dreptul Bancii, in cazul neplatii de catre contraparte sau al unor alte evenimente de credit specificate legate de contraparte, de a lichida sau de a obtine transferul, atribuirea sau pastrarea unor active sau quantumuri sau de a reduce quantumul expunerii la, sau de a o inlocui cu, diferenta dintre quantumul expunerii si quantumul unei creante asupra institutiei creditoare,

Banca utilizeaza urmatoarele instrumente financiare drept garantii reale eligibile:

- numerar sub forma de depozit constituit la Banca sau instrumente asimilate numerarului pastrate de aceasta;
- titluri de creanta emise de administratia centrala;

Protectia creditului decurgand dintr-o garantie financiara se califica drept protectie finantata a creditului eligibila, cu respectarea conditiilor privind eligibilitatea.

Protectie nefinantata reprezinta o tehnica de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii bancii deriva din obligatia unei parti terte de a plati o suma in cazul neplatii de catre debitor sau al unor alte evenimente de credit specificate;

Protectia creditului decurgand dintr-o garantie personala se califica drept protectie nefinantata a creditului eligibila, cu respectarea conditiilor generale si suplimentare privind eligibilitatea potrivit Regulamentului UE nr.575/2013.

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

Banca nu utilizeaza compensarea bilantiere si compensarea elementelor din afara bilantului in cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit. Modelul de afaceri al Bancii nu face necesara utilizarea unui efect de levier excesiv, intrucat instrumentele financiare tranzactionate de banca nu implica tehnici de diminuare a riscului de credit altele decat depozitele colaterale si scrisorile de garantie bancara.

16.2. 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 conform normelor si procedurilor interne care respecta Standardele Internationale de Evaluare si recomandarile ANEVAR si BNR.

16.3. Descrierea 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, sau asupra creantelor, banesti, inclusiv cesiunea de creanta incheiata in scop de garantie;
 - Ipoteca imobiliara, in cazul garantiilor reale asupra bunurilor imobile;
 - Gaj, in cazul garantiilor reale asupra bunurilor mobile, cu deposedare.
- 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.

Tehnici de diminuare a riscului de credit – Prezentare generala

Garantii eligibile pentru determinare cerinte Capital (CRM) - mii RON	Expuneri negarantate	Expuneri garantate	Expuneri garantate prin garanții reale	Expuneri garantate prin garanții financiare	Expuneri garantate prin instrumente financiare derivate de credit
Administratii centrale sau banci centrale	1,738,880	-	-	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	-	-	-
Societati	1,374,888	19,075	-	19,075	-
Expuneri in stare de nerambursare	77,300	11,344	11,164	179	-
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	860,603	34,242	5,194	29,048	-
Institutii	359,343	-	-	-	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	94,737	-	94,737	-
Alte expuneri	150,930	-	-	-	-
Retail	1,547,885	18,828	-	18,828	-
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	522	294,801	294,801	-	-
Expuneri provenind din titluri de capital	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-
Total	6,110,350	473,027	311,159	161,867	-

Abordarea standardizata – Expunere la riscul de credit si efectele CRM – mii RON

Clase de expunere	Valoare bilantiera	Valoare extrabilantiera	Valoare bilantiera	Valoare extrabilantiera	RWA	Densitatea RWA
Administratii centrale sau banci centrale	1,738,880	0	1,738,747	0	38,001	2.19%
Administratii regionale sau autoritati locale	0	0	0	0	0	0.00%
Societati	1,147,509	246,454	1,140,015	16,386	1,116,627	96.56%
Expuneri in stare de nerambursare	87,110	1,534	45,593	310	55,843	121.66%
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	518,648	376,196	487,539	10,266	746,707	150.00%
Institutii	359,343	0	359,325	0	72,774	20.25%
Banci multilaterale de dezvoltare	94,737	0	94,737	0	0	0.00%
Alte expuneri	141,353	9,576	102,038	9,576	38,019	34.06%
Retail	1,185,853	380,859	1,169,794	41,204	700,792	57.87%
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	272,070	23,253	272,067	8,325	81,219	28.97%
Expuneri provenind din titluri de capital	0	0	0	0	0	0.00%
Obligatiuni garantate	0	0	0	0	0	0.00%
Total	5,545,504	1,037,873	5,409,855	86,066	2,849,982	51.86%

16.4. 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 Banca.

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

Banca nu utilizeaza garantiile personale sau instrumentele financiare derivate in cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit.