

Guvernanta Corporativa – FQA

1. In ceea ce priveste intrebarile adresate cu privire la detalieri privind procesul de gestionare a lichiditatii si administrarea investitiilor in portofoliul bancii (“banking book”)

Banca Comerciala Romana SA (“BCR”) dispune de strategii, politici, procese si sisteme robuste pentru identificarea, masurarea, administrarea si monitorizarea lichiditatii si investitiilor in portofoliul bancii, acestea fiind aprobate si revizuite cel putin anual de catre organele de conducere ale bancii in conformitate cu cerintele de reglementare prevazute in Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/ 2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit. Totodata, Comitetul Executiv al bancii revizuieste in mod continuu informatiile legate de evolutiile lichiditatii institutiei de credit si raporteaza periodic in acest sens catre Consiliul de Supraveghere.

Informatii despre administrarea riscurilor si detalii despre operatiunile financiare ale bancii (inclusiv investitiile in titlurile cu venit fix) sunt facute publice prin rapoartele financiare periodice precum si in Raportul privind cerintele de transparenta si publicare pentru anul 2014 (“Raportul de Transparenta si Publicare 2014”, publicat pe site-ul bancii: <https://www.bcr.ro/ro/investitori/transparenta-publicare/2014>) elaborat conform Cerintelor de publicare ale Basel 3/CRD IV, asigurandu-se astfel respectarea cerintelor legale privind informatiile ce necesita publicarea si a regulilor prudentiale la nivel individual si consolidat. In rapoartele financiare este publicat, cu frecventa semestrială, cuantumul activelor financiare in afara portofoliului de tranzactionare, atat in valoare absoluta, cat si ca variatie procentuala de la o perioada la alta (mai multe detalii se regasesc in acest sens in sectiunea D “Situatia patrimoniului Bancii Comerciale Romane SA” – structura activului bilantier) a Situatiilor financiare. In scopul gestionarii lichiditatii, instrumentele utilizate pentru administrarea acestui tip de risc se regasesc in sectiunea F “Profilul de risc al Bancii” din cadrul raportului financiar anual publicat pe website-ul BCR in sectiunea Investitori Pentru administrarea adecvata a investitiilor din portofoliul bancii, Banca Comerciala Romana SA urmareste un profil de risc de piata in cadrul apetitului la risc, bazandu-si activitatile pe urmatoarele actiuni:

- a. BCR stabileste limite de risc de piata pentru portofoliul de tranzactionare si pentru cel in afara tranzactionarii;
- b. In cadrul ICAAP, printre altele, BCR deruleaza anual teste de stres pentru riscul de rata a dobanzii din banking book.

Toate riscurile semnificative la care este expusa banca sunt monitorizate si controlate prin:

- stabilirea unui sistem de competente si limite de aprobare pentru acordarea unor astfel de expuneri;
- stabilirea unui sistem de monitorizare a expunerilor provenite din active financiare prin setarea unor limite pe regiuni geografice, tipuri de contrapartida si sectoare economice;
- masuri de control al riscurilor implementate in cadrul reglementarilor interne.

Politicile contabile privind investițiile financiare pastrate până la scadență și a celor disponibile pentru vânzare sunt descrise în cadrul Situațiilor financiare consolidate și individuale întocmite în conformitate cu IFRS și publicate pe site-ul Bancii Comerciale Române SA.

Veniturile nete din dobânzi obținute în cadrul investițiilor financiare, precum și rezultatul net din tranzacționare și evaluarea la valoarea justă se regăsesc în tabelele 3, 6, 16 – *“Alte active deținute pentru tranzacționare, inclusiv titluri de valoare emise de administrații publice”*; 17 – *“Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, inclusiv titluri de valoare emise de administrații publice”*; 18 – *“Active financiare disponibile pentru vânzare, inclusiv titluri de valoare guvernamentale”*; 19 – *“Active financiare pastrate până la scadență, inclusiv titluri de valoare emise de administrații publice”* din rapoartele financiare mai sunt menționate, atât la nivel individual, cât și la nivel consolidat.

Tot în cadrul situațiilor financiare consolidate și individuale ale Bancii Comerciale Române, în cadrul capitolului 41, sunt descrise tehnicile de evaluare a activelor și datoriilor financiare prezentate la valoarea justă.

În Raportul de Transparență și Publicare 2014, BCR a identificat ca risc semnificativ - riscul de piață în portofoliul de tranzacționare, riscul valutar în portofoliul băncii și riscul de rată a dobânzii în portofoliul băncii. Capitolul 6 conține defalcarea expunerilor în funcție de scadență reziduală, precum și modul de gestionare a lichidității și finanțării Băncii. În acest scop Banca Comercială Română a dezvoltat un sistem de limite de expunere la riscul de piață, atât pentru portofoliul băncii, cât și pentru portofoliul de tranzacționare (mai multe detalii se regăsesc în capitolul 7 – Riscul de piață, din Raportul de Transparență și Publicare 2014).

2. A investit BCR în obligațiuni emise de Primăria Municipiului București și dacă da, care este procesul de gestionare a riscului generat de acest tip de investiții, cu precădere urmare a arestării primarului municipiului București

BCR investește în titlurile emise de autoritățile locale considerând criteriile de eficiență a investiției, gestionare prudentă a riscurilor și misiunea băncii de a fi o bancă dedicată dezvoltării locale și regionale a României. Relația de afaceri dintre bancă și emitent este reglementată prin prevederile OUG 34/2006 privind atribuirea contractelor de achiziție publică, a contractelor de concesiune de lucrări publice și a contractelor de concesiune de servicii, cu modificările și completările ulterioare și cu respectarea prevederilor prospectului destinat strict investitorilor calificați sau profesioniști, așa cum sunt definiți în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, contraparte fiind instituția publică locală, și nu persoane fizice distincte, al căror comportament în funcție este reglementat și sancționat prin legislația specifică. Informații despre administrarea riscurilor și detalii despre operațiunile financiare ale băncii (inclusiv investițiile în titluri cu venit fix) sunt făcute publice în rapoartele financiare periodice, precum și în Raportul de transparență și publicare elaborat conform cerințelor legale.

Primăria Municipiului București beneficiază de rating din partea agenției internaționale Fitch Ratings care a confirmat în 2015 calificativul pentru datoriile pe termen lung în moneda locală, menținute la nivelul BBB, iar cel pentru datoriile pe termen scurt în valută la F3.

Oferta a fost structurată în patru tranșe, de 3,5,7 și respectiv 10 ani. Conform comunicatului emis de Primăria Capitalei toate tranșele au fost suprasubscrise.