

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UE**

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorilor independenți către acționari	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația fluxurilor de trezorerie	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4
Note la situațiile financiare	5

NOTA LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1	BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE	5
2	REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE	6
3	MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	28
4	ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE	75
5	VENITURI NETE DIN DOBÂNZI	79
6	VENITURI NETE DIN COMISIOANE	80
7	CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN DIFERENȚE DE CURS DE SCHIMB	80
8	CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN INSTRUMENTE DERIVATE	81
9	ALTE VENITURI	81
10	PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR	81
11	ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE	82
12	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	83
13	CASA, DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE	86
14	CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI	86
15	CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI	87
16	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	90
17	TITLURI DE VALOARE	92
18	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	93
19	IMOBILIZĂRI CORPORALE	94
20	ALTE ACTIVE	95
21	DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI	95
22	DEPOZITE DE LA CLIEȚI	96
23	DATORII SUBORDONATE	96

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS (CONTINUARE)

PAGINA

24	ACTIVE FINANCIARE TRANSFERATE	97
25	ALTE DATORII	97
26	CAPITAL SOCIAL	98
27	ALTE REZERVE	99
28	NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	101
29	RECLASIFICAREA CONTURILOR	101
30	TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE	102
31	ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	106
32	EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL	108



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIIL ȘI CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AI
PIRAEUS BANK ROMANIA SA**

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Piraeus Bank Romania SA (“Banca”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2012 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și cu cerințele Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare (“Ordinul BNR nr. 27/2010”) și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată de fraudă sau eroare. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare

controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Băncii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Băncii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Piraeus Bank Romania SA la data de 31 decembrie 2012, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul BNR nr. 27/2010.

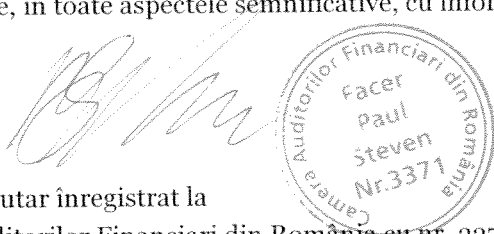
Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

- 7 Am citit Raportul Administratorilor anexat la aceste situații financiare așa cum este prezentat în paginile de la 1 până la 13. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Administratorilor nu am identificat nicio informație financiară care să nu fie în conformitate, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 3371/17 februarie 2010



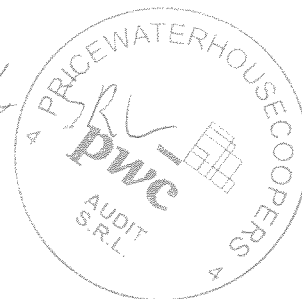
În numele

PricewaterhouseCoopers Audit

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 8 mai 2013

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri din dobânzi	5	566.197	675.129
Cheltuieli cu dobânzile	5	(338.020)	(419.738)
Venituri nete din dobânzi		<u>228.177</u>	<u>255.391</u>
Venituri din comisioane	6	312.191	312.898
Cheltuieli cu comisioanele	6	(10.036)	(10.092)
Venituri nete din comisioane		<u>302.155</u>	<u>302.806</u>
Câștig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs de schimb	7	8.408	(5.787)
Câștig / (pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	8	(405)	90.514
Câștiguri nete aferente titlurilor		27.067	13.931
Alte venituri de exploatare	9	3.502	3.216
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(304.473)	(196.874)
Alte cheltuieli operaționale	11	(434.769)	(415.407)
Profit înainte de impozitare		(170.338)	47.790
(Cheltuiala) / Venit cu impozitul pe profit	12	<u>75.346</u>	<u>(11.573)</u>
Profit aferent anului		<u>(94.992)</u>	<u>36.217</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Câștig/(pierdere) net(ă) aferent(ă) activelor titlurilor de plasament		3.052	744
- Câștiguri / (pierderi) nerealizate rezultate pe parcursul perioadei, înaintea impozitării		3.634	886
- Impozit pe profit aferent câștigurilor/ (pierderilor) nerealizate		<u>(582)</u>	<u>(142)</u>
Total rezultat global		<u>(91.940)</u>	<u>36.961</u>

Situațiile financiare cuprinse în paginile de la 1 la 108 au fost semnate și aprobate în numele Consiliului de Administrație la data de 8 mai 2013 de către:

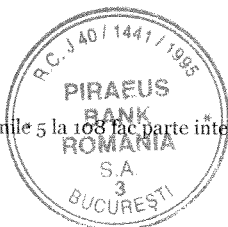
Cătălin Pârvu

Director General Executiv

Viorel Mischie

Director General Adjunct

Notele la situațiile financiare de la paginile 5 la 108 fac parte integrantă din aceste situații financiare
1 din 108



PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

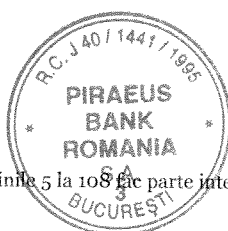
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Casa, disponibilități la bănci centrale	13	940.739	1.261.174
Credite și avansuri la bănci	14	747.840	349.701
Credite și avansuri acordate clientelei	15	4.447.652	4.993.631
Instrumente financiare derivate	16	70.097	14.211
Titluri de tranzație	17	1.164.977	1.243.147
Titluri de plasament	17	30.621	215.900
Imobilizări necorporale	18	13.422	20.114
Imobilizări corporale	19	225.112	263.851
Deferred income tax asset		17.065	-
Creanțe fiscale curente		9.772	4.975
Alte active financiare	20	137.646	65.933
Alte active non-financiare	20	<u>20.956</u>	<u>20.046</u>
Total active		<u>7.825.899</u>	<u>8.452.683</u>
Depozite de la bănci	21	2.304.226	2.569.649
Depozite de la clienți	22	3.939.263	4.120.341
Instrumente financiare derivate	16	4.686	30.301
Datorii subordonate	23	66.491	64.961
Alte datorii financiare	25	161.202	165.986
Alte datorii non-financiare	25	26.056	27.831
Obligații privind impozitul amânat	12	<u>-</u>	<u>57.698</u>
Total datorii		<u>6.501.924</u>	<u>7.036.767</u>
Capital social	26	1.057.927	1.057.927
Alte rezerve	27	34.839	31.787
Rezultat reportat		<u>231.209</u>	<u>326.202</u>
Total capitaluri proprii		<u>1.323.975</u>	<u>1.415.916</u>
		<u>=</u>	
Total datorii și capitaluri proprii		<u>7.825.899</u>	<u>8.452.683</u>

Situațiile financiare cuprinse în paginile de la 1 la 108 au fost semnate și aprobate în numele Consiliului de Administrație la data de 8 mai 2013 de către:

Cătălin Pârvu
Director General Executiv



Viorel Mischie
Director General Adjunct

Notele la situațiile financiare de la paginile 5 la 108 fac parte integrantă din aceste situații financiare
2 din 108

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Dobânzi încasate		445.894	667.346
Dobânzi plătite		(351.016)	(417.979)
Comisioane încasate		202.591	422.671
Comisioane plătite		(8.153)	(8.139)
Venituri nete din activități de trezorerie		101.342	(2.820)
Recuperări din credite scoase în afara bilanțului		725	5.564
Plăți în numerar către angajați și furnizori		(326.605)	(331.291)
Impozit pe profit plătit		(4.793)	(8.185)
Flux net de numerar din profitul de exploatare înainte de modificările activelor și pasivelor de exploatare		<u>59.985</u>	<u>327.167</u>
<i>Modificări ale activelor de exploatare:</i>			
Creșterea creditelor și avansurilor acordate băncilor		(14.177)	(39)
Descreșterea creditelor și avansurilor acordate clienței		508.538	458.143
Creșterea / (Descreșterea) titlurilor de tranzacție		83.945	(78.402)
(Creșterea) / Descreșterea altor active		<u>(132.954)</u>	<u>4.583</u>
Total modificări ale activelor de exploatare		<u>445.352</u>	<u>384.287</u>
<i>Modificări ale pasivelor de exploatare:</i>			
(Descreșterea) / Creșterea depozitelor de la alte bănci		(284.741)	10.463
Creșterea datoriilor privind clientela		(198.944)	(1.183.768)
Descreșterea altor datorii		(126.423)	(117.004)
Total modificări ale pasivelor de exploatare		<u>(610.108)</u>	<u>(1.290.309)</u>
Numerar net folosit în activitatea de exploatare		<u>(104.770)</u>	<u>(578.857)</u>
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Vânzare sau răscumpărare a titlurilor de plasament		482.104	481.856
Achiziții de titluri de plasament		(290.612)	(8.748)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		<u>(25.069)</u>	<u>(35.056)</u>
Numerar net generat de activitatea de investiții		<u>166.423</u>	<u>438.052</u>
Efectul variațiilor de curs de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1,875	3.580
Creșterea / (Descreșterea) numerarului și echivalentelor de numerar		63,528	(137.225)
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		<u>1,609,908</u>	<u>1.747.133</u>
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	28	<u>1,673,436</u>	<u>1.609.908</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011		<u>1.057.927</u>	<u>28.311</u>	<u>292.717</u>	<u>1.378.955</u>
Total rezultat global		-	744	36.217	36.961
Transferuri către rezerve (Nota 26)		<u>-</u>	<u>2.732</u>	<u>(2.732)</u>	<u>-</u>
Sold la 31 decembrie 2011		<u>1.057.927</u>	<u>31.787</u>	<u>326.202</u>	<u>1.415.916</u>
Total rezultat global		<u>-</u>	<u>3.052</u>	<u>(94.992)</u>	<u>(91.940)</u>
Sold la 31 decembrie 2012		<u>1.057.927</u>	<u>34.839</u>	<u>231.209</u>	<u>1.323.975</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

1 BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Piraeus Bank Romania SA („Piraeus Bank” sau „Banca”) a fost înmatriculată în România în 1995 ca o societate pe acțiuni și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. În principal, Banca desfășoară operațiuni bancare pentru persoane fizice și juridice în România și avea un număr de 1.598 angajați în 2012 (2011: 1.787). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 144 de filiale și birouri (31 decembrie 2011: 178) din România.

Sediul social al Băncii este:

Piraeus Bank Romania SA
Șos. Nicolae Titulescu nr. 29-31
București, Sector 1
ROMÂNIA

La 31 decembrie 2012 structura Consiliului de Administrație era următoarea:

Dl. Stavros Lekkakos - Președinte

Membrii:

Dl. Catalin Parvu – Membru
Dl. George Papaioannou – Membru
Dl. Ilias Milis – Membru
Dl. Spyridon Papaspyrou – Membru
Dl. Alexandros Manos – Membru
Dl. Viorel Mischie - Membru
Dl. Ioannis Delis - Membru

Societatea mamă a Băncii este Piraeus Bank SA (Atena), fiind cotate la Bursa de Valori Atena. Adresa sediului social este Str. Amerikis 4, 10 364 Atena, Grecia.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările aferente („Ordinul 27/2010 al BNR”) în temeiul convenției costului istoric și modificate prin reevaluarea investițiilor disponibile spre vânzare (prin alte rezultate globale), titluri de tranzacție și tranzacții derivative la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu prevederile IFRS impune folosirea unor importante estimări contabile. De asemenea, conducerea trebuie să realizeze un exercițiu de raționament în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Băncii. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate la Nota 4.

Metodele și politicile contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

(a) *Standarde, amendamente și interpretări în vigoare în 2012 pentru UE:*

- Amendament la IFRS 7 – Prezentarea, transferul activelor financiare

Standardul prevede prezentări de informații noi, în ceea ce privește transferurile de active financiare, să fie prezentate în situațiile financiare. Vă rugăm să consultați nota 24.

(b) *Standarde și interpretări emise, dar care nu sunt încă în vigoare pentru UE*

- Amendament la IAS 1 – Prezentarea elementelor rezultatului global (în vigoare de la 1 ianuarie 2013);
- Amendament la IAS 12 – Impozit amânat: Recuperare de active suport (în vigoare de la 1 ianuarie 2013);
- IFRS 9 – Instrumente financiare (în vigoare de la 1 ianuarie 2015, nu este încă aprobat de UE). IFRS 9 a fost publicat în noiembrie 2009 și înlocuiește acele părți din IAS 39 referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare;
- Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Data obligatorie a intrării în vigoare și prezentarea tranziției (în vigoare de la 1 ianuarie 2015, nu este încă aprobat de UE). Amendamentul la IFRS 9 impune entităților să aplice IFRS 9 pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2015. Amendamentul la IFRS 7 impune furnizarea de informații suplimentare privind tranziția de la IAS 39 la IFRS 9.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IFRS 13 - evaluarea valorii juste (în vigoare de la 1 ianuarie 2013). IFRS 13 definește valoarea justă, stabilește într-un singur IFRS un cadru pentru evaluarea valorii juste și impune prezentarea de informații privind valoarea justă;
- Amendament la IAS 32 - compensarea activelor financiare și pasivelor financiare (în vigoare de la 1 ianuarie 2014);
- Amendament la IFRS 7 - prezentarea, compensarea activelor financiare și pasivelor financiare (vigoare la 1 ianuarie 2013);

Conducerea evaluează impactul standardelor de mai sus asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- Amendament la IAS 19 - Beneficiile angajaților (în vigoare de la 1 ianuarie 2013);
- Amendament la IAS 28 - Investiții în entități asociate și asocieri în participație (în vigoare de la 1 ianuarie 2014);
- Amendament la IFRS 11 - Aranjamente comune (în vigoare de la 1 ianuarie 2014);
- Amendament la IFRS 12 - Divulgarea de interesele în alte entități (în vigoare de la 1 ianuarie 2014);
- Amendamente la IFRS 10, 11 și 12 - Situațiile financiare consolidate, aranjamente comune și divulgarea intereselor în alte entități: ghid de tranziție (în vigoare de la 1 ianuarie 2013, nu este încă aprobat de UE);
- Amendament la IAS 27 - Situații financiare individuale (în vigoare de la 1 ianuarie 2014);
- Îmbunătățirile anuale la ciclul IFRS 2009-2011 (în vigoare de la 1 ianuarie 2013, nu este încă aprobat de UE);
- Amendamente la IFRS 10, 12 și 27 - Entitățile de investiții (în vigoare de la 1 ianuarie 2014, nu sunt încă aprobate de UE);

Conducerea se așteaptă ca standardele de mai sus să aibă impact imaterial sau nici un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii.

Domeniile care presupun un grad mai mare de judecată sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 4.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Conversia sumelor în monedă străină

a) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională a Băncii este moneda mediului economic primar în care aceasta operează. Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Diferențele de conversie rezultate din încheierea acestor tranzacții exprimate în monedă străină sunt evidențiate în contul de profit și pierdere la data tranzacțiilor folosind rata cursului de schimb de la această dată.

Activele și pasivele monetare exprimate în monedă străină sunt prezentate în RON la data bilanțului contabil. La data de 31 decembrie 2012 rata cursului de schimb folosit pentru conversia soldurilor în monedă era 1USD = 3,3575 RON (2011: 1USD = 3,3393 RON) și 1EUR = 4,4287 RON (2011: 1 EUR = 4,3197 RON). Câștigurile sau pierderile în monedă străină rezultate din conversia activelor și pasivelor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere al anului. Modificările valorii juste ale valorilor mobiliare monetare exprimate în monedă străină clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt analizate comparând diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al valorii mobiliare cu alte modificări privind valoarea contabilă a valorii mobiliare respective. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, cum ar fi capitalurile proprii clasificate ca fiind active financiar disponibile pentru vânzare, sunt incluse în rezerva de valoare justă în alte rezultate globale.

2.3 Continuitatea activității

Prezentele situații financiare reprezintă situațiile financiare individuale ale Băncii. Acestea au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Banca își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Impactul crizei economice în Grecia

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Spre sfârșitul anului 2009, teama de o criza europeana a datoriilor suverane s-a dezvoltat în rândul investitorilor pe fondul creșterii nivelului datoriilor publice, împreună cu un val de deteriorare a datoriei publice în unele state europene. Temerile s-au intensificat la începutul anului 2010, ceea ce a făcut dificil pentru unele țări din zona euro să își refinanțeze datoriile fără finanțare externă. Cele mai afectate 3 țări au fost: Grecia, Irlanda și Portugalia.

Grecia a intrat într-un nou program de finanțare și restructurare cu Comisia Europeană, Banca Centrală Europeană și statele zonei euro, agreeat în cadrul reuniunii Eurogrup din 21 februarie 2012. Noul program are ca scop scăderea datoriei publice sub 120 % din PIB până în 2020.

La 21 februarie 2012, miniștrii de finanțe din zona euro au convenit asupra unui program de salvare pentru Grecia, inclusiv asistență financiară din sectorul oficial și un schimb de datorii voluntar agreeat cu sectorul privat ștergerea a 53,5% din valoarea nominală a datoriei grecești. Toate obligațiunile schimbate au fost derecunoscute și noile titluri de stat grecești (nGGBs) au fost recunoscute la valoarea justă, pe baza cotațiilor de piață la data recunoașterii.

Noul program de finanțare se așteaptă să aibă un efect benefic semnificativ asupra perspectivelor de solvabilitate ale țării. Acest lucru se datorează nu numai reducerii datoriei publice, dar și scăderii preconizate a cheltuielilor cu dobânzile începând cu 2012. Programul de finanțare constituie o reală oportunitate pentru economia Greciei de a elimina incertitudinea care o înconjură de la mijlocul anului 2010, atât cu privire la sustenabilitatea poziției fiscale, precum și la conservarea participării țării la zona euro. Noul program de finanțare și reformă a îmbunătățit poziția financiară a țării și perspectivele, prin reducerea datoriei publice și costurile de servicii, începând cu 2012.

În plus, Eurogrupul a confirmat faptul că au fost puse în aplicare elementele necesare pentru statele membre să efectueze procedurile naționale relevante pentru a permite susținerea de către Fondul European de Stabilitate Financiară (EFSE), inclusiv finanțarea necesară pentru recapitalizarea băncilor grecești ca urmare a participării lor la restructurarea Datoriei publice (PSI). În februarie 2012, Parlamentul grec a adoptat cadrul juridic necesar pentru a permite recapitalizarea băncilor grecești.

În urma acestor evoluții, și după implementarea / legislația unei lungi liste de reforme structurale și măsuri de austeritate fiscală pentru 2013 - 2016 luate de guvernul elen, Eurogrupul a ajuns pe 26 noiembrie 2012 la un acord cu privire la o serie de noi măsuri pentru reducere a datoriei publice grecești la 124,0% din PIB până în 2020 și 110.0% din PIB până în 2022. Aceasta traiectorie a datoriei este în concordanță cu sustenabilitatea datoriei cerută de FMI.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Poziția Grupului

Piraeus Bank Group, a suportat pierderi substanțiale din depreciere ca urmare a restructurării datoriei Republicii Elene ("PSI"). Astfel de pierderi a avut un impact asupra contabilității și a capitalului de reglementare a Grupului la data de 31 decembrie 2012.

Angajamentul Fondului de Stabilitate Elen („HFSF”) din 20 aprilie 2012, după aplicarea relevantă prezentată de Piraeus Bank Grecia, pentru participarea sa la creșterea planificată a capitalului social, a început să fie pus în aplicare la data de 28 mai 2012, sub forma unui avans, care a avut loc prin transferul de obligațiuni EFSF de la HFSF din valoarea nominală totală 4,7 miliarde €. În plus, la 21 decembrie 2012, HFSF a oferit un avans de capital suplimentar de 1,5 miliarde € și o scrisoare de angajament de 1,1 miliarde € pentru participarea sa la programul de recapitalizare a Piraeus Bank Grecia (majorare de capital și obligațiuni convertibile). Prin urmare, totalul avansurilor de capital și al scrisorii de angajament care HFSF a furnizat Piraeus Bank Grecia suma de 7,3 miliarde €, ceea ce corespunde nevoilor totale de capital Piraeus Bank Grecia, așa cum au fost definite de către Bank of Greece (plus 570 de milioane € pentru ATE Bank SA). Piraeus Bank Group este afectată de variabilitatea economică în curs de desfășurare și volatilitatea crescută a piețelor financiare globale și este expus unor riscuri care ar putea apărea în alte instituții financiare, în principal din cauza crizei datoriilor din țările periferice zonei euro.

Situația economică din Grecia, deși îmbunătățită fiscal, rămâne principalul factor de risc pentru sectorul bancar grecesc, în general. Evoluțiile negative din acest domeniu ar putea afecta în mod semnificativ lichiditatea Piraeus Bank Grecia, calitatea portofoliului de credite, profitabilitatea, și în cele din urmă, adecvarea capitalului.

Sustenabilitatea datoriei publice a Greciei cuprinde un factor de risc suplimentar pentru sistemul bancar elen, în timp ce deciziile Eurogrupului din decembrie 2012 vizează o reducere semnificativă. Mai mult decât atât, programul de ajustare economică a țării continuă să prezinte un risc semnificativ de execuție. În același timp, atât riscurile de încetinire a creșterii economice globale cât și cel al crizei datoriilor din alte economii europene periferice se adaugă factorilor externi de incertitudine.

În ciuda incertitudinilor și a riscurilor existente în sistemul bancar elen, următorii factori oferă sprijin pentru economie și sectorul bancar grecesc și, prin urmare, vor fi luate în considerare:

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Participarea HFSF și Banca Greciei în programul de recapitalizare și restructurare a sectorului bancar elen.
- Disponibilitatea de capital suplimentar, în cazul în care este necesar pentru recapitalizarea viitoare a băncilor grecești.
- Mecanismul de sprijin financiar din partea Fondului Monetar Internațional, precum și din partea Uniunii Europene.
- Capacitatea de a crește lichiditatea prin sistemul euro.
- Intenția autorităților elene de a consolida economia Greciei.
- Consolidarea poziției Piraeus Bank Grecia în sectorul bancar și sporirea accesului de finanțare, prin achiziționarea activelor și pasivelor selectate ale ATE Bank, achiziționarea Geniki Bank și achiziția operațiunilor grecești ale băncilor cipriote în Grecia.

Luând în considerare factorii de mai sus, managementul Piraeus Bank Grecia estimează că:

a) procesul de recapitalizare va fi finalizat cu succes în al doilea trimestru al anului 2013 și în termenul care va fi agreat din nou între Piraeus Bank Grecia, Bank of Greece și HFSF și

b) că grupul își va continua existența operațională în viitorul apropiat. De aceea, situațiile financiare anuale consolidate ale Piraeus Bank Grecia au fost întocmite pe baza continuității activității.

Poziția Băncii

La 31 Decembrie 2011 și 2012, în baza testelor de stres efectuate, Piraeus Bank nu s-a bazat pe finanțare adițională din partea băncii-mamă, ci doar pe atragerea de depozite pe plan local, capitaluri proprii și instituții financiare internaționale.

Conducerea Băncii este încrezătoare ca aceste estimări și judecăți contabile sunt adecvate. Cu toate acestea, conducerea Băncii este de asemenea convinsă ca principalul acționar al Piraeus Bank Grecia, banca mama a grupului, va continua să ofere sprijin financiar Băncii și părților afiliate cu care aceasta desfășoară tranzacții semnificative, încă cel puțin 12 luni de la data aprobării acestor situații financiare.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Banca va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările și reclasificările înregistrărilor statutare conforme standardelor prevăzute de IFRS includeau retratarea soldurilor și tranzacțiilor pentru a reflecta puterea de cumpărare a monedei naționale, în conformitate cu IAS 29 („Standarde de Raportare Financiară în Economii Hiperinflaționiste”). IAS 29 solicită ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în moneda curentă la cursul de la data bilanțului. La data de 1 ianuarie 2004, Banca nu a mai aplicat prevederile IAS 29, deoarece în mediul economic românesc au dispărut caracteristicile hiperinflației. În consecință, sumele exprimate în moneda curentă, la 31 decembrie 2003, au fost prezentate la valoarea contabilă în aceste situații financiare.

Retratarea a avut la baza factorul de conversie: Indicele Preturilor de Consum (IPC), publicat de Comisia Națională de Statistică.

2.5 Active și datorii financiare

2.5.1 Active financiare

a) Clasificare

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; credite și creanțe; investiții deținute până la maturitate; și active financiare disponibile pentru vânzare. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor sale la recunoașterea inițială.

(i) *Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere („AFVPL”)*

Această categorie cuprinde două sub-grupe: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(ii) *Credite și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, și cele desemnate de entitate la recunoașterea inițială drept active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; (b) cele desemnate de entitate la recunoașterea inițială drept disponibile pentru vânzare; sau (c) cele în legătură cu care deținătorul este posibil să nu recupereze în mod substanțial investiția inițială, din altă cauză decât deprecierea creditelor.

(iii) *Titluri de investiții („HTM”)*

Titlurile de investiții sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care conducerea Băncii are intenția și abilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din aceste titluri, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. În perioada 2011 și 2012 Banca nu a deținut titluri de investiții în portofoliul său.

(iv) *Titluri de plasament („AFS”)*

Titlurile de plasament sunt cele ce urmează a fi deținute pentru o perioadă nedefinită, și care pot fi vândute ca urmare a nevoii de lichidități sau a modificărilor survenite în ratele dobânzii, cursul de schimb, prețurile titlurilor.

b) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială

Achizițiile și vânzările de active financiare AFVPL, HTM și AFS sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Banca se angajează pentru achiziția sau vânzarea activului respectiv. Creditele sunt recunoscute atunci când numerarul este acordat în avans împrumutaților. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă iar costurile de tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Banca a transferat în substanță toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

c) Evaluare ulterioară

Activele financiare AFS și activele financiare AFVPL sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Creditele și avansurile, precum și plasamentele HTM sunt înregistrate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria AFVPL sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria AFS sunt recunoscute direct în rezultatul global, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscute anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscute în profit sau pierdere. Totuși, dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele aferente instrumentelor AFS sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când Banca are dreptul să le primească.

d) Principii de stabilire a valorii juste

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețurile de licitație. Dacă piața unui activ financiar nu este activă (și în cazul titlurilor necotate și instrumente derivate), Banca stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare și modele dezvoltate pe plan intern. Acestea includ folosirea tranzacțiilor neprivilegiate recente observabile de pe piață și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

2.5.2 Datorii financiare

Banca are datorii financiare la valoarea justă în contul de profit și pierdere (inclusiv datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere original) și datorii financiare la cost amortizat. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștearsă, anulată sau când expiră.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) **Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere („DFTPL”)**

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datoriile financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

b) **Alte datorii evaluate la cost amortizat**

Datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau care cele care sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datoriile financiare evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la alte bănci sau de la clientelă, titluri de creanță în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

2.6 **Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și pasivele financiare au fost compensate, iar rezultatul net a fost evidențiat în bilanțul contabil atunci când există atât dreptul legal de a compensa aceste sume cât și intenția părților de a realiza decontarea la valoarea netă sau de a valorifica activul și de a deconta obligația în mod simultan.

2.7 **Instrumente financiare derivate**

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Metodele de estimare a valorii juste sunt detaliate în Nota 3.7. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă, și ca obligații, atunci când valoarea justă este negativă.

Incluse în instrumente derivate sunt și instrumentele achiziționate de la banca-mamă și contractele încheiate cu terți. Banca are în portofoliu următoarele tipuri de instrumente derivate: swapuri și forwarduri pe curs schimb și swapuri pe rata dobânzii și opțiuni pe curs schimb.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Anumite instrumente derivate încorporate în alte instrumente financiare, precum opțiunea de conversie într-o obligațiune convertibilă, sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci când caracteristicile și riscurile economice ale acestora nu se apropie de cele ale contractului de bază, iar acesta din urmă nu este înregistrat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Aceste instrumente derivate încorporate sunt evaluate la valoarea justă, modificările de valoare justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Banca nu a identificat instrumente derivate încorporate care să necesite separare la data raportării.

Metoda de recunoaștere a câștigului sau pierderii de valoare justă rezultate depinde de faptul că instrumentul derivativ este desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor, și în cazul în care este astfel desemnat, de natura elementului acoperit. Banca nu a desemnat nici o tranzacție cu instrumente derivate ca fiind un instrument de acoperire împotriva riscurilor în 2011 și 2012 și nici nu a utilizat contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Câștigurile sau pierderile de valoare justă au fost recunoscute de Banca prin profit sau pierdere în „Câștiguri minus pierderi din instrumente derivate”.

Începând cu 2011, Banca le oferă clienților un nou produs – aur de cont (e-gold) – permițându-le clienților să cumpere aur, fără a a-l primi în formă fizică, dar având expunere la fluctuația prețurilor. Pentru Bancă nu există o poziție deschisă, toate tranzacțiile cu clienții sunt imediat compensate cu tranzacții de semn opus încheiate cu Credit Suisse. Soldurile acestor instrumente financiare derivate sunt prezentate în Nota 16. Metodele de estimare a valorii juste sunt prezentate în detaliu în Nota 3.7. Câștigul net din acest produs este prezentat în cadrul Câștig / pierdere din derivative (Nota 8) – linia *Aur de cont*.

2.8 Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de plasament cu venit fix, discount-urile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ financiar sau a unei obligații financiare și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau obligației financiare.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și punctele plătite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri.

Pe parcursul anului 2011, Banca a schimbat ipotezele utilizate în estimarea comisioanelor amânate, care fac parte din randamentul efectiv al unui credit.

Odată ce valoarea unui activ sau unui grup de active financiare s-a redus ca urmare a unei pierderi din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut folosind rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere.

2.9 Venituri din comisioane

În general, comisioanele sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere de sume sunt recunoscute ca venituri în avans ca ajustări privind randamentul efectiv al creditului.

Comisioanele cuprind, în principal, comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive și comisioane aferente conturilor curente.

Veniturile din comisioane ale Băncii includ, de asemenea, comisioane de la societățile de asigurare pentru intermedierea operațiunilor de asigurare. Veniturile aferente acestor servicii sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt furnizate iar veniturile încasate.

Anumite contracte de împrumut încheiate de bancă sunt cesionate către Piraeus Bank London, la un moment diferit, după încheierea contractului de împrumut, la valoarea nominală. Toate riscurile și beneficiile aferente acestor împrumuturi sunt transferate, iar împrumuturile sunt derecunoscute din bilanțul contabil.

După efectuarea transferului, Banca acționează ca un agent al Piraeus Bank London și este plătită pentru aceste servicii (plată recunoscută sub forma venitului din comisioane). Acest venit este calculat ca procent din veniturile din dobânzi generate de Piraeus Bank Londra. Venitul este recunoscut pe măsură ce serviciile sunt furnizate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în alte rezultate globale în perioada în care sunt aprobate de către Adunarea Anuală Generală a Acționarilor.

2.11 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare

Titlurile de valoare vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („repos”) sunt clasificate în situațiile financiare ca titluri de plasament sau titluri de tranzacție iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clientelei sau băncii în funcție de contrapartidă. Aceste tranzacții nu acordă drepturi cesionarului, prin contract sau comandă, de a vinde sau re-gaja garanția.

Titlurile achiziționate pentru a fi revândute („reverse repo”) sunt înregistrate drept credite și avansuri către bănci sau clienți, după caz.

Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este înregistrată pe durata de viață a contractelor repo, folosind metoda randamentului efectiv.

2.12 Deprecierea activelor financiare

a) Active evaluate la cost amortizat

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat, fiind înregistrate pierderi din deprecieri dacă și numai dacă, există dovezi obiective de deprecieri ca urmare a unui sau mai multor evenimente ce au avut loc ulterior recunoașterii inițiale a activului (un ‘eveniment de pierdere’), iar acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are impact asupra fluxurilor de numerar estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi previzionate în mod credibil.

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a determina dacă există dovezi obiective privind pierderea din deprecieri includ:

- încălcarea obligațiilor contractuale de plată a creditului sau dobânzii aferente;
- dificultăți financiare întâmpinate de debitor;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- inițierea procedurilor de intrare în faliment;
- deteriorarea poziției competitive a debitorului;
- restructurarea / rescadențarea creditelor;
- deteriorarea valorii garanțiilor colaterale; și
- deprecierea sub nivelul riscului acceptabil pentru investiții.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Perioada estimată între momentul în care are loc pierderea și momentul în care aceasta este identificată de către conducerea locală pentru fiecare portofoliu identificat.

În primul rând, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual, și colectiv pentru active financiare care nu sunt semnificative individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat la nivel individual, fie că este semnificativ sau nu, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de credit similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere.

Valoarea pierderii este evaluată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata inițială efectivă a dobânzii pentru activul financiar respectiv.

Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este înregistrată în contul de profit și pierdere. În cazul în care un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență prezintă o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea pierderii din depreciere este rata efectivă curentă a dobânzii stabilită conform contractului.

Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare aferente activelor financiare garantate reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din aplicarea procedurii de luare a dreptului de răscumpărare a unei ipoteci minus costurile de obținere și vânzare a garanției, indiferent dacă această procedură este probabilă sau nu.

În scopul evaluării colective pentru identificarea deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza tipului de industrie și produs). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare aferente grupurilor de astfel de active, fiind elocvente în ce privește capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali pentru activele evaluate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierii sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii și pe baza experienței istorice privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare. Experiența istorică privind pierderea este ajustată pe baza informațiilor cuantificabile curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența istorică de pierdere și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

Estimările privind modificările fluxurilor de numerar viitoare pentru grupe de active trebuie să reflecte și să fie consecvente cu modificările de informații cuantificabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificări privind rata șomajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori ce indică modificări în ce privește probabilitatea înregistrării de pierderi în cadrul grupei, precum și mărimea acestora). Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat de către Bancă pentru a reduce diferențele dintre estimările de pierderi și experiența efectivă de pierdere.

În momentul în care un împrumut este considerat nerecuperabil la sfârșitul perioadei, acesta este eliminat din provizionul aferent constituit anterior pentru deprecierea împrumuturilor sau este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere. Aceste împrumuturi sunt eliminate după finalizarea tuturor procedurilor necesare și după stabilirea valorii pierderii. Eliminările din bilanț recunoscute în contul de profit și pierdere sunt prezentate în „Pierderi din deprecierea creditelor”.

Recuperările ulterioare de sume eliminate anterior din bilanț reduc valoarea provizionului pentru deprecierea împrumuturilor în contul de profit și pierdere.

Dacă, în perioada ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează, iar diminuarea poate fi asociată obiectiv unui eveniment care are loc după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a condițiilor de creditare a debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reluată pe venit prin ajustarea contului de provizioane în contul de profit și pierdere. În Nota 10, “Pierderi din deprecierea creditelor” prezintă cheltuielile cu deprecierea nete recunoscute în anul curent și reluarea provizioanelor recunoscute în perioadele anterioare.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

b) Active clasificate ca disponibile pentru vânzare

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. În cazul instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a valorii mobiliare sub costul acestora în stabilirea faptului dacă activele sunt depreciate. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea acumulată – determinată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere a activului financiar respectiv recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din alte componente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru investițiile de capitaluri nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, în perioada ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca fiind disponibil spre vânzare crește, iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reversată prin contul de profit și pierdere.

2.13 Garanții reposedate

Garanțiile reposedate reprezintă active financiare și nefinanciare recuperate de Bancă de la clienți în contul creditelor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă în momentul recunoașterii în bilanț și sunt incluse în categoria imobilizărilor corporale, altor active financiare sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanciare, în funcție de natura acestora și de intenția Băncii în ceea ce privește utilizarea acestor active. Aceste bunuri sunt reevaluate ulterior și contabilizate în conformitate cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.

2.14 Aur

Banca desfășoară tranzacții cu aur cu clientela sa. Soldurile sunt prezentate în cadrul stocurilor în nota privind alte active nefinanciare. Banca a aplicat metoda costului mediu ponderat mediu pentru evaluarea stocurilor sale de aur. Câștigurile din aceste tranzacții sunt prezentate în nota privind veniturile din comisioane.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.15 Imobilizări necorporale

Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Băncii, și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate la valoarea costurilor de achiziție și de instalare a programelor respective. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate care, în mod normal este de trei ani.

Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informatice, inclusiv dezvoltarea aplicațiilor informatice pentru angajați și o parte a cheltuielilor relevante, sunt recunoscute ca active și sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

Costurile asociate cu întreținerea aplicațiilor informatice sunt recunoscute ca o cheltuială efectuată.

2.16 Mijloace fixe

Cost

Clădirile și echipamentele sunt prezentate la cost, rețrăsit la puterea de cumpărare a leului românesc la 31 decembrie 2003 pentru active achiziționate înainte de data de 1 ianuarie 2004, minus amortizarea acumulată și provizionul pentru depreciere, acolo unde este necesar. Costul include costurile îndatorării asociate fondurilor generale sau specifice împrumutate pentru finanțarea creării de active cu ciclu lung de producție.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate ca o cheltuială în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din reducerile determinate prin raportarea încasărilor la valoarea contabilă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Amortizare

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață estimată a acestora.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

	Durată de viață utilă în ani
	<u>2012</u>
Amenajări ale terenurilor arendate	5
pe durata contractului de leasing de bază	50
Clădiri	3 - 20
Echipament de birotică, accesorii și ajustări	5
Mijloace de transport	

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează că va utiliza activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, la fiecare dată a bilanțului contabil.

2.17 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reluări pe venituri a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.18 Datorii din leasing financiar

Acolo unde Banca este locatar în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate sunt capitalizate în clădiri și echipamente la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare viitoare, sunt incluse în împrumuturi.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Cheltuielile cu dobânda sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Activele obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioadă contractului care este mai scurtă dacă Banca nu este în mod rezonabil sigură ca va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

2.19 Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing încheiate de Bancă sunt în principal contracte de leasing operațional. Plățile totale efectuate conform contractelor de leasing operațional sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada leasingului.

Atunci când un leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, orice plată necesar a fi efectuată de către persoana care a obținut contractul de leasing ca fiind o penalizare este recunoscută drept cheltuială în perioada în care încheierea contractului are loc.

2.20 Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadența mai mică de trei luni de la data achiziției și anume: numerar; solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii; certificat de trezorerie și alte certificate eligibile; împrumuturi și avansuri acordate băncilor precum și obligațiuni de stat pe termen scurt.

2.21 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.22 Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa debitorului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului ca un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare sunt acordare băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre evaluarea inițială, minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta orice obligație financiară apărută la data bilanțului contabil.

Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă raționamentul Conducerii.

Orice creștere a obligației legate de garanții este trecută în contul de profit și pierdere sub cheltuielile din exploatare.

2.23 Alte angajamente de credit

Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente incluzând angajamente de creditare și acreditive. Sunt create provizioane pentru angajamente de creditare acolo unde Banca are o obligație implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

În funcție de clasificarea clientelei, provizioanele sunt calculate înmulțind expunerea neta cu coeficientul de provizionare corespunzător:

<u>Clasificarea clientelei</u>	<u>Coeficient (%)</u>
Standard	0
Substandard	0,02
În observație	0,05
Îndoielnic	0,5
Pierdere	1

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Clienții sunt clasificați:

- pe baza performanței financiare și a procedurilor juridice inițiate pentru clienții cu expuneri extra bilanțiere;
- pe baza clasificării alocării expunerii bilanțiere pentru clienții care au ambele tipuri de expuneri.

Expunerea netă se obține prin deducerea din expunerea brută ajustată cu garanțiile aplicabile în conformitate cu normele interne ale Băncii.

2.24 Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Băncii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Banca nu derulează nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca nu are altă obligație de a furniza fonduri actualilor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

2.25 Impozitul pe profit

a) *Impozitul pe profit curent*

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare (parțial sau total) la data bilanțului.

b) *Impozitul pe profit amânat*

Diferențele dintre raportarea financiară în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești duc la diferențe între valoarea contabilă a anumitor active și pasive și datorii și venituri și cheltuieli în scopul raportării financiare și a impozitului pe venit.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil datorita faptului ca diferențele temporare pot fi utilizate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza de calcul a activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

Diferențele temporare principale provin din deprecierea imobilizărilor corporale, reevaluării anumitor active și obligații financiare incluzând contracte derivate, tratament diferit al provizioanelor create pentru pierderile din împrumuturi între normele statutare și IFRS și pierderi fiscale reportate.

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a participațiilor disponibile pentru vânzare, care sunt trecute în debit sau credit direct în alte elemente de venit global, este de asemenea creditat sau trecut în debit direct în alte elemente de venit global și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

2.26 Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, diferențele dintre sumele primite nete de costurile de tranzacționare și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut pe baza metodei dobânzii efective.

2.27 Comparative

În cursul anului 2012, Banca a reclasificat următoarele elemente:

Dobânzi și venituri asimilate
Cheltuieli cu deprecierea creditelor

Motivul pentru această schimbare și impactul său sunt prezentate în nota 29.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului financiar se împletește cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acorda un grad ridicat de prioritate obiectivului legat de implementarea și îmbunătățirea continuă a unui cadru eficient de management al riscului în vederea minimizării posibilelor efecte negative asupra rezultatelor financiare ale Băncii.

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. La nivelul Consiliului de Administrație al Băncii a fost creat un Comitet de Risc cu scopul de a coordona și aborda anticipat toate riscurile; acest Comitet de Risc este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului financiar. Comitetul de Risc se întrunește lunar și raportează Consiliul de Administrație privind activitățile sale.

Atât principiile cât și politicile existente privind managementul riscului au fost create pentru identificarea anticipată și analiza riscurilor asumate de Bancă, stabilirea limitelor și sistemelor de control adecvate, precum și monitorizarea sistematică a riscurilor și asigurarea conformității cu limitele stabilite.

Banca reexaminează anual gradul de adecvare și eficacitatea cadrului de management al riscului pentru a se asigura că ține pasul cu dinamica pieței, modificările produselor bancare oferite, și cele mai bune practici internaționale.

Departamentul de Risc al Piraeus Bank funcționează ca o unitate independentă, însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului, în conformitate cu instrucțiunile Comitetului de Risc. Banca monitorizează în mod sistematic riscurile menționate rezultate din folosirea instrumentelor financiare: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, și riscul operațional.

3.1 Riscul de credit

Activitatea bancară și profiturile Băncii sunt strâns legate de riscul de credit asumat.

Riscul de credit este riscul unei pierderi financiare pentru bancă care apare când debitorii nu sunt în măsură să își îndeplinească obligațiile contractuale/ tranzacționale.

Provizioanele sunt constituite în cazul în care există dovezi obiective că Banca nu va putea recupera toate sumele cuvenite. Schimbări semnificative în economie, sau în starea unui anumit segment din industrie care reprezintă o concentrare în portofoliul Băncii, ar putea duce la dovezi suplimentare în afară de cele prevăzute la data bilanțului. Prin urmare, managementul administrează cu atenție expunerea sa la riscul de credit.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Riscul de credit este considerat cel mai important pentru Bancă, iar monitorizarea sa eficientă cât și managementul sunt priorități principale pentru Conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobate și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele derivative, precum și din decontarea instrumentelor financiare. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diverși factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piață care prevalează, de condiția financiară a debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricăror garanții.

Banca reduce riscul de credit folosind un set de limite privind nivelul de risc acceptat față de un debitor, sau grupuri de debitori, și la segmente geografice, de clientela și de industrie. Aceste riscuri sunt monitorizate în mod regulat și supuse revizuirii anuale sau mai frecvent. Limitele nivelului de risc de credit sunt aprobate de către Consiliu.

Expunerea la orice debitor, inclusiv bănci și brokeri este restricționată de sub-limite care acoperă și expunerile extrabilanțiere, și limitele de tranzacționare în aceeași zi la diferite instrumente, cum ar fi contractele forward. Expunerile actuale comparate cu limitele sunt monitorizate zilnic.

Expunerea la riscul de credit este monitorizată prin analiza periodică a capacității debitorilor și a potențialilor debitori de a-și îndeplini obligațiile de rambursare a principalului și dobânzii prin revizuirea limitelor de creditare acolo unde este cazul. Expunerea la riscul de credit este, de asemenea, atenuată, prin colaterale, precum și garanții corporative și personale.

Împărțirea portofoliului de credite și avansuri acordate clienților pe tipuri de industrii este detaliată în nota 15. Expunerea Băncii la Banca Centrală este prezentată în nota 13 (a se vedea "Solduri cu Banca Centrală").

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit, asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit, Piraeus Bank aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobare, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an iar autoritățile responsabile pentru aprobarea acestora sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori interdependenți (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetului de Credit, iar acesta este supravegheat direct de Comitetul de Administrare a Riscului al Consiliului de Administrație. Obiectivul Comitetului de Credit constă în evaluarea și aprobarea limitelor de credit pentru clientela băncii - persoane juridice și să sprijine Comitetul de Administrare a Riscului al Consiliului de Administrație cu privire la monitorizarea aplicării adecvate și funcționalității politicilor de management al riscului de credit.

3.1.1. Evaluarea riscului de credit

Evaluarea fiabilă a riscului de credit este una dintre principalele priorități ale cadrului de management al riscului de credit al Băncii. Dezvoltarea continuă a infrastructurii, sistemelor și metodologiilor care au ca scop cuantificarea și evaluarea riscului de credit este o condiție esențială pentru a putea oferi sprijin eficient și în timp util conducerii și unităților operaționale în legătură cu luarea de decizii, formularea politicilor și îndeplinirea cerințelor de supraveghere.

a) Credite și avansuri acordate

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate de Bancă la nivelul unei contrapartide: (i) bonitatea clientului și probabilitatea nerespectării obligațiilor contractuale este evaluată sistematic, (ii) expunerea curentă a Băncii la riscul de credit rezultat din daune este monitorizată și (iii) raportul probabil de recuperabilitate asupra obligațiilor nerespectate este estimat, pe baza colateralelor și titlurilor de valoare existente – garanții oferite. Cei trei parametri de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

(i) Evaluarea sistematică a bonității clientelei și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale

Banca evaluează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesc analizele financiare și statistice cu sfaturile de specialist date de persoanele responsabile. Oricând este posibil, aceste modele sunt testate prin analiza comparativă pe baza informațiilor externe disponibile.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Potrivit politicii Băncii, fiecare debitor este evaluat atunci când limita de credit este determinată inițial și, ulterior, aceștia sunt reevaluați cel puțin o dată pe an. Evaluările sunt, de asemenea, actualizate în cazurile în care există informații disponibile actualizate care pot avea un impact semnificativ asupra nivelului de risc de credit. Banca testează în mod regulat capacitatea de predicție a evoluției bonității și modelelor de evaluare folosite atât pentru creditele corporative precum și pentru cele de retail, asigurându-și astfel potențialul de a descrie cu exactitate orice risc de credit și permițând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

Credite acordate persoanelor juridice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelele de clasificare a creditelor aplicate depind de tipul operațiunilor și de dimensiunile întreprinderii. Pentru întreprinderile mari, Piraeus Bank aplică sistemul de clasificare a creditelor *Moody's Risk Advisor*. În timp ce pentru întreprinderile mici și mijlocii sunt aplicate un sistem de clasificare elaborat pe plan intern și sisteme de scoring. Scoring-ul este actualizat atunci când banca primește noi informații despre bonitatea clienților, dar cel puțin o dată pe an.

Debitorii care dețin credite corporative sunt clasificați în paisprezece (14) categorii, care corespund diferitelor puncte de bonitate, conform detalierei de mai jos:

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

CLASIFICAREA
CREDITELOR

CORPORATIVE	BONITATE	POLITICĂ
1	Excepțională	Dezvoltarea relațiilor.
2	Excelentă	Dezvoltarea relațiilor.
3	Foarte bună	Dezvoltarea relațiilor.
4	Bună	Dezvoltarea relațiilor în conformitate cu dezvoltarea activității. Dezvoltarea atentă a relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare; Sau
5	Satisfăcătoare	Mentținerea relațiilor. Dezvoltarea relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare adecvate; Sau
6	Adecvată	Mentținerea relațiilor. Dezvoltarea relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare semnificative; Sau Mentținerea relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare adecvate ; Sau
7	Marginală	Restricționarea relațiilor Mentținerea relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare semnificative ; Sau
8	Insuficientă	Restricționarea relațiilor Clasificare probabilă /declasarea la „ Mențiuni speciale”; Sau Reducerea relațiilor prin luarea de garanții/titluri de valoare semnificative ; Sau
9	Slabă	Încetarea relațiilor. Clasificare probabilă /declasare; Sau Mentținerea relațiilor prin luarea de măsuri de remediere sau garanții/titluri de valoare pentru clasa de riscuri I; Sau
10	Foarte slabă	Încetarea relațiilor . Restructurarea probabilă a datoriilor; Sau Obținerea unor garanții/titluri de valoare semnificative suplimentare; Sau
11	Mențiuni speciale	Încetarea relațiilor ; Sau Monitorizarea sistematică a evoluției. Monitorizarea sistematică a respectării termenilor contractelor restructurate,
12	Restructurare	inclusiv serviciilor. Încasarea sau restructurarea creanțelor prin acțiuni juridice sau comerciale; Sau
13	Substandard	Monitorizarea sistematică a evoluției .
	Îndoielnică /	Încasarea creanțelor, în principal prin acțiuni juridice.
14	Pierdere	Monitorizarea sistematică a evoluției .

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Credit acordate persoanelor fizice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenire a fraudei, folosind, de asemenea, și modele de scoring, personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail al Piraeus Bank Romania. Astfel, aprobarea este posibilă numai în cazul în care punctajul calculat pentru solicitant se situează deasupra unui anumit prag, stabilit pentru a asigura conformitatea portofoliului de credite de retail cu strategia de risc și profilul băncii. Punctajul specific este calculat pe baza unui set de caracteristici, fiecare caracteristică având o pondere corelată cu gradul de delicvență potențial declanșat, după cum rezultă din portofoliul efectiv al Piraeus Bank Romania.

- (i) Monitorizarea expunerea curentă a Băncii la riscul de credit

Banca monitorizează expunerea la riscul de credit pentru creditele și avansurile sale acordate clientelei, pe baza sumei lor notionale.

- (ii) Posibila recuperare pe baza colateralelor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente

Pe parcursul stabilirii /revizuirii limitelor de credit, alături de clasificarea bonității contrapartidelor, Banca face estimări cu privire la rata de recuperare aferentă expunerii, în cazul în care debitorii nu își respectă obligațiile contractuale. Estimarea ratei de recuperare se bazează pe tipul de credit și pe existența și calitatea garanțiilor. În general, cu cât este mai scăzut punctajul obținut de un credit cu atât este mai mare probabilitatea ca debitorul respectiv să nu-și respecte obligațiile contractuale față de Bancă, și prin urmare colateralele, titlurile de valoare și garanțiile solicitate trebuie să aibă, în mod corespunzător, o calitate sporită pentru a asigura cea mai ridicată rată de recuperare posibilă.

- b) *Titluri de valoare*

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creanță și alte certificate, sunt folosite evaluări externe de la agenții de evaluare, cum ar fi Moody's, Standard & Poor's sau alte organizații asemănătoare. Valoarea expunerii Băncii la riscul de credit determinat de titlurile de creanță și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.2. Managementul limitelor de credit și tehnici de diminuare a riscurilor

Piraeus Bank aplică limite de credit cu scopul de a gestiona și controla expunerea sa la riscul de credit. Limitele de credit definesc riscul maxim acceptabil pentru fiecare contrapartidă, pe produs, pe sector de activitate și pentru fiecare țară. În plus, limitele sunt stabilite și aplicate pentru expuneri față de instituții financiare. Expunerea totală a băncii la riscul de credit al debitorilor, inclusiv instituțiile financiare, este controlată prin aplicarea unor sub-limite aferente expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere, precum și prin pozițiile zilnice ale portofoliului de instrumente financiare, cum ar fi contractele forward pentru schimbul valutar.

Pentru a stabili limite de client Banca ia în considerare orice garanție care reduce nivelul riscului asumat. Banca clasifică riscurile creditelor în clase de risc, pe baza tipului de colaterale /titluri de valoare asociate și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele de credit maxime care pot fi aprobate pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de Piraeus Bank, Grecia. În cadrul Piraeus Bank, nici un credit nu este aprobat de către o singură persoană, deoarece procedura necesită, în general, aprobarea a minimum trei persoane autorizate, exceptând creditele de consum și cardurile de credit. Autoritățile responsabile cu aprobarea creditelor sunt desemnate pe baza nivelului expunerii la risc iar rolul acestora în contribuția la calitatea portofoliului creditelor totale ale Băncii este semnificativ în mod deosebit.

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la doisprezece luni și fac obiectul unor revizuri anuale sau chiar mai frecvente. Autoritățile responsabile cu aprobarea pot stabili, în condiții deosebite, o durată mai scurtă de doisprezece luni. Soldurile restante și limitele corespunzătoare sunt monitorizate zilnic, iar orice exces de limită este raportat în timp util și soluționat în consecință.

Paragrafele următoare descriu tehnicile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

a) Garanții

Banca obține garanții pentru creditele acordate clienței, minimizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții colaterale acceptabile și le-a încorporat în politica sa de credit, principalele tipuri fiind:

- Gaj asupra depozitelor de numerar
- Scrisori garanție bancară

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- Gaj asupra instrumentelor financiare cum sunt stocurile sau obligațiunile sau acțiuni în fonduri comune
- Ipotece asupra proprietăților imobiliare
- Gaj asupra bunurilor mobile;
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletele la ordin, cecuri și facturi

Garanțiile asociate unui credit sunt evaluate inițial pe perioada procesului de aprobare a creditului, pe baza valorii lor prezente sau juste, și reevaluate la intervale regulate. În general, nu este solicitată nicio garanție pentru expunerea la instituții financiare, exceptând cazurile în care aceasta este legată de contractele de vânzare cu clauză de răscumpărare (operațiuni „repo”) sau alte activități similare. Banca, în general, nu solicită garanții pentru plasamente în titluri de creanță.

b) *Instrumente financiare derivate*

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele derivate. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele derivate fac parte din limitele generale de credit stabilite pentru orice contrapartidă și sunt luate în considerare pe parcursul procedurii de aprobare. Garanția sau alte titluri de valoare nu sunt în general obținute pentru expunerile la produsele derivate, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivate. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivate, care sunt incluse în limita generală de credit a oricărei contrapartide.

c) *Angajamente de creditare*

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Garanțiile și acreditivile standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu poate onora obligațiile sale față de terțe părți – prezintă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivile comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Bancii în numele unui client autorizând o terță parte de a încasa rate prin Banca în limita unei sume specificate conform unor anumiți termeni și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Angajamentele aferente prelungirii creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, garanțiilor sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei pierderi potențiale în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate.

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, fără a include garanțiile luate în considerare sau alte majorări de credit. Pentru elementele bilanțiere, expunerile la credit se bazează pe valorile contabile ale acestora, așa cum sunt raportate în bilanțul contabil.

Expunere maximă

Expuneri la riscul de credit aferent activelor bilanțiere

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Împrumuturi și avansuri acordate instituțiilor de credit	747.840	349.701
Instrumente financiare derivate – active	70.097	14.211
Titluri de tranzație:		
Certificate de trezorerie și titluri	1.164.977	1.243.147
Împrumuturi acordate persoanelor fizice:	3.347.147	3.976.044
- Credite ipotecare/imobiliare	614.031	587.702
- Credite de consum/ de nevoi personale	2.676.371	3.325.293
- Carduri de credit	56.745	63.049
Împrumuturi acordate persoanelor juridice:	1.100.505	1.017.587
- Entități mici și mijlocii	903.572	983.354
- Entități corporative mari	196.933	34.233
Titluri de plasament	30.621	215.900
Alte active financiare	137.646	65.933

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Expuneri la riscul de credit aferent activelor extrabilanțiere

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Scrisori de garanție	105.862	68.963
Acreditiv	1.833	2.523
Angajamente pentru prelungirea creditelor	<u>62.193</u>	<u>98.071</u>
Total expuneri bilanțiere și extrabilanțiere	<u>6.768.721</u>	<u>7.052.080</u>

Casa și disponibilități la bănci centrale nu sunt incluse în expunerea activelor din bilanț cu risc de credit, deoarece acestea sunt considerate fără risc.

Valoarea limitelor de credit neutilizate include limite care nu pot fi anulate (angajate).

3.1.3. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate clienței și băncilor sunt rezumate astfel:

	<u>31 decembrie 2012</u>		<u>31 decembrie 2011</u>	
	<u>Credite și avansuri acordate clienței</u>	<u>Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit</u>	<u>Credite și avansuri acordate clienței</u>	<u>Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit</u>
Care nu sunt restante sau depreciate	3.153.912	747.840	3.421.763	349.701
Care sunt restante dar nu sunt depreciate	1.074.957	-	1.187.587	-
Depreciate	<u>1.734.648</u>	<u>-</u>	<u>1.532.162</u>	<u>-</u>
Brut	5.963.517	747.840	6.141.512	349.701
Provizion pentru depreciere	<u>(1.515.865)</u>	<u>-</u>	<u>(1.147.881)</u>	<u>-</u>
Net	<u>4.447.652</u>	<u>747.840</u>	<u>4.993.631</u>	<u>349.701</u>

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Pentru creditele nici restante nici depreciate, împrumuturile acordate entităților corporative mari, mici și mijlocii ca la 31 decembrie 2012 sunt acoperite de garanții în proporție de 46% și 100%, respectiv (2011: 8% și 100%, respectiv). Împrumuturile acordate părților afiliate (Nota 30) au fost clasificate în 2012 ca entități corporative mari (2011: entitățile mici mijlocii).

Împrumuturile de capital incluse în creditele de consum (2012: RON 667 mil, 2011: RON 741 mil), sunt acoperite de garanții de 100%, în timp ce restul de credite de consum nu sunt garantate. Creditele ipotecare sunt acoperite de garanții în proporție de 100% (2011: 89%).

Calitatea de credit al portofoliului de credite și avansuri care nu sunt nici restante, nici depreciate la data de 31 decembrie 2012 și 2011 pot fi evaluate prin referire la sistemul de clasificare standard Băncii. Următoarele informații se bazează pe acest sistem:

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

a) Credite care nu sunt restante sau depreciate:

Grade	31 decembrie 2012				
	Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite și avansuri acordate clienților
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Monitorizare standard	49.078	1.902.921	500.809	516.927	177.849
Monitorizare specială	-	-	-	6.328	-
Total	<u>49.078</u>	<u>1.902.921</u>	<u>500.809</u>	<u>523.255</u>	<u>177.849</u>
Provizioane calculate cu un model de evaluare colectivă	5.086	112.240	4.371	5.706	25

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Credite corporative:

Monitorizare standard	Credite curente fără un rating extern
Monitorizare specială	Credite acordate clienților cu bonitate de tip „Mențiuni speciale” conform modelului intern al Băncii

Credite de retail:

Monitorizare standard	Credite curente
-----------------------	-----------------

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011				
	Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite și avansuri acordate clientelei
Grade	Carduri de credit	consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/ imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Monitorizare standard	55.566	2.377.655	474.540	486.023	20.457
Monitorizare specială	-	-	-	7.522	-
Total	55.566	2.377.655	474.540	493.545	20.457
Provizioane calculate cu un model de evaluare colectivă	3.746	77.267	2.005	24.504	172
					107.694

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Credite corporative:

Monitorizare standard	Credite curente fără un rating extern
Monitorizare specială	Credite acordate clientelei cu bonitate de tip „Mențiuni speciale” conform modelului intern al Băncii

Credite de retail:

Monitorizare standard	Credite curente
-----------------------	-----------------

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Grade	b) Credite și avansuri restante dar care nu sunt depreciate:	31 decembrie 2012				
		Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite și avansuri acordate clienților
		Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de mică și mijlocii	Entități corporative mari	
Restant între 1-90 zile	11.926	761.715	77.776	114.600	8.140	974.158
Restant între 91-180 zile	1.494	77.786	3.128	2.926	-	85.333
Restant până la >180 zile	-	-	294	8.738	6.434	15.466
Total	<u>13.420</u>	<u>839.501</u>	<u>81.198</u>	<u>126.264</u>	<u>14.574</u>	<u>1.074.957</u>
Provizioane calculate cu un model de evaluare colectivă	2.612	207.640	6.991	5.906	-	223.150
Valoarea justă a garanției	-	198.844	47.850	118.640	6.648	371.983

În ceea ce privește creditele ipotecare, valoarea justă raportată a garanției ia în considerare numai proprietățile asupra cărora Banca deține ipotecă. În cazurile în care valoarea proprietății depășește soldul rămas al creditului, valoarea justă raportată a garanției ia în considerare valoarea proprietății până la valoarea soldului împrumutului. Pe baza experienței anterioare, împrumuturile pentru consum restante până la 180 de zile, și împrumuturile ipotecare garantate în totalitate nu sunt considerate depreciate dacă informații specifice nu indică contrariul. Cu toate acestea, pe baza metodologiei de evaluare internă colectivă, Banca înregistrează provizioane pe o bază colectivă pentru toate împrumuturile restante.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011					
Grade	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice		Total credite și avansuri acordate clienților
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi	Credite ipotecare/	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari	
		personale	imobiliare			
Restant între 1-90 zile	9.698	924.956	98.128	36.457	7.721	1.076.960
Restant între 91-180 zile	1.012	69.285	2.169	387	-	72.853
Restant până la >180 zile	-	-	28.268	9.506	-	37.774
Total	<u>10.710</u>	<u>994.241</u>	<u>128.565</u>	<u>46.350</u>	<u>7.721</u>	<u>1.187.587</u>
Provizioane calculate cu un model de evaluare colectivă	1.413	161.759	13.399	9.604	273	186.448
Valoarea justă a garanției	-	333.640	95.505	46.350	-	475.494

În ceea ce privește creditele ipotecare, valoarea justă raportată a garanției ia în considerare numai proprietățile asupra cărora Banca deține ipotecă. În cazurile în care valoarea proprietății depășește soldul rămas al creditului, valoarea justă raportată a garanției ia în considerare valoarea proprietății până la valoarea soldului împrumutului. Pe baza experienței anterioare, împrumuturile pentru consum restante până la 180 de zile, și împrumuturile ipotecare garantate în totalitate nu sunt considerate depreciate dacă informații specifice nu indică contrariul. Cu toate acestea, pe baza metodologiei de evaluare internă colectivă, Banca înregistrează provizioane pe o bază colectivă pentru toate împrumuturile restante.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

c) Credite și avansuri depreciate individual

Pentru conturile analizate individual, împrumuturile sunt tratate ca fiind depreciate, când există dovezi obiective că are loc o pierdere din depreciere. Criteriile utilizate de Banca pentru a stabili că există dovezi obiective de depreciere includ:

- a. dificultate financiară semnificativă a debitorului;
- b. o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzierea la plata dobânzilor sau a principalului;
- c. Banca acordă debitorului, din motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare ale debitorului, o concesiune pe care creditorul nu ar lua-o în considerare altfel;
- d. probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau de altă formă de reorganizare financiară;
- e. reducerea semnificativă a valorii a garanțiilor făcute de către debitor;
- f. scădere semnificativă a cifrei de afaceri a debitorului; sau
- g. debitorul își desfășoară activitatea într-o industrie se confruntă cu dificultăți financiare majore.

Pentru conturile evaluate colectiv, împrumuturile sunt tratate ca fiind depreciate pe baza datelor istorice privind pierderile pentru grupurile de credite cu caracteristici similare. Provizioanele colective sunt calculate pe baza datelor statistice istorice privind pierderile.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Grade	31 decembrie 2012			
	Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice	
	Carduri consum/de nevoi de credit	Credite de persoane	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Restant între 0-90 zile	-	46.712	178.623	4.462
Restant între 91-180 zile	-	20	24.067	-
Restant până la >180 zile	20.535	987.979	402.833	1.420
Credite depreciate	20.535	1.034.711	605.523	5.882
Minus: provizion pentru depreciere	(18.589)	(780.882)	(339.858)	(1.347)
Net	1.946	253.829	265.665	4.535
Valoarea justă a garanției	-	78.424	263.150	1.025
				342.599
	31 decembrie 2011			
	Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice	
	Carduri consum/de nevoi de credit	Credite de persoane	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Restant între 0 -90 zile	-	-	461.623	6.726
Restant între 91-180 zile	-	-	1.218	-
Restant până la >180 zile	11.871	737.104	311.851	1.769
Credite depreciate	11.871	737.104	774.692	8.495
Minus: provizion pentru depreciere	(9.939)	(544.682)	(297.124)	(1.994)
Net	1.932	192.422	477.568	6.501
Valoarea justă a garanției	-	33.164	776.279	5.914
				815.357

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În calculul provizionului pentru deprecierea valorii juste a garanțiilor au fost folosite, așa cum sunt prezentate în această notă, și, după caz, fluxuri de numerar viitoare estimate rambursările au fost considerate de asemenea.

În tabelul de mai jos efectul financiar al garanțiilor este prezentată ca suma totală minimul dintre (i) valoarea contabilă a activului și (ii) valoarea justă a garanției acestuia:

31 decembrie 2012

Efectul financiar al colateralelor

	Entități corporative mari	Entități mici și mijlocii	Credite ipotecare/ imobiliare	Credite de consum/de nevoi personale de credit	Descoperit de cont	Altele	Total
Credite garantate de alte bănci	516	3.086	-	-	-	-	3.602
Credite garantate cu:							
- imobiliare	9.198	127.005	294.637	640.497	-	-	1.071.337
- alte imobiliare	254.477	348.072	42.963	144.409	-	-	789.921
- depozite cash	71.088	4.530	258	807	-	-	76.683
- Fondul de Garantare	7.707	10.489	169.180	-	-	-	187.376
Total expuneri garantate	342.986	493.182	507.038	785.713	-	-	2.128.919
Expuneri negarantate	182.451	87.699	101.053	1.890.681	22.934	118	2.318.733

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2011					
	Entități corporative mari	Entități mici și mijlocii imobiliare	Credite	Credite de consum/de nevoi personale	Carduri de credit	Descoperit de cont
					Altele	Total
Credite garantate de alte bănci	498	3.010	-	-	-	3.508
Credite garantate cu:						
- imobiliare	54.278	132.962	320.259	714.528	-	1.222.081
- alte imobiliare	232.034	352.148	46.891	176.922	-	808.015
- depozite cash	65.938	4.174	1.730	1.631	-	73.473
- Fondul de Garantare	11.474	7.504	61.508	-	-	80.486
Total expuneri garantate	364.222	499.798	430.388	893.081	-	2.187.563
Expuneri negarantate	92.330	61.142	157.575	2.431.636	37.905	2.806.068
Total credite acordate clientelei	456.552	560.940	587.963	3.324.717	37.905	4.993.631

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizate	
	Valoarea	Valoarea	Valoarea	Valoarea
	contabilă a	justă a	contabilă a	justă a
	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>
Entități corporative mari	298.002	755.628	227.434	63.199
Entități mici și mijlocii	402.311	1.030.537	178.571	157.781
Credite acordate persoanelor fizice:				
Credite ipotecare / imobiliare	325.735	460.519	282.355	193.690
Credite de consum / de nevoi personale	324.172	567.658	2.352.222	517.663
Carduri de credit	-	-	33.797	-
Descoperit de cont	-	-	22.934	-
Altele	-	-	118	-

31 decembrie 2011

	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizate	
	Valoarea	Valoarea	Valoarea	Valoarea
	contabilă a	justă a	contabilă a	justă a
	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>	<u>activelor</u>
Entități corporative mari	319.357	952.567	137.195	52.354
Entități mici și mijlocii	434.415	1.147.904	126.526	126.933
Credite acordate persoanelor fizice:				
Credite ipotecare / imobiliare	182.619	345.623	405.343	253.368
Credite de consum / de nevoi personale	406.837	708.230	2.917.880	503.330
Carduri de credit	-	-	37.905	-
Descoperit de cont	-	-	25.172	-
Altele	7	9	375	89

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

d) Credite neperformante acordate clientelei

Creditele neperformante sunt definite, în scopul raportării interne a managementului, fie prin luarea în considerare a delincvenței împrumutului (așa cum este cazul pentru creditele de nevoi personale / de consum, care sunt considerate neperformante în cazul în care sunt delincvente pentru mai mult de 90 de zile) sau, indiferent de delincvență, în cazul în care debitorul este gestionat operațional de către unitatea de NPL pentru motive legate de capacitatea sa de a deservi împrumuturile sale (așa cum este cazul creditelor ipotecare și împrumuturilor acordate entităților corporative mari).

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
- Împrumuturi către entități mici și mijlocii și entități corporative mari	7.854	1.769
- Înreprinderi mici și mijlocii	438.564	322.962
- Credite de consum/de nevoi personale și carduri de credit	1.087.814	819.273
- Credite ipotecare/ imobiliare	<u>52.292</u>	<u>30.437</u>
Total	<u>1.586.524</u>	<u>1.174.441</u>

3.1.4. Garanții reposedate

În anul 2012, Banca a obținut active după ce a intrat în posesia colateralelor deținute ca garanție pentru creanțele din împrumuturi.

<u>Natura activelor</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Proprietăți imobiliare	7.302	4.818

Banca estimează că va vinde activele în viitorul previzibil.

Banca a încasat în 2012 68.044 mii RON (2011: 16.535 mii RON) din executarea diverselor garanții pentru creditele acordate clientelei.

3.1.5. Credite renegociate

În anul 2012, Banca a renegociat credite. La data de 31 decembrie 2012 creditele acordate întreprinderilor mici/mijlocii în valoare de 247.800 mii lei (2011: 309,305 mii lei), creditele acordate entităților corporative mari în valoare de 6.322 mii lei (2011: 6.229) și creditele acordate persoanelor fizice în valoare de 692.262 mii lei (2011: 826.751) au fost renegociate.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Expunerea restantă a creditelor renegociate care nu au erau restante sau depreciate la data de 31 decembrie 2012 se prezintă astfel:

31 decembrie 2012		
Credite acordate persoanelor fizice		
<u>Carduri de credit</u>	Credite de consum /	
	<u>de nevoi personale</u>	<u>Ipotecare/ Imobiliare</u>
-	409.638	37.199

31 decembrie 2011		
Credite acordate persoanelor fizice		
<u>Carduri de credit</u>	Credite de consum /	
	<u>de nevoi personale</u>	<u>Ipotecare/ Imobiliare</u>
-	313.259	28.120

3.1.6. Concentrarea riscurilor activelor financiare față de expunerea la riscul de credit

Sectoare industriale

Tabelul următor clasifică expunerea principală la credit a Băncii la valoarea contabilă netă, pe sectoare industriale la data de 31 decembrie 2012. Banca a alocat expunerile pe baza sectoarelor industriale ale contrapartidei. În procesul conducerii de evaluare a riscului de credit, factorii de concentrare reprezintă industriile în cadrul cărora clienții își desfășoară activitatea.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2012							
	Instituții financiare	Comerț cu			Sectorul public	Alte industrii	Total
		Producție	Construcții & Imobiliare	ridicată și cu amănuntul			
Creanțe asupra băncilor	747.840	-	-	-	-	-	747.840
Instrumente financiare derivate - active							
Titluri de tranzație	70.097	-	-	-	-	-	70.097
- Titluri de stat	-	-	-	-	-	-	-
- Titluri de stat și alte efecte eligibile	-	-	-	-	1.164.977	-	1.164.977
Credite și avansuri acordate clienței (net de provizioane)	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate persoanelor fizice							
- Credite ipotecare/imobiliare	-	-	-	-	-	614.031	614.031
- Credite de consum/de nevoi personale	-	-	-	-	-	2.676.371	2.676.371
- Carduri de credit	-	-	-	-	-	56.745	56.745
Împrumuturi acordate entităților corporative mari	155.627	18.607	66	8.543	-	14.090	196.933
Împrumuturi acordate entităților mici și mijlocii	15.633	165.179	183.863	282.034	11.810	245.053	903.572
Titluri de plasament	-	-	-	-	30.621	-	30.621
Alte active financiare	-	-	-	-	-	137.646	137.646
La 31 decembrie 2012	989.197	183.786	183.929	290.577	1.207.408	3.743.936	6.598.833
La 31 decembrie 2011	449.623	179.858	193.060	298.993	1.471.905	4.289.084	6.882.523

*include societățile de leasing
50 din 99

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Instituții financiare	Producție	Construcții & Imobiliare	Comerț cu ridicată și cu amănuntul	Sectorul public	31 decembrie 2011	
						Alte industrii	Total
Creanțe asupra băncilor	349.701	-	-	-	-	-	349.701
Instrumente financiare derivate - active							
Titluri de tranzacție	14.211	-	-	-	-	-	14.211
- Titluri de stat							
- Titluri de stat și alte efecte eligibile	-	-	-	-	1.243.147	-	1.243.147
Credite și avansuri acordate clienței (net de provizioane)							
Credite acordate persoanelor fizice							
- Credite ipotecare/imobiliare	-	-	-	-	-	587.702	587.702
- Credite de consum/de nevoi personale	-	-	-	-	-	3.325.293	3.325.293
- Carduri de credit	-	-	-	-	-	63.049	63.049
Împrumuturi acordate entităților corporative mari	-	18.739	-	7.971	-	7.523	34.233
Împrumuturi acordate entităților mici și mijlocii	85.711	161.119	193.060	291.022	12.858	239.584	983.354
Titluri de plasament	-	-	-	-	215.900	-	215.900
Alte active financiare	-	-	-	-	-	65.933	65.933
La 31 decembrie 2011	449.623	179.858	193.060	298.993	1.471.905	4.289.084	6.882.523
La 31 decembrie 2010	650.655	142.525	131.275	243.500	1.857.196	5.080.921	8.106.072

*include societățile de leasing
51 din 99

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.7. Titluri de tranzacție și plasament

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de tranzacție și de plasament prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, pe baza evaluărilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

31 decembrie 2012			
	<u>Titluri de tranzacție</u>	<u>Titluri de plasament</u>	<u>Total</u>
Mai mic decat A- (România)	<u>1.164.977</u>	<u>29.761</u>	<u>1.194.738</u>
Total	<u>1.164.977</u>	<u>29.761</u>	<u>1.194.738</u>

31 decembrie 2011			
	<u>Titluri de tranzacție</u>	<u>Titluri de plasament</u>	<u>Total</u>
Mai mic decat A- (România)	<u>1.243.147</u>	<u>215.040</u>	<u>1.458.187</u>
Total	<u>1.243.147</u>	<u>215.040</u>	<u>1.458.187</u>

Titlurile de valori evaluate prezente în portofoliu sunt emise de guvernul român și cel grec și au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 ratingurile de credit românești au fost BB+.

3.1.8. Credite și avansuri la bănci

Tabelul de mai jos prezintă analiza creditelor și avansurilor acordate băncilor prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, pe baza evaluărilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mai mic decat A-	709.266	58.703
Fără rating	<u>38.574</u>	<u>290.998</u>
	<u>747.840</u>	<u>349.701</u>

Soldurile evaluate reprezintă sumele datorate Piraeus Bank Atena. Plasamentele neevaluate sunt acordate băncilor românești locale pentru care nu sunt disponibile ratinguri.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă posibilitatea unor pierderi economice rezultate din variațiile prețurilor de piață și a ratelor, inclusiv a capitalurilor proprii și a prețurilor precum și ratele dobânzilor și ale cursului de schimb valutar. Riscul de piață poate afecta, în general, atât poziția portofoliului de instrumente financiare cât și pe cea a portofoliului de instrumente de intermediere bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Piraeus Bank Group a aplicat pentru filialele sale tehnici acceptate în mod general pentru evaluarea riscului de piață, cum ar fi indicatorii de sensibilitate și indicatorii poziției nete față de riscul de piață.

Parametrii de calcul al sensibilității

Sensibilitatea față de rata dobânzii: calcul pe baza măsurilor echivalente duratei prezentate în raportul IR Gap. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anul anterior, precum și analizele și prognozele Departamentului Trezorerie rata dobânzii poate varia între 100 ± bps.

Sensibilitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută.

3.3 Riscul valutar

Banca este expusă la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra poziției sale financiare și a fluxurilor de numerar. Banca stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic. România a ieșit recent dintr-o perioadă lungă caracterizată de rate ale inflației ridicate și deprecieri semnificative a monedei. Prin urmare, există riscul legat de pierderea în valoare a activelor monetare nete deținute în lei românești.

Banca a efectuat tranzacții swap cu Piraeus Bank Atena pentru a acoperi împotriva riscurilor discrepanțe din bilanțul contabil aferente diferitelor monede (RON, EUR și CHF), cu toate că nu a folosit contabilitate de acoperire. Toate tranzacțiile au fost efectuate pentru motive strict legate de lichiditate și nu pentru comercializare. Excesul de lichiditate a unei monede a fost transformat în moneda care prezenta deficit.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, banca a stabilit un sistem limita monitorizat zilnic de către Departamentul de Managementul Riscului. Schema include:

- o limită a poziției nete intraday
- o limită a poziției intraday pentru fiecare valută autorizată
- o limită a poziției nete agregate overnight
- o limită a poziției overnight pentru fiecare valută autorizată
- o limită zilnică stop loss
- o limită lunara stop loss

În scopul cuantificării riscul de schimb valutar Banca a implementat în 2012 o metodologie VaR. Măsura Value-at-Risk (VaR) reprezintă o estimare a pierderii maxime potențiale pentru un orizont de timp pre-specificat, cu un anumit nivel de încredere statistică. Acești doi parametri VaR sunt aleși ca 10 zile - orizontul de timp și 99% - nivel de încredere.

Având în vedere poziția valutară a Băncii la decembrie 2012, cu un nivel de încredere statistică de 99%, pierderea maximă estimată pentru un orizont de timp de 10 zile este de 232 mii euro.

Analiza senzitivității

Toate sumele în mii lei

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	Efect asupra	Efect asupra
	contului de	contului de
	profit și pierdere	profit și pierdere
RON	+13.088 /-13.088	+12.788/-12.788
EUR	+ 19.699 /-19.699	+21.467/-21.467
USD	+118/-118	+151/-151
CHF	+18.442/- 18.442	+19.101/-19.101
TOTAL Rata dobânzii (± 100 b.p.)	+51.347/-51.347	+53.507/-53.507
EUR	+ 130.225 /-130.225	+181.905/-181.905
USD	+39.238 /-39.238	+17.428/-17.428
CHF	+ 305.548 /-305.548	+349.180/-39.180
TOTAL Schimb valutar (± 20%)	+396.535/-396.535	+513.657/-513.657

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 100 puncte de bază mai mare, iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului ar fi fost cu 51.347 mii lei mai mare (2011: cu 53.507 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2012, în cazul în care leul s-ar fi depreciat cu 20% în raport cu alte valute relevante (celelalte variabile fiind menținute constante) atunci profitul net al anului ar fi fost cu 396.535 mii lei mai mare (2011: cu 513.657 lei mai mare). Majoritatea activelor și pasivelor în valută sunt în euro.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul valutar la 31 decembrie. În tabel sunt incluse activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Neexpus la riscul valutar		Expus la riscul valutar				Alte valute	Total
	RON	EUR	USD	CHF				
La 31 decembrie 2012								
Casa, disponibilități la bănci centrale	510.972	411.398	8.121	5.818			4.430	940.739
Creanțe asupra instituțiilor de credit	126.248	606.714	3.408	10.768			702	747.840
Creanțe asupra clientelei, net de provizioane	1.084.590	1.833.159	9.681	1.516.742			3.480	4.447.652
Instrumente financiare derivate	66.883	-	-	-			3.214	70.097
Titluri de investiții	1.032.138	163.460	-	-			-	1.195.598
Alte active financiare	25.919	102.207	4.712	4.731			77	137.646
Total active	2.846.750	3.116.938	25.922	1.538.059			11.903	7.539.572
Depozite de la bănci	1.269.712	936.212	91.485	1.148			5.669	2.304.226
Depozite de la clienți	2.475.303	1.321.110	130.577	10.697			1.576	3.939.263
Instrumente financiare derivate	1.580	-	-	-			3.106	4.686
Datorii subordonate	-	66.491	-	-			-	66.491
Alte datorii financiare	19.128	141.998	49	14			13	161.202
Total datorii	3.765.723	2.465.811	222.111	11.859			10.364	6.475.868
Poziția financiară bilanțieră netă	(918.973)	651.127	(196.189)	1.526.200			1.539	1.063.704
Poziția extrabilanțieră netă	-	94.713	(7.000)	20.051			(557)	107.207
Poziția valutară netă	(918.973)	745.840	(203.189)	1.546.251			982	1.170.911

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Neexpus la riscul valutar			Expus la riscul valutar			Alte valute	Total
	RON	EUR		USD	CHF			
La 31 decembrie 2011								
Casa, disponibilități la bănci centrale	845.846	396.618		9.023	3.864		5.823	1.261.174
Creațe asupra instituțiilor de credit	322.502	22.094		3.417	855		833	349.701
Creațe asupra clientelei, net de provizioane	1.094.752	2.115.864		11.306	1.768.426		3.283	4.993.631
Instrumente financiare derivate	14.205	6		-	-		-	14.211
Titluri de plasament	991.798	467.249		-	-		-	1.459.047
Alte active financiare	15.696	48.818		1.378	-		41	65.933
Total active	3.284.799	3.050.649		25.124	1.773.145		9.980	8.143.697
Depozite de la bănci	1.565.208	991.595		4.720	271		7.855	2.569.649
Depozite de la clienți	3.005.437	997.483		107.858	8.568		995	4.120.341
Instrumente financiare derivate	27.781	12		11			2.497	30.301
Datorii subordonate		64.961		-	-		-	64.961
Alte datorii financiare	18.379	147.554		30	23		-	165.986
Total datorii	4.616.805	2.201.605		112.619	8.862		11.347	6.951.238
Poziția financiară bilanțieră netă	(1.332.006)	849.044		(87.495)	1.764.283		(1.367)	1.192.459
Poziția extrabilanțieră netă	-	76.745		474	(18.843)		(655)	57.721
Poziția valutară netă	(1.332.006)	925.789		(87.021)	1.745.440		(2.022)	1.250.180
Categorii alte monede include, în principal lira sterlină.								

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca isi asuma expuneri pentru a beneficia de fluctuațiile cursurilor de schimb valutar și a ratelor dobânzilor titlurilor de stat din România. ALCO stabilește limitele privind nivelul de expunere de valută pentru poziții atât overnight și intra-day, precum notificările pentru stop losses, care sunt monitorizate zilnic și lunar. Banca utilizează forward-urile și swap-urile valutare pentru a gestiona diferența dintre activele și pasivele în valute diferite.

3.4 Riscul de rata dobânzii

Senzitivitatea la rata dobânzii a activelor, pasivelor și elementelor extrabilanțiere – analiza modificării prețurilor

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca este expusă riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață, atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări, dar pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute. Banca stabilește limite privind nivelul de neconcordanță a reevaluării ratei dobânzii ce poate fi asumată, aceasta fiind monitorizată zilnic.

Banca a efectuat swapuri pe rata dobânzii (IRS) cu Piraeus Bank din Atena pentru a acoperi expunerea la riscul de rata dobânzii a activelor cu rata fixă a dobânzii care sunt finanțate prin datorii cu dobândă variabilă. În 2012 nu au fost efectuate noi tranzacții swap pe rata dobânzii, iar instrumentele din perioadele precedente au maturat în 2011. Politica Băncii este să încheie tranzacțiile swap pe rata dobânzii în cazul vânzării activelor.

Banca cuantifică și monitorizează riscul ratei dobânzii prin calcularea unui set de măsuri de risc, cum ar fi Earnings at Risk, PV100 și variația potențială a valorii economice a băncii. Indicatorul Earning at Risk (EaR), cunoscut și ca decalajul modificării prețurilor exprimă modificarea venitului net rezultat din rata dobânzii ca reacție la o fluctuație de 100 puncte de bază (1%) a ratei dobânzii pentru o perioadă predefinită de un an. În conformitate cu „Politica de management al riscului de piață” a PBR, valoarea limitei EaR nu poate depăși 4,5 milioane.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Indicatorul PV100 măsoară impactul unei deplasări paralele a curbelor de randament cu 100 puncte de bază față de valoarea actuală a activelor și pasivelor băncii. În conformitate cu limitele aplicate în prezent, PV100 nu poate depăși 6.5 milioane euro. Modificarea potențială a valorii economice a băncii (duration GAP) exprimă modificarea valorii de piață a capitalului băncii datorită șocului ratelor de dobândă pre-specificate (200 bps). Impactul șocului asumat asupra valorii de piață a capitalului depinde de durata modificată (sensitivitate) a activelor și pasivelor băncii. Ca urmare a cerințelor de reglementare, variația potențială a valorii economice a Băncii nu trebuie să depășească 20% din fondurile proprii.

Riscul de rată a dobânzii este considerat ca fiind scăzut, mediu sau ridicat atunci când ajunge la valorile prezentate în tabelul de mai jos:

<u>Indicator de risc</u>	<u>Risc scăzut</u>	<u>Risc mediu- scăzut</u>	<u>Risc mediu</u>	<u>Risc mediu- ridicat</u>	<u>Risc ridicat</u>	<u>Valoare la 31.12.2012</u>
EaR (mil. EUR)	< 1,5	1,5 – 2,5	2,5 – 3,5	3,5 – 4,5	> 4,5	< 1,5
PV 100 (mil. EUR)	< 2,0	2,0 – 3,0	3,0 – 5,0	5,0 – 7,0	> 7,0	< 2,0
Variația potențială a valorii economice a băncii (% din fondurile proprii ale băncii)	< 5%	5% - 10%	10% - 15%	15% - 20%	> 20%	< 5%

La decembrie 2012 aceste măsuri risc a avut următoarele niveluri:

- EaR: 3,8 mil EUR (2011: 3,1 mil);
- PV100: 3,2 mil EUR (2011: 4,9 mil);
- Potential change of the economic value: 4,0 mil EUR (2011: 4,4 mil).

În plus față de măsurile de risc, Departamentul de management al riscului monitorizează, de asemenea, un set de limite impuse pe plan intern pentru portofoliul său de obligațiuni. Aceste limite se referă la expunerea maxima pe valute, scadența maximă, sensibilitatea (durata modificată portofoliului) și notificările de pierdere, zilnice și lunare.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

În tabel, activele și pasivele în valută se convertesc în lei utilizând ratele de schimb spot.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
La 31 decembrie 2012							
Casa, disponibilități la bănci centrale	764,736	-	-	-	-	176,003	940,739
Creanțe asupra instituțiilor de credit	568,434	177,148	930	972	-	356	747,840
Creanțe asupra clientelei, net de provizioane	1,118,755	2,468,019	364,827	1,472	4,336	490,243	4,447,652
Instrumente financiare derivate	-	21,845	465,577	707,316	-	70,097	70,097
Titluri de plasament	-	-	-	-	-	860	1,195,598
Alte active financiare	-	-	-	-	-	137,646	137,646
Total active financiare	2,451,925	2,667,012	831,334	709,760	4,336	875,205	7,539,572
Depozite la bănci	1,221,680	910,069	159,433	-	-	13,044	2,304,226
Depozite de la clienți	2,430,756	1,069,357	410,320	843	260	27,727	3,939,263
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	4,686	4,686
Datorii subordonate	-	66,431	-	-	-	60	66,491
Alte datorii financiare	141,078	-	-	-	-	20,124	161,202
Total datorii financiare	3,793,514	2,045,857	569,753	843	260	65,641	6,475,868
Expunerea la riscul de rata dobânzii (gap)	(1,341,589)	621,155	261,581	708,917	4,076	809,564	1,063,704

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
La 31 decembrie 2011							
Casa, disponibilități la bănci centrale	1,098,950	-	-	-	-	162,224	1,261,174
Creanțe asupra instituțiilor de credit	349,701	-	-	-	-	-	349,701
Creanțe asupra clienților, net de provizioane	617,232	3,317,334	649,082	24,130	23,147	362,706	4,993,631
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	14,211	14,211
Titluri de plasament	-	39,120	281,102	1,104,896	-	33,929	1,459,047
Alte active financiare	-	-	-	-	-	65,933	65,933
Total active financiare	2,065,883	3,356,454	930,184	1,129,026	23,147	639,003	8,143,697
Depozite la bănci	1,244,369	1,034,430	194,386	-	-	96,464	2,569,649
Depozite de la clienți	2,290,585	1,167,243	626,984	1,131	1,012	33,386	4,120,341
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	30,301	30,301
Datorii subordonate	-	64,795	-	-	-	166	64,961
Alte datorii financiare	144,987	-	-	-	-	20,999	165,986
Total datorii financiare	3,679,941	2,266,468	821,370	1,131	1,012	181,316	6,951,238
Expunerea la riscul de rata dobânzii (gap)	(1,614,058)	1,089,986	108,814	1,127,895	22,135	457,687	1,192,459

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.5 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca să nu își poată îndeplini obligațiile de plată asociate obligațiilor sale financiare la scadența acestora și să nu poată înlocui fondurile când acestea sunt retrase. Urmarea poate fi neîndeplinirea obligațiilor de plată către deponenți și neîndeplinirea angajamentelor privind creditarea.

Banca este expusa cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca nu păstrează resurse monetare excesive pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Banca stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri și nivelul minim al facilităților interbancare și altor împrumuturi care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivele de cerere neprevăzute.

Riscul de lichiditate este monitorizat și din perspectiva cerințelor BNR până la 31.12.2011 și până la 31.12.2012 nu s-a observat vreo abatere.

Procesul de management al lichidităților Băncii, așa cum este acesta desfășurat de Bancă și monitorizat de o echipă separată a Departamentului Trezorerie și a Departamentului de Risc, cuprinde:

- Finanțare zilnică, prin monitorizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru a se asigura că sunt îndeplinite cerințele. Aceasta include completarea fondurilor pe măsură ce acestea ajung la scadență sau sunt împrumutate clienților. Banca menține o prezență activă pe piețele monetare internaționale pentru a putea facilita acest lucru;
- Menținerea unui portofoliu de active cu grad ridicat de lichiditate, care pot fi ușor lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei blocări neprevăzute a fluxului de numerar;
- Monitorizarea indicatorilor de lichiditate în raport cu cerințele interne și de reglementare; și
- Performarea testelor periodice de simulare de criza pentru lichiditate;
- Stabilirea planurilor de finanțare ce urmează a fi aplicate în cazul unei crize de lichiditate și testarea lor periodică;

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- Monitorizarea costului de fonduri ale băncii și factorii care conduc la o scădere / creștere;
- Administrarea concentrării și profilului scadenței datoriilor.

a) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar care trebuie plătite de către Bancă în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale necapitalizate, în vreme ce Banca administrează riscul inerent de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar necapitalizate estimate. Obligațiile în valută au fost convertite în lei pe baza cursurilor de schimb predominante.

Senzitivitatea negativă aferentă sumelor cu scadență de până în 3 luni se datorează depozitelor pe termen scurt de la bănci și clienți care din experiența și așteptările Băncii vor fi reînnoite.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite de la bănci	452,633	-	-	1,864,734	-	2,317,367
Depozite de la clienți	2,257,485	1,130,859	475,885	95,659	5,824	3,965,712
Datorii subordonate	-	60	-	66,431	-	66,491
Alte datorii financiare	11,126	2,232	8,670	33,613	305,338	360,979
Angajamente de creditare	62,193	-	-	-	-	62,193
Scrisori de garanție și acreditive	107,695	-	-	-	-	107,695
Total Datorii (scadențe contractuale)	2,891,132	1,133,151	484,555	2,060,437	311,162	6,880,437
Total Active (scadențe contractuale)	2,877,652	197,040	1,208,327	2,754,871	2,191,995	9,229,885
Poziția netă	(13,480)	(936,111)	723,772	694,434	1,880,833	2,349,448

Banca are o poziție scurtă netă mai mică de 3 luni datorită maturității scurte de îndatorare a clienților și a instituțiilor de credit. Conducerea considera ca aceste datorii pot fi extinse la alte scadențe de oferte competitive în ceea ce privește ratele dobânzilor.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite de la bănci	699,019	-	-	1,886,484	-	2,585,503
Depozite de la clienți	2,512,576	802,249	827,714	3,465	2,410	4,148,414
Datorii subordonate		166		64,954		65,120
Alte datorii financiare	14,587	3,009	11,865	36,068	304,886	370,415
Angajamente de creditare	98,070	-	-	-		98,070
Scrisori de garanție și acreditive						
Total Datorii	<u>71,486</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,486</u>
(scadențe contractuale)						
Total Active	<u>3,395,738</u>	<u>805,424</u>	<u>839,579</u>	<u>1,990,971</u>	<u>307,296</u>	<u>7,339,008</u>
(scadențe contractuale)	<u>2,736,866</u>	<u>286,612</u>	<u>1,153,876</u>	<u>3,586,342</u>	<u>2,433,977</u>	<u>10,197,673</u>
Poziția netă	<u>(658,872)</u>	<u>(518,812)</u>	<u>314,297</u>	<u>1,595,371</u>	<u>2,126,681</u>	<u>2,858,665</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) Fluxuri de numerar aferente instrumentelor financiare derivate

Instrumentele derivate ale Băncii care sunt compensate pe bază netă includ instrumentele de swap pe rata dobânzii

Tabelul de mai jos analizează, la data bilanțului, instrumentele financiare derivate care vor fi compensate la o bază brută (contracte forward și swap pe curs de schimb) pe baza perioadei rămase conform contractului.

Plățile totale (ieșirile) și încasările totale (intrările) și pentru fiecare tip de instrumente derivate și pentru fiecare grup de scadență sunt prezentate la valorile lor contractuale nereduse.

La 31 decembrie 2012

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 - 12 luni	6 - 12 luni	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare							
Ieșiri	(2,840,271)	(100,972)	(208,774)	(693,831)	-	-	(3,843,848)
Intrări	3,608,783	100,000	211,686	719,000	-	-	4,639,469

La 31 decembrie 2011

Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare

Ieșiri	(3,623,905)	(100,972)	(208,774)	(693,831)	-	-	(4,627,482)
Intrări	3,608,783	100,000	211,686	719,000	-	-	4,639,469

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.6 Clasificarea instrumentelor financiare pe categorii

	Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere		Instrumente financiare disponibile pentru vânzare		Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere		Datorii financiare evaluate la costul amortizat	Total
31 decembrie 2012		Credite și avansuri						
Casa, disponibilități la bănci centrale	-	940.739	-	-	-	-	-	940.739
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	747.840	-	-	-	-	-	747.840
Creanțe asupra clientelei	-	4.447.652	-	-	-	-	-	4.447.652
Instrumente financiare derivate	70.097	-	-	-	-	-	-	70.097
Titluri de tranzacție	1.164.977	-	-	-	-	-	-	1.164.977
Titluri de plasament	-	-	30.621	-	-	-	-	30.621
Creanțe fiscale curente	-	137.646	-	-	-	-	-	137.646
Alte active financiare			-	-	-	-	-	
	<u>1.235.074</u>	<u>6.273.877</u>	<u>30.621</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.539.572</u>
Total active financiare								
	-	-	-	-	-	2.304.226		2.304.226
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	-	-	-	3.939.263		3.939.263
Datorii privind clientela	-	-	-	-	4.686	-		4.686
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	66.491		66.491
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	161.202		161.202
Alte datorii financiare								
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>4.686</u>	<u>6.471.182</u>		<u>6.475.868</u>
Total datorii financiare								

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2011	Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	Credite și avansuri	Instrumente financiare disponibile pentru vânzare	Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	Datorii financiare evaluate la costul amortizat	Total
Casa, disponibilități la bănci centrale	-	1.261.174	-	-	-	1.261.174
Credite și avansuri la bănci	-	349.701	-	-	-	349.701
Credite și avansuri acordate clienței	-	4.993.631	-	-	-	4.993.631
Instrumente financiare derivate	14.211	-	-	-	-	14.211
Titluri de tranzacție	1.243.147	-	-	-	-	1.243.147
Titluri de plasament	-	-	215.900	-	-	215.900
Creanțe fiscale curente	-	65.933	-	-	-	65.933
Alte active financiare	<u>1.257.358</u>	<u>6.670.439</u>	<u>215.900</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.143.697</u>
Total active financiare	-	-	-	-	2.569.649	2.569.649
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	-	-	4.120.341	4.120.341
Datorii privind clientela	-	-	-	30.301	-	30.301
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	64.961	64.961
Datorii subordonate	-	-	-	-	165.986	165.986
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.301</u>	<u>6.920.937</u>	<u>6.951.238</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.7. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii.

Nivelul 1 – Prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice. Prețurile cotate trebuie să fie disponibile imediat și cu o regularitate suficientă, fiind determinate de o piață/index activ, reprezentând tranzacții actuale, care au o frecvență suficientă, efectuate în condiții normale de piață.

Nivelul 2 – Instrumente financiare evaluate printr-o tehnică de evaluare, unde toate intrările importante folosite în modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (adică derivate din prețuri); și

Nivelul 3 – Instrumente financiare evaluate printr-o tehnică de evaluare unde intrările importante nu sunt observabile pe piață (intrări neobservabile).

	31 decembrie 2012			
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
	1.031.277	133.700	-	1.164.977
Titluri de plasament	-	29.761	-	29.761
Instrumente financiare derivate	-	70.097	-	70.097
Titluri de participare	-	-	860	860
Total active	<u>1.031.277</u>	<u>233.558</u>	<u>860</u>	<u>1.265.695</u>
Instrumente financiare derivate	-	4.686	-	4.686
Total datorii	<u>-</u>	<u>4.686</u>	<u>-</u>	<u>4.686</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011		
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
			Total
Titluri de tranzacție	990.938	252.209	-
Titluri de plasament	-	215.040	-
Instrumente financiare derivate	-	14.211	-
Titluri de participare	-	-	860
Total active	990.938	481.460	860
Instrumente financiare derivate	-	30.301	-
Total datorii	-	30.301	-

a. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit includ plasamente interbancare și sume în curs de decontare.

Valoarea justă a plasamentelor cu rată flotantă și a depozitelor de o zi este reprezentată de valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

Având în vedere că prețurile produselor se bazează pe ratele dobânzilor variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

b. Creanțe asupra clienței

Împrumuturile și avansurile acordate clienței sunt calculate net de provizioanele pentru depreciere. Valoarea justă estimată a împrumuturilor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la rata de piață în vederea stabilirii valorii juste.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

c. Titluri de plasament

Valoarea justă a titlurilor de plasament este reprezentată de valorile juste prin referință la prețurile cotate pe piața secundară pentru titluri atunci când există această piață. Banca folosește o medie de 3 cotații indicative curente a 3 formatori de piață cu care tranzacționează în mod regulat pentru fiecare serie de titluri.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

d. Depozite și împrumuturi primite

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și altor împrumuturi fără preț cotel pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile noi cu scadență rămasă similară.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

e. Titluri de participare

Titlurile de participare includ titluri de capital cu o valoarea contabilă de 860 mii lei (2011: 860 mii lei) care nu sunt tranzacționate public. Datorită naturii piețelor financiare locale, este imposibilă obținerea unei valori de piață curentă pentru aceste investiții.

Conducerea nu a putut estima în mod fiabil valoarea justă a investițiilor Băncii în acțiuni ale Biroul de Credit SA, Transfond SA, Casa de Compensare Bucuresti SA, Fondul de Compensare a Investitorilor S.A. Investițiile sunt înregistrate la următoarele costuri: 467 mii lei, 188 mii lei, 3 mii lei, 2 mii lei. Societățile care au beneficiat d aceste investiții nu au publicat informații financiare legate de activitățile lor, acțiunile acestora nu sunt listate iar prețurile de tranzacționare recente nu sunt accesibile publicului. Conducerea nu intenționează să lichideze aceste investiții în viitorul previzibil.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

f. Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2012, valoarea instrumentelor financiare derivate este calculată folosind ratele de dobândă Euribor/Libor pentru devize așa cum sunt publicate pe Reuters. Ratele de dobândă pentru moneda locală sunt determinate pe baza ratelor Euribor/Libor și punctelor swap pentru EUR/RON care sunt preluate de pe Reuters și calculate ca medie aritmetică a doi brokeri: ICAP și Continental Capital Markets. Conducerea Băncii estimează că ratele publicate de cei doi brokeri sunt mai de încredere decât ratele publicate de către bănci, întrucât swap-urile sunt instrumente active tranzacționate pe piața internațională; folosind o medie aritmetica se elimina efectul valorilor extreme; ambii brokeri au calitatea de furnizori externi de informații financiare pentru Banca din 2008.

Apoi aceste rate de dobândă și ratele de schimb spot CCY/RON publicate de BNR sunt folosite pentru a determina punctele forward/swap sunt luate în considerare în evaluarea swap-urilor și forward-urilor valutare.

Valoarea justă a aurului de cont (e-gold) este determinată pe baza ratei oficiale BNR pentru aur (lei/gram) valid la data evaluării și transformat în uncii.

3.8 Adecvarea capitalului

Gradul de adecvare a capitalului și folosirea capitalului de reglementare al Piraeus Bank sunt monitorizate regulat de departamentul responsabil al Băncii iar rapoarte privind această monitorizare sunt prezentate trimestrial autorității de supraveghere și anume Banca Națională a României.

Autoritatea de supraveghere solicită ca fiecare bancă să dețină un nivel minim de capital de reglementare în conformitate cu valoarea riscurilor pe care instituția și le asumă. Instituția trebuie să mențină raportul dintre capitalul de reglementare total și activele care prezintă un risc mediu la sau peste 10%, în funcție de cerințele BNR.

Obiectivele principale ale Băncii care determină utilizarea capitalului de reglementare sunt:

- Conformitatea cu cerințele de reglementare definite și stabilite de către autoritățile de supraveghere ale țării în care Banca își desfășoară activitatea.
- Păstrarea capacității Băncii de a-și continua nestingherită operațiunile, continuând astfel să furnizeze venituri și beneficii acționarilor săi.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- Menținerea unei baze de capital puternice și stabile pentru a putea oferi sprijin planurilor de afaceri ale conducerii Băncii.

Capitalul de reglementare al Băncii, așa cum este definit de Banca Națională a României poate fi clasificat în două categorii, Capital de Rangul I și Rangul II.

Pentru determinarea capitalului de reglementare, capitalul social propriu trebuie să fie supus unor ajustări de reglementare, cum ar fi deducerea imobilizărilor necorporale și a fondului comercial, deducerea venitului din reevaluarea investițiilor imobiliare, deducerea unei părți a rezervei disponibile spre vânzare, deducerea distribuție de dividende propusă etc.

La 1 ianuarie 2012, Banca Națională a României a introdus un element suplimentar de deducere din fondurile proprii, diferența dintre provizionul prudentțial conform Ordinului 16/2012, precum și provizionul IFRS (așa-numitele "filtre prudentțiale").

În scopul menținerii comparativelor cu anul precedent (2011), filtrele prudentțiale nu sunt deduse în tabelul de mai jos atunci când se calculează indicele de adecvare a capitalului pentru anul 2012. Impactul asupra ratei de adecvare a capitalului pentru 2012 este o creștere. Dacă filtrele prudentțiale sunt luate în considerare impactul este de 4,57%, creștere.

Gradul de adecvare este calculat pe baza informațiilor financiare în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate. Sumele sunt prezentate în mii lei.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Capital de rangul I		
Capital social	1.058	1.007
Rezerve legale și alte rezerve	311	50
Rezultat reportat	42	3
Profit/ (pierdere) curent(ă)	(95)	42
Minus: imobilizări necorporale	(22)	(12)
Minus: filtre prudențiale & altele	<u>(392)</u>	<u>-</u>
Total capital de rangul I	<u>902</u>	<u>1.090</u>
Capital de rangul II		
Datorii subordonate	33	45
Rezerva generală pentru riscul de credit	-	-
Minus: filtre prudențiale & altele	<u>(33)</u>	<u>-</u>
Total capital de rangul II	<u>-</u>	<u>45</u>
Total capital	<u>902</u>	<u>1.135</u>
Risc – active ponderate:		
Bilanțiere	5.092	4.205
Extrabilanțiere	74	<u>79</u>
Total risc – active ponderate	<u>5.166</u>	<u>4.284</u>
Indicele de adecvare a capitalului (Basel II)	17,46%	18,25%

4

ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

a) Realizarea pierderilor fiscale viitoare

Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute ca pierdere fiscală reportată în măsura în care realizarea beneficiului fiscal prin profituri viitoare impozabile este probabilă. Banca a recunoscut un activ privind impozitul amânat în valoare de 17,065 mii RON (2011: 0 RON) cu privire la o pierdere fiscală reportată în sumă de 16,124 mii, care poate fi reportată în venitul impozabil viitor. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis timp de 7 ani. Managementul estimează că Banca va înregistra profit impozabil suficient în perioadele viitoare din operațiuni bancare normale.

b) Derecunoașterea activelor financiare

Banca derecunoaște un activ dacă a transferat în esență toate riscurile și beneficiile asociate deținerii activului. Transferul riscurilor și beneficiilor este evaluat din perspectiva expunerii Băncii, înainte și după transfer, în funcție de variabilitatea valorii și oportunității fluxurilor de trezorerie estimate a fi realizate. Entitatea continuă să recunoască activul dacă aceasta păstrează în esență toate riscurile și beneficiile asociate deținerii activului. Derecunoașterea impune modificarea substanțială a expunerii cedentului la riscurile și beneficiile asociate proprietății.

Banca trebuie să stabilească dacă păstrează controlul asupra activului. Controlul are la bază capacitatea practică a cesionarului de a vinde activul. Cesionarul are capacitatea de a vinde activul în totalitate unilateral către o parte terță neafiliată, fără a fi necesar să impună restricții suplimentare asupra transferului. Un cesionar are capacitatea practică de a vinde activul dacă acesta este tranzacționat pe o piață activă întrucât cesionarul poate achiziționa activul de pe piață dacă trebuie să îl restituie cedentului. Cedentul pierde controlul dacă un activ cărui i se aplică o opțiune call poate fi obținut cu ușurință de pe piață de către cesionar, chiar dacă acesta a păstrat o parte din riscurile și beneficiile asociate activului. Cu toate acestea, dreptul contractual de cedare a unui activ nu are mare utilitate practică dacă nu există piață pentru acel activ. Activul este derecunoscut dacă Banca a pierdut controlul. Banca continuă să recunoască activul în măsura în care este implicată în continuare în virtutea menținerii controlului.

4

ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

În mod expres, Banca transferă împrumuturile către Piraeus Bank Atena, Sucursala Londra, pe baza contractului de participare încheiat, primind în schimb numerar. Conducerea declară că toate riscurile și beneficiile asociate acestor împrumuturi sunt transferate Sucursalei Londra și, ca atare, criteriile de derecunoaștere sunt întrunite. Raționamentele specifice includ evaluarea veniturilor din comisioane primite de Piraeus Bank Romania din administrarea împrumuturilor transferate conform Notei 2.9, prezentate în Nota 6, care nu este, în opinia conducerii, nici mai mult decât o compensare adecvată, nici mai puțin decât estimarea privind compensarea serviciilor de gestiune a portofoliului transferat prestate de Piraeus Bank Romania, întrucât acoperă costul de gestiune a portofoliului (activități normale de gestiune efectuate de PBR cum ar fi încasare, contabilitate, monitorizare, alte activități administrative).

c) Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor

Banca își revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierei se face în conformitate cu politica privind evaluarea expunerilor la risc aprobată de către conducere. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie înregistrată în contul de profit și pierdere, Banca face aprecieri referitor la existența unor informații evidente care să indice o diminuare calculabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi asociată unui anumit credit din respectivul portofoliu. Aceste probe pot să includă informații evidente care să indice o modificare nefavorabilă în statutul debitorilor dintr-un grup, sau condiții economice la nivel național sau local economic care să aibă legătură deprecierea activelor din cadrul băncii.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierei similare celor din portofoliu. Metodologia și presupunerile utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre estimările privind pierderile și pierderile efective înregistrate.

d) Mediul operațional

Economia din România continuă să prezinte caracteristicile unei piețe emergente. Aceste caracteristici includ, dar nu sunt limitate, la existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării și a unei inflații moderate. Estimările în privința stabilității economice viitoare a României au în vedere eficacitatea măsurilor economice guvernamentale, împreună cu modificările din contextul legislativ.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

În particular, sectorul bancar din România este în mod special afectat de fluctuațiile cursurilor de schimb precum și de condițiile macroeconomice. De asemenea, necesitatea dezvoltării legislației actuale privitoare la faliment, a adoptării unor proceduri formale de înregistrare și recuperare a garanțiilor colaterale, precum și existența altor impedimente legale și fiscale, toate acestea creează dificultăți băncilor ce operează în România. Clienții Băncii pot de asemenea să fie afectați de mediul economic și financiar, lucru ce influențează capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate Băncii.

Conducerea Băncii monitorizează adecvat evoluția portofoliului precum și a estimărilor fluxurilor de numerar asociate acestuia, astfel încât să se asigure că reflectă estimările actuale ale fluxurilor de numerar preconizate în evaluarea deprecierii portofoliului.

În plus, actuala criză globală economico-financiară a avut ca efecte, printre altele, reducerea nivelului finanțărilor de pe piața de capital, reducerea nivelului de lichiditate în sectorul bancar și în economie în general, și uneori, creșterea ratelor interbancare de creditare și o ridicată volatilitate a piețelor valutare și a burselor. Întregul impact al acestei crize globale se dovedește a fi dificil de anticipat sau de protejat împotriva efectelor sale. Conducerea întreprinde toate măsurile necesare în vederea sustenabilității și dezvoltării activității Băncii în condițiile actuale.

Impactul crizei financiare pe piețele financiare din România și internaționale:

Actuala criză globală de lichiditate a determinat, printre altele, finanțarea redusă pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și volatilitatea foarte mare pe piețele bursiere. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb în lei și a principalelor valute utilizate în comerțul internațional a fost foarte mare.

Conducerea nu poate estima în mod credibil efectele asupra poziției financiare a Băncii la o potențială reducere a lichidității de pe piețele financiare, o creștere a volatilității cursului de schimb valutar în lei și recesiunea. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Băncii în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul de finanțare din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Acest lucru nu afectează capacitatea Băncii de a obține noi împrumuturi și / sau pentru refinanțarea creditelor existente în termeni și condiții similare de finanțare celor precedente.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

Impactul asupra clienților / împrumutați:

Clienții băncilor și alți debitori pot fi afectați de condițiile de piață, care pot avea un impact asupra capacității lor de a rambursa sumele datorate. Acest lucru ar putea avea un impact asupra previziunilor conducerii băncii a fluxurilor de numerar și evaluarea deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura informațiilor disponibile, conducerea a folosit în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

Impactul asupra garanțiilor (în special imobiliare):

Provizionarea creditelor care au suferit o depreciere se bazează pe analize efectuate de conducere la data bilanțului, după luarea în considerare a eventualelor încasări în numerar din executarea garanțiilor, nete de costurile de obținere și de vânzare. Piața românească, de anumite garanții, în special pe piața imobiliară, a fost afectată de volatilitatea înregistrată recent pe piețele financiare prin care au un nivel scăzut de lichiditate pentru anumite tipuri de active. Ca urmare, valoarea realizabilă a activelor poate fi diferită de valoarea atribuită în estimarea provizioanelor pentru depreciere.

Conducerea băncii este, de asemenea, monitorizează îndeaproape situația actuală din Grecia, în care societatea-mamă își are domiciliul. Conducerea consideră că, la data aprobării acestor situații financiare, nu există un impact al acestor evenimente asupra poziției financiare și performanței financiare a Băncii (Nota 2.3).

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

5 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri din dobânzi		
Credite acordate clientelei	456.041	532.381
Conturi curente și depozite la bănci	29.016	25.564
Titluri primite în pensiune livrata de la bănci	4.461	4.549
Titluri de plasament	4.952	18.298
Titluri de tranzacție	<u>71.727</u>	<u>94.337</u>
	<u>566.197</u>	<u>675.129</u>
Cheltuieli cu dobânzile		
Depozite ale altor bănci	106.137	105.700
Depozite ale clientelei	223.381	304.095
Datorii subordonate	829	1.181
Leasing financiar	<u>7.673</u>	<u>8.762</u>
	<u>338.020</u>	<u>419.738</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>228.177</u>	<u>255.391</u>

Poziția „Depozite ale altor bănci” include o sumă de 8.604 RON (2011: 869 mii RON), reprezentând cheltuiala cu dobânda aferentă împrumutului de la BERD.

Venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate este de 173.665 mii RON în 2012 (2011: 190.812 mii RON).

PIRAEUS BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)****6 VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri nete din comisioane		
Comision de administrare a creditelor sub-participate (Nota 29)	257.955	255.448
Instrumente de plata	37.763	37.212
Scrisori de garanție	1.627	2.632
Tranzacții cu aur	2.419	5.017
Operațiuni de intermediere în domeniul asigurărilor	3.246	3.990
Tranzacții cu carduri	<u>9.181</u>	<u>8.599</u>
	<u>312.191</u>	<u>312.898</u>

Veniturile din taxele de administrare a împrumuturilor cesionate reprezintă comisionul aplicat Piraeus Bank Londra, căreia Banca i-a cesionat un portofoliu de împrumuturi acordate clienței și pentru care Banca continuă să presteze servicii de administrare în contul acestui comision.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu comisioanele		
Instrumente de plata	2.189	2.637
Tranzacții cu carduri	5.580	5.291
Angajamente de finanțare	1.883	1.953
Alte comisioane	<u>384</u>	<u>211</u>
	<u>10.036</u>	<u>10.092</u>
	<u>302.155</u>	<u>302.806</u>

7 CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN DIFERENȚE DE CURS DE SCHIMB

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Câștiguri nete din operațiuni de schimb valutar	21.361	26.571
Câștiguri nete din reevaluarea activelor și datoriilor în valută	<u>(12.953)</u>	<u>(32.358)</u>
	<u>8.408</u>	<u>(5.787)</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)****8 CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN INSTRUMENTE DERIVATE**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instrumente derivate pe cursul de schimb	(1.032)	87.484
Instrumente derivate pe rata dobânzii (IRS)	355	2.968
Aur de cont (Nota 2.7, 3.7)	<u>272</u>	<u>62</u>
	<u>(405)</u>	<u>90.514</u>

9 ALTE VENITURI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri din dividende	282	336
Alte venituri	1.580	1.515
Câștig / (pierdere) din cedarea de mijloace fixe	<u>1.640</u>	<u>1.365</u>
	<u>3.502</u>	<u>3.216</u>

10 PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuiala netă cu deprecierea creditelor (Nota 15)	205.805	52.222
Pierderi din creanțe nerecuperabile	99.393	150.216
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(725)</u>	<u>(5.564)</u>
	<u>304.473</u>	<u>196.874</u>

În cursul anului 2012, Banca a încheiat două acorduri de transfer cu o entitate (2011: două acorduri de transfer) în ceea ce privește creditele neperformante. Toate riscurile și beneficiile asociate cu portofoliile aferente au fost transferate de la Bancă către contrapartidele menționate mai sus prin acordurile încheiate. Ca urmare, în ceea ce privește aceste transferuri, Banca a derecunoscut în total creanțe bancare contractuale nete cu o valoare nominală de 91.995 mii lei (2011: 134.913 mii lei) la data transferului, în timp ce valoarea de vânzare a acestor împrumuturi a fost de 2.160 mii lei.

În cursul anului 2012, Banca a continuat transferul de credite în cadrul Grupului, în ceea ce privește creditele curente și neperformante. Toate riscurile și beneficiile asociate cu portofoliile aferente au fost transferate de la Bancă. După transferuri, Banca acționează în calitate de administrator al acestor împrumuturi. Ca urmare, în ceea ce privește aceste transferuri, Banca a derecunoscut în total creanțe bancare contractuale nete cu o valoare nominală de 156.868 mii lei la data transferului (2011: 206.938 mii lei). În total nu există nici un câștig net sau pierdere recunoscută în contul de profit și pierdere care rezultă în urma acestor transferuri.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)**11 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii	91.672	98.541
Contribuții sociale și alte contribuții	25.976	27.330
Chirii	59.104	65.900
Asigurări	64.400	61.561
Amortizare (Notele 18 și 19)	57.850	55.415
Cheltuieli cu publicitatea	8.052	7.078
Servicii prestate de terți	3.065	5.481
Telecomunicații	11.287	13.771
Cheltuieli cu securitatea	4.465	5.882
Colectarea împrumuturilor și creanțelor restante	4	297
Consumabile	4.545	5.177
Cheltuieli de transport	965	2.267
Contribuții la fondul de garantare a depozitelor	9.189	10.872
Întreținerea mijloacelor fixe	5.367	5.679
Reparații	2.089	1.855
Utilități	6.055	7.848
Operațiuni cu carduri	6.043	5.396
Alte provizioane	56.153	22.685
Alte cheltuieli operaționale	<u>18.488</u>	<u>12.372</u>

434.769 415.407

Alte provizioane includ:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provizion pentru taxa de administrare	54.321	11.384
Penalități nete pentru anularea prematură a contractelor de chirie	(158)	301
Provizioane nete pentru deprecierea îmbunătățirilor clădirilor sucursalelor închise	(1.484)	3.315
Provizioane pentru angajamente în afara bilanțului	357	1.422
Provizioane nete pentru deprecierea colateralelor reposedate	(820)	1.888

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	(12.584)
Impozit pe profit amânat	<u>75.346</u>	<u>1.011</u>
	<u>75.346</u>	<u>(11.573)</u>

Impozitul pe profitul înainte de impozitare al Băncii diferă de valoarea teoretică care ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pierdere) / Profit înainte de impozitare	(170,338)	47.790
Impozit pe profit teoretic calculat la rata statutară de 16%	27,254	(7.646)
Cheltuieli nedeductibile	(18.277)	(13.953)
Profit scutit de impozitare	10.070	8.781
Taxable income items	(1.523)	-
Credit fiscal din sponsorizare	-	716
Creșterea rezervei statutare neimpozabilă	-	529
Tax effect of change in regulation related to provisions	57.822	-
Venitul (Cheltuiala) cu impozitul pe profit aferentă anului	<u>75.346</u>	<u>(11.573)</u>

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2011: 16%). Impozitul amânat se calculează pentru toate diferențele temporare după metoda datoriilor, folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2011: 16%). Banca a realizat o pierdere contabilă în 2012 de 170.338 mii lei, ajustate cu pierderi fiscale 69.563 mii lei elemente deductibile nete. Astfel, pierderea fiscală realizată de Bancă în 2012 de 100.775 mii lei a generat un activ privind impozitul amânat în 2012 de 16.124 mii lei. Creanțe privind impozitul pe profit amânat cumulat la 31 decembrie 2012 în sumă de 17.065 mii lei expiră la 31 decembrie 2019.

Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile din 2012 este generat în principal de provizioanele privind creanțele aferente creditelor transferate la Piraeus Bank Londra și pentru anularea timpurie a contractelor de închiriere (12.066 mii lei) (2011: 6.616 mii). De asemenea, efectul fiscal al veniturilor, care este scutit de impozit în 2012 include în principal anularea provizioanelor pentru creanțe aferente creditelor transferate la Piraeus Bank Londra (3.959 mii lei) (2011: 7.493 mii). Banca estimează că va înregistra suficient profit impozabil în perioadele viitoare din operațiuni bancare.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

12. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Creanțele respectiv datoriile privind impozitul amânat sunt atribuibile următoarelor elemente:

	31 decembrie 2012	Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere cheltuiala/ (venit)	Impozit recunoscut în rezultatul global	31 decembrie 2011
Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile				
Cheltuieli de plătit	871	124		747
Câștig din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>582</u>	<u>574</u>
	<u>863</u>	<u>124</u>	<u>582</u>	<u>1.321</u>
Efectul fiscal al diferențelor temporare impozabile				
Hiperinflația mijloacelor fixe și titlurilor de plasament	(78)	(1.495)	-	1.417
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	(57.603)		57.603
Pierdere fiscală	<u>(16.124)</u>	<u>(16.124)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(16.202)</u>	<u>(75.220)</u>	<u>-</u>	<u>59.018</u>
Efectul fiscal net al diferențelor temporare	<u>(17.065)</u>	<u>(75.346)</u>	<u>(582)</u>	<u>57.698</u>
Venitul total net din impozitul amânat (activ) / datorie	<u>(17.065)</u>	<u>(75.346)</u>	<u>(582)</u>	<u>57.698</u>

Tratamentul impozitului amânat a fost supus schimbării la IFRS ca bază legală de contabilitate în vigoare de la 1 ianuarie 2012 și modificarea tratamentului fiscal pentru provizioanele creditelor, în conformitate cu noul Cod Fiscal. Astfel, în cursul anului 2012, Banca a recunoscut un venit din anularea datoriei privind impozitul amânat în ceea ce privește filtrele prudențiale la 1 ianuarie 2012 57.821 mil lei, ca urmare a punerii în aplicare a modificărilor Codului Fiscal.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

12. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011	Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere cheltuiala/ (venit)	Impozit recunoscut în rezultatul global	31 decembrie 2010
Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile				
Cheltuieli de plătit	747	884	-	(137)
Câștig din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare	<u>574</u>	<u>-</u>	<u>(142)</u>	<u>716</u>
	<u>1.321</u>	<u>884</u>	<u>(142)</u>	<u>579</u>
Efectul fiscal al diferențelor temporare impozabile				
Hiperinflația mijloacelor fixe și titlurilor de plasament	1.416	418	-	998
Provizioane pentru deprecierea creditelor	57.603	(549)	-	58.152
Tranzacții de vânzare/răscumpărare	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>
	<u>59.019</u>	<u>(128)</u>	<u>-</u>	<u>59.147</u>
Efectul fiscal net al diferențelor temporare	<u>57.698</u>	<u>(1.011)</u>	<u>142</u>	<u>58.568</u>
Venitul total net din impozitul amânat (activ) /datorie	<u>57.698</u>	<u>(1.011)</u>	<u>142</u>	<u>58.568</u>

Creanțele din impozit amânat sunt recunoscute pentru pierdere fiscală reportată în măsura în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent. La 31 decembrie 2012 Banca are pierderi fiscale reportate, ca urmare sunt recunoscute creanțe din impozitul pe profit amânat, încât conducerea Băncii estimează rezultate probabile pozitive în viitorul apropiat.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

13 CASA, DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Numerar	175.803	158.927
Conturi curente	764.936	1.102.247
- în RON	410.878	756.516
- în EUR	354.058	345.731
	<u>940.739</u>	<u>1.261.174</u>

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României. Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună, pe baza resurselor atrase în luna precedentă. Soldurile cu Banca Centrală la data de raportare îndeplinesc aceste cerințe.

În 2012, ratele dobânzii au variat între 1,24 % la începutul anului și atingând 1,30 % la sfârșitul anului (2011: 1,57% – 1,35 % pentru rezerve deținute în RON, și între 0,69% și 0,56% pentru rezerve deținute în EUR (2011: 0,96% – 0,65 %).

Ratele dobânzii pentru depozite la termen la Banca Națională a României au variat între 1,75% în ianuarie 2012 și 1,25% în decembrie 2012 (în 2011 rata dobânzii a variat între 2,25% și 2%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 27).

14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conturi curente	36.297	16.430
Plasamente la alte bănci	534.264	187.999
Titluri primite în pensiune livrată	-	145.272
Subordinated loans	177.279	-
	<u>747.840</u>	<u>349.701</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI (CONTINUARE)

În cursul anului 2012, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 0.95% și 2.25% (2011: 0,25% și 4,75%) și la plasamente în EUR între 1.30% și 6.10% (2011: 0,45% și 7,6%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 1.25% și 9%(2011: 2% și 8,5%). Nu au fost plasamente în GBP (2011: 0,4% și 0,5%). Rata medie a dobânzii pentru plasamente a fost de 4,47% pentru EUR, 1,70% pentru USD, 4,72% RON.

Conturile curente și depozitele la vedere până în 3 luni și depozitele la termen incluse în Plasamente la alte bănci au fost incluse în Casa și disponibilități la bănci.

În 27 decembrie 2012, Banca a acordat un împrumut subordonat către ATE Bank, pentru o perioadă de 6 ani, în valoare de 40 milioane de euro.

În ceea ce privește Acordul de Securitate Reală Mobiliară nr. 4116/10.06.11, cu modificările și completările ulterioare (denumit mai jos "Acordul"), semnat și încheiat de către Piraeus Bank România și Piraeus Bank Grecia, începând de la originea sa, garanția prevăzută acoperă pierderile legate de expunerile Băncii cu alte părți afiliate, inclusiv împrumuturile subordonate la ATE Bank. Expunerile care fac obiectul acordului sunt detaliate în Nota 30.

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Persoane juridice	1.453.347	1.351.259
Persoane fizice	<u>4.510.170</u>	<u>4.790.253</u>
	<u>5.963.517</u>	<u>6.141.512</u>
Provizion pentru depreciere	(1.515.865)	(1.147.881)
	<u>4.447.652</u>	<u>4.993.631</u>

Anumite împrumuturi acordate de Bancă sunt transferate în baza contractului sub-participare la valoare nominală către Piraeus Bank Sucursala Londra la scurt timp după acordare. În aceste condiții, împrumuturile sunt derecunoscute din bilanț, toate riscurile și beneficiile aferente fiind transferate către Piraeus Bank Sucursala Londra.

După transfer, Banca acționează ca un agent al Piraeus Bank Sucursala Londra în administrarea portofoliului pentru care aceasta primește o remunerație (recunoscută ca venit din taxe și comisioane) care este calculată ca procent din venitul din dobânzile generate de împrumuturile transferate la Piraeus Bank Sucursala Londra.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Analiza pe sectoare

	<u>2012</u>	<u>% din total</u>	<u>2011</u>	<u>% din total</u>
Persoane juridice				
Comerț	438.789	7%	439.617	7%
Turism	96.686	2%	86.623	1%
Industrie	234.096	4%	227.047	4%
Construcții și imobiliare	243.463	4%	254.459	4%
Transport	43.818	1%	37.586	1%
Agricultură	76.368	1%	61.299	1%
Energie	12.086	0%	7.905	0%
Altele	<u>308.041</u>	<u>5%</u>	<u>236.723</u>	<u>4%</u>
	<u>1.453.347</u>	<u>100%</u>	<u>1.351.259</u>	<u>100%</u>
Persoane fizice				
Credite ipotecare/imobiliare	650.004	11%	603.106	10%
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	3.777.133	63%	4.109.000	67%
Carduri de credit	<u>83.033</u>	<u>1%</u>	<u>78.147</u>	<u>1%</u>
	<u>4.510.170</u>	<u>100%</u>	<u>4.790.253</u>	<u>100%</u>
Total portofoliu înainte de provizion	5.963.517		6.141.512	
Provizion pentru depreciere	<u>(1.515.865)</u>		<u>(1.147.881)</u>	
Total portofoliu, net	<u>4.447.652</u>		<u>4.993.631</u>	

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

15

CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Provizion pentru pierderi din credite

	31 decembrie 2012					
	Credite acordate persoanelor			Total credite		
	juridice			și avansuri		
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/imobiliare	Întreprinderi mici și mijlocii	Entități corporative mari	acordate clientelei
La început de an	15.098	783.708	15.404	331.232	2.439	1.147.881
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	11.149	303.258	20.327	17.039	(1.079)	350.694
Diferențe de curs valutar	41	13.796	242	3.198	13	17.290
La sfârșit de an	26.288	1.100.762	35.972	351.470	1.373	1.515.865

31 decembrie 2011

Credite acordate persoanelor

	Credite acordate persoanelor fizice			juridice		Total credite și avansuri acordate clientelei
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/ imobiliare	întreprinderi mici și mijlocii	Entități corporative mari	
La început de an	14.068	605.498	2.822	282.873	10.661	915.922
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	527	158.175	12.488	44.868	(8.355)	207.703
Diferențe de curs valutar	503	20.034	94	3.491	133	24.256
La sfârșit de an	15.098	783.708	15.404	331.232	2.439	1.147.881

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

	Valoare contractuală/ teoretică	La 31 decembrie 2012 Valori juste	
		Active	Datorii
Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare			
Contracte forward pe cursul de schimb	3.549.374	66.876	1.573
Instrumente de tip swap pe cursul de schimb	841	7	7
Aur de cont (e-gold) (Nota 2.6, 3.7)	<u>3.214</u>	<u>3.214</u>	<u>3.106</u>
Total	<u>3.553.429</u>	<u>70.097</u>	<u>4.686</u>
	Valoare contractuală/ teoretică	La 31 decembrie 2011 Valori juste	
		Active	Datorii
Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare			
Contracte forward pe cursul de schimb	376.854	3.521	480
Instrumente de tip swap pe cursul de schimb	4.250.628	8.194	27.325
Aur de cont (e-gold) (Nota 2.6, 3.7)	<u>2.496</u>	<u>2.496</u>	<u>2.496</u>
Total	<u>4.629.978</u>	<u>14.211</u>	<u>30.301</u>

Banca utilizează instrumente financiare derivate în scopuri non-hedging

- Forwardurile pe curs schimb reprezintă angajamente de a cumpăra valută străină și națională, inclusiv tranzacții spot nelivrate. Contractul forward este un acord de a cumpăra sau vinde un activ la o anumită data viitoare la un anumit preț. Prețul forward este diferit de prețul spot și variază în funcție de data scadenței. Riscul de credit este redus dacă clientul prezintă garanții de la începutul operațiunii ca un procent noțional (pentru a acoperi eventualele variații de schimb valutar) și Banca încheie tranzacții forward cu alte bănci având limita de contrapartide aprobate de către Sediul Central.

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

- Opțiunile în valută sunt acorduri contractuale în care vânzătorul (scriitor) acordă cumpărătorului (titular) dreptul, dar nu și obligația, fie de a cumpăra (o opțiune call) sau vinde (o opțiune put), la o dată stabilită sau în timpul unei perioade stabilite, o anumită sumă de valută la un preț prestabilit. Opțiunile în valută sunt o alternativă la contractele forward, dar în timp ce nu costă nimic pentru a intra într-o tranzacție forward, opțiunile necesită o primă plătită înainte. Vânzătorul primește o primă de la cumpărător. Prima este calculată în funcție de volatilitatea celor două monede, prețul de exercitare și de maturitatea opțiunii. Opțiunile sunt negociate între Banca și un client (OTC) și închise prin metoda back to back cu o terță bancă, în scopul acoperirii riscului de piață. Banca ia măsuri pentru reducerea riscului de credit în cazul în care clientul vinde opțiunea fie prin solicitarea de garanții sau prin blocarea exercitării opțiunii. Nu există nici un risc de credit pentru bancă, în cazul în care clientul plătește înainte o primă de cumpărare a opțiunii.
- Swap-urile valutare încrucișate și swap-urile pe rata dobânzii sunt angajamente de schimbare a unui set de fluxuri de numerar pentru un altul. Swap-urile rezultă într-un schimb economic de valută sau rate ale dobânzii (de exemplu, rata fixă cu rată variabilă) sau o combinație a tuturor acestora (swap-uri valutare încrucișate pe rata dobânzii). Nici un schimb de principal nu are loc, cu excepția anumitor swap-uri valutare. Riscul de credit al Băncii îl reprezintă costul potențial de înlocuire a swap-ului pe piață în cazul în care părțile nu își îndeplinesc obligațiile. Acest risc este monitorizat în permanență cu referire la valoarea justă curentă, o parte din valoarea noțională a contractelor și ținând cont de lichiditatea pieței.

Sumele noționale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în bilanț, dar nu indică neapărat sumele fluxurilor de numerar viitoare implicate sau valoarea justă curentă a instrumentelor și, prin urmare, nu indică expunerea Băncii la riscurile de credit și de preț. Instrumentele derivate devin favorabile (active) sau nefavorabile (pasive), ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii de pe piață sau a cursurilor de schimb valutar aferente termenilor acestora. Instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă și sunt contabilizate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca pasive atunci când valoarea lor este negativă.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)**17 TITLURI DE VALOARE****Titluri de plasament**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Certificate de trezorerie emise de Guvernul României		
- în EUR	29.761	215.040
Titluri de participare	<u>860</u>	<u>860</u>
	<u>30.621</u>	<u>215.900</u>

Titlurile de participare cuprind investițiile în alte instituții financiare.

Certificatele de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice pe piața locală au avut o rată a dobânzii între 6,33% și 7,15%. Rata dobânzii pentru portofoliul de obligațiuni în EUR emis de Guvernul României a fluctuat între 4,35% și 6,67%.

Mișcările în titluri de plasament sunt prezentate în continuare:

	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2012	215.900
Intrări (achiziții)	4.864
Ieșiri (vândute sau ajunse la scadență)	(196.356)
Variația dobânzii preliminate	(1.445)
Impactul cursului de schimb	4.024
Câștiguri/ (pierderi) din modificări ale valorii juste	<u>3.634</u>
La 31 decembrie 2012	<u>30.621</u>
La 1 ianuarie 2011	688.782
Intrări (achiziții)	8.748
Ieșiri (vândute sau ajunse la scadență)	(481.856)
Variația dobânzii preliminate	(4.435)
Impactul cursului de schimb	3.775
Câștiguri/ (pierderi) din modificări ale valorii juste	<u>886</u>
La 31 decembrie 2011	<u>215.900</u>

Titluri de tranzacție

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Titluri emise de Guvernul României		
- în RON	1.031.277	990.938
- în EUR	<u>133.700</u>	<u>252.209</u>
	<u>1.164.977</u>	<u>1.243.147</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informative	Programe informatice în curs de dezvoltare	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012			
Cost	55.464	6.408	61.872
Accumulated amortisation	(41.758)	-	(41.758)
Valoarea contabilă netă inițială	13.706	6.408	20.115
Intrări	5.095	1.111	6.206
Transferuri	6.737	(6.737)	-
Ieșiri	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(12.898)	-	(12.898)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și provizion pentru depreciere	-	-	-
Valoarea contabilă netă finală	-	-	-
	<u>12.639</u>	<u>783</u>	<u>13.422</u>
La 31 decembrie 2012			
Cost	67.295	783	68.078
Amortizarea cumulată	(54.656)	-	(54.656)
Valoarea contabilă netă	(12.639)	-	(12.898)
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011			
Cost	49.807	1.259	51.067
Accumulated amortisation	(30.051)	-	(30.051)
Valoarea contabilă netă inițială	19.757	1.259	21.016
Intrări	4.208	7.318	11.526
Transferuri	2.139	(2.139)	-
Ieșiri	(691)	(30)	(721)
Cheltuiala cu amortizarea	(12.268)	-	(12.268)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și provizion pentru depreciere	561	-	561
Valoarea contabilă netă finală	<u>13.621</u>	<u>6.408</u>	<u>20.114</u>
La 31 decembrie 2011			
Valoarea contabilă netă	<u>13.621</u>	<u>6.408</u>	<u>20.114</u>

Din care

Active deținute în leasing financiar:

2012:	23	-	23
2011:	85	-	85

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

19 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Amenajări</u>	<u>Mobilier și echipamente</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoarea contabilă netă inițială	120.340	79.165	62.084	2.262	263.850
Intrări	37	725	3.346	2.473	6.581
Transferuri	-	318	1.150	(1.468)	-
Ieșiri	-	(26.995)	(1.386)	-	(28.381)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.204)	(26.963)	(15.784)	-	(44.951)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și provizion pentru depreciere	-	26.900	1.113	-	28.013
Valoarea contabilă netă finală	<u>118.173</u>	<u>53.148</u>	<u>50.523</u>	<u>3.267</u>	<u>225.112</u>
La 31 decembrie 2012					
Cost	124.419	114.211	151.592	3.267	393.490
Amortizarea cumulată	<u>(6.246)</u>	<u>(61.063)</u>	<u>(101.069)</u>	<u>-</u>	<u>(168.378)</u>
Valoarea contabilă netă	118.173	53.148	50.523	3.267	225.112
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoarea contabilă netă inițială	128.775	99.238	68.255	3.689	299.957
Intrări	80	942	4.232	2.721	7.975
Transferuri	826	358	2.315	(3.499)	-
Ieșiri	(7.186)	(13.334)	5.675	(649)	(15.594)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.155)	(21.368)	(19.623)	-	(43.146)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și provizion pentru depreciere	<u>-</u>	<u>13.328</u>	<u>1.231</u>	<u>-</u>	<u>14.559</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>120.340</u>	<u>79.164</u>	<u>62.085</u>	<u>2.262</u>	<u>263.851</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost	124.382	140.164	148.482	2.262	415.290
Amortizarea cumulată	<u>(4.042)</u>	<u>(60.999)</u>	<u>(86.398)</u>	<u>-</u>	<u>(151.439)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>120.340</u>	<u>79.165</u>	<u>62.084</u>	<u>2.262</u>	<u>263.851</u>
Din care					
Active deținute în leasing financiar:					
2012:	118,173	-	16,325	-	134.498
2011:	120.339	-	20.696	-	141.036

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

19 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

În 2012, amortizarea cumulată include amortizarea accelerată pentru îmbunătățirile aduse clădirilor aferente sucursalelor închise în cursul anului. În compensare a fost înregistrat un provizion de 13.192 mii lei (2011: 5.064 mii lei) și o cheltuială de 11,708 mii lei (2011: 8.379 mii lei) au fost acumulate. Suma netă este inclusă în nota 11 "Alte cheltuieli operaționale", linia "Alte provizioane".

20 ALTE ACTIVE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alte active financiare		
Taxa de administrare pentru creditele transferate	111.427	51.248
Garanții – depozite	2.256	2.359
Alte active și creanțe	23.963	12.326
	<u>137.646</u>	<u>65.933</u>

În 2012, Banca a închis, în numele Piraeus Bank Sucursala Londra, mai multe credite transferate anterior la Piraeus Bank Sucursala Londra și a intrat în posesia a garanțiilor împrumuturilor. Alte active și creanțe includ creanțele de la Piraeus Bank Sucursala Londra aferente activelor recuperate pentru împrumuturi în cadrul acordului de sub-participare (7.633 mii lei) și comisioanele de administrare pentru împrumuturi în cadrul acordului de sub-participare (8.582 mii lei).

Alte active non-financiare		
Cheltuieli în avans	6.956	10.320
Garanții recuperate	7.302	4.818
Stocuri	1.998	1.703
Aur	4.700	<u>3.205</u>
	<u>20.956</u>	<u>20.046</u>

21 DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depozite la termen	40.620	1.559.617
Depozite la vedere	1.519.319	156.254
Titluri date în pensiune livrată	362.011	441.185
Împrumuturi la termen de la BERD	160.818	196.549
Împrumuturi de la Părinte în baza Acordului stand-by	<u>221.458</u>	<u>216.044</u>
	<u>2.304.226</u>	<u>2.569.649</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

22 DEPOZITE DE LA CLIEȚI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depozite la termen	3.340.859	2.648.764
Conturi curente	451.070	506.743
Depozite colaterale	130.766	142.730
Titluri date în pensiune livrată	<u>16.568</u>	<u>822.104</u>
	<u>3.939.263</u>	<u>4.120.341</u>

În 2012, ratele dobânzii au variat între 0.50% și 8.50%, maximul plătit pentru depozitele la termen 6 luni în lei (2011: între 1% și 8,75%) și între 0.50% și 6.25% maximul plătit pentru depozitele la termen 6 luni în EUR (2011: 0,5% și 4,9%).

23 DATORII SUBORDONATE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Împrumut subordonat	66.491	64.960

Banca a contractat un împrumut subordonat de 15.000.000 EUR la 15 noiembrie 2005 de la Piraeus Bank Atena. Împrumutul a fost tras în întregime la 31 decembrie 2007. Împrumutul poartă o rată a dobânzii variabilă (Euribor la 3 luni + 0,5%) și este rambursabil într-o singură tranșă în 2015. Contractul de împrumut subordonat nu conține indicatori financiari care trebuie îndepliniți de către Bancă.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

24 ACTIVE FINANCIARE TRANSFERATE

Banca încheie tranzacții prin care se transferă active financiare recunoscute direct la terțe părți sau către Piraeus Bank Grecia Sucursala Londra. Aceste transferuri pot da naștere la derecunoașterea completă, parțială sau deloc a activelor financiare în cauză.

A. Transferuri de active financiare care nu se califică pentru derecunoaștere

1. Vânzare și contracte repo

Banca vinde, în schimbul numerarului, titluri de valoare în cadrul unui acord de răscumpărare ("repo") și își asumă responsabilitatea de a rambursa contrapartidei numerarul primit.

Banca a stabilit că acesta își păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente acestor active financiare și, prin urmare, nu le-a derecunoscut.

Valoarea contabilă a titlurilor vândute în cadrul acordurilor de răscumpărare la 31 decembrie 2012 a fost de 374 milioane lei din care, titluri de valoare cu o valoare contabilă de 347 de milioane de lei și 27 de milioane de lei, au fost clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare (Nota 17) și respectiv titluri de plasament disponibile pentru vânzare (Nota 17). Valoarea contabilă a datoriilor asociate la 31 decembrie 2012 a fost de 379 milioane lei (nota 21 și 22).

B. Transferuri de active financiare care se califică pentru derecunoaștere

Activele financiare transferate care sunt derecunoscute în totalitate și în care banca nu are nici o implicare continuă. A se vedea (Nota 30).

25 ALTE DATORII

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alte datorii financiare		
Datorii din leasing financiar	141.078	145.464
Datorii către furnizori	14.683	20.522
Cheltuieli de plătit	<u>5.441</u>	<u>-</u>
	<u>161.202</u>	<u>165.986</u>
Alte datorii non-financiare		
Alte impozite și contribuții sociale de plată	6.249	6.662
Alte cheltuieli preliminate	11.908	13.421
Alte datorii	<u>7.899</u>	<u>7.748</u>
	<u>26.056</u>	<u>27.831</u>

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

25 ALTE DATORII (CONTINUARE)

Datoriile din leasing financiar sunt analizate după cum urmează:

Plăți minime de leasing la 31 decembrie:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mai puțin de 1 an	12.524	16.637
Între 1 și 5 ani	33.613	36.068
Peste 5 ani	305.337	304.886
Minus		
Dobânzi viitoare din leasing financiar	(210.396)	(212.127)
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	<u>141.078</u>	<u>145.464</u>
Valoarea actualizată a plăți minime de leasing la 31 decembrie este următoarea:		
Mai puțin de 1 an	5.627	9.587
Între 1 și 5 ani	7.604	10.324
Peste 5 ani	<u>127.847</u>	<u>125.553</u>
	<u>141.078</u>	<u>145.464</u>

26 CAPITAL SOCIAL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital social subscris	1.000.234	1.000.234
Ajustarea hiperinflației în anii anteriori	<u>57.693</u>	<u>57.693</u>
	<u>1.057.927</u>	<u>1.057.927</u>
Acționar	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Piraeus Bank SA, Atena	99,99%	99,99%
Persoane fizice	<u>0,01%</u>	<u>0,01%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Capitalul social al Băncii constă în 201.427.123 acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime (2011: 201.427.123) în valoare de 5 RON fiecare (2011: 5 RON fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot. Diferența între valoarea capitalului social prezentată și valoarea nominală a acțiunilor emise se referă la acțiunile emise în 2004 pe baza rezervei din reevaluare recunoscute conform Standardelor Românești de Contabilitate (și nerecunoscute conform IFRS).

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

27 ALTE REZERVE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rezerva legală	23.805	23.805
Rezerva generală pentru riscuri bancare	10.994	10.994
Rezerva (deficit) aferentă titlurilor de plasament	<u>40</u>	<u>(3.012)</u>
	<u>34.839</u>	<u>31.787</u>

Mișcarea în alte rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

Rezerva legală	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La început de an	23.805	21.073
Transfer ca distribuție a profitului	<u>-</u>	<u>2.732</u>

La sfârșit de an	<u>23.805</u>	<u>23.805</u>
------------------	---------------	---------------

Rezerva generală pentru riscuri bancare	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La început de an	10.994	10.994
Transfer ca distribuție a profitului	<u>-</u>	<u>-</u>

La sfârșit de an	<u>10.994</u>	<u>10.994</u>
------------------	---------------	---------------

Rezerva / (deficit) aferentă titlurilor de plasament	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La început de an	(3.012)	(3.756)
Majorarea/(diminuarea) valorii juste a titlurilor de plasament, brut	2.421	3.488
Reciclarea rezervei AFS prin contul de profit și pierdere	1.213	(2.602)
Impozitul pe profit amânat (cheltuială) / venit	<u>(582)</u>	<u>(142)</u>

La sfârșit de an	<u>40</u>	<u>3.012</u>
------------------	-----------	--------------

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

27 ALTE REZERVE (CONTINUARE)

Câștig / (pierdere) neta din titluri	2012	2011
Câștig / (pierdere) neta din titluri de plasament disponibile pentru vânzare	1.908	1.763
Câștig / (pierdere) neta din tranzacționare	25.159	12.167
	<u>27.067</u>	<u>13.931</u>
Câștig / (pierdere) neta din active financiare disponibile pentru vânzare	2012	2011
Variații în perioada a valorii juste, înainte de impozitare	695	4.366
Transferuri în contul de profit și pierdere înainte de impozitare (reciclare)	1.213	(2.602)
	<u>1.908</u>	<u>1.763</u>

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul ca dividende sau să realizeze un transfer în rezultatul reportat (rezerve) pe baza situațiilor financiare. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

De la începutul anului 2004, conform legislației bancare din România, Banca are obligația de a crea o rezervă legală, la o rată a dobânzii de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

Până în 2007 Banca avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut la rata de 1% din activele purtătoare de riscuri bancare. Această rezervă poate fi utilizată la acoperirea pierderilor din credite. În prezent, rezerva nu este utilizată până când nu se emite o clarificare a acestei reglementări de către Banca Națională a României.

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

După reducerea taxelor și eliminarea rezervelor statutară și generală așa cum am arătat anterior, soldul rămas din profitul net poate fi distribuit acționarilor. Numai dividendele din profitul statutar curent pot fi declarate.

Rezervele statutare pot fi distribuite cu aprobarea Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

La 1 ianuarie 2012, Banca a recunoscut o rezervă stabilită în conformitate cu rezultatul reportat de 361.387 mii lei, în urma punerii în aplicare a Ordinului Băncii Naționale a României 27/2010, cu modificările corespunzătoare, referitor la diferențele dintre provizioane pentru deprecierea creditelor și provizioanele conform Ordinului BNR la 1 ianuarie 2012. Această rezervă este impozabilă în momentul utilizării acestuia.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)**28 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Numerar și disponibilități la Bănci Centrale (Nota 13)	940.739	1.261.174
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	747.840	349.701
Minus depozite colaterale	<u>(15.143)</u>	<u>(967)</u>
	<u>1.673.436</u>	<u>1.609.908</u>

29 RECLASIFICAREA CONTURILOR

În cursul anului 2012, în urma adoptării Ordinului Băncii Naționale a României 27/2010 și aplicarea IFRS ca bază legală de contabilitate, Banca a revizuit prezentarea veniturilor din dobânzi din active financiare depreciate. În consecință, această schimbare a fost aplicată retroactiv pentru anul 2011 pentru a reflecta modificările de prezentare aplicate în perioada curentă. Motivul care ar sta la baza reclasificării a fost corecția unei erori de prezentare în raport cu cerințele IAS 39.AG93, care prevede că, odată ce un activ financiar sau un grup de active financiare similare au fost diminuate ca urmare a deprecierei, veniturile din dobânzi ar trebui să fie ulterior recunoscute folosind rata dobânzii utilizate pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul evaluării deprecierei (de exemplu: amortizarea discount-ului). Situația poziției financiare la 1 ianuarie 2011 nu a fost inclusă în situațiile financiare pe motive de materialitate având în vedere că elementele situației poziției financiare nu sunt afectate de această reclasificare.

	Conform raportării curente la <u>31 decembrie 2011</u>	Ajustare	Conform raportării anterioare la <u>31 decembrie 2011</u>
Dobânzi și venituri similare	830.610	(155.481)	675.129
Cheltuieli cu deprecierea creditelor	352.355	(155.481)	196.874

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

30 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care banca a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie este prezentată în continuare.

Piraeus Bank Grecia a încheiat cu Banca un contract de garanție reală mobilă care acoperă pierderile legate de expunerile Băncii, cu toate părțile legate (debitori). Această garanție reală mobilă acordată Băncii este stabilită în scopul de a garanta irevocabil și necondiționat plata datoriilor prezente și viitoare ale debitorilor către Bancă, reprezentând expuneri prezente și viitoare ale Băncii față de Debitori până la suma maximă a contractului încheiat pe o perioadă de 25 luni pentru depozite plasate de Piraeus Bank Grecia la Bancă. Garanția este specifică expunerilor acoperite. La 31 decembrie 2012, valoarea contractului de garanție a fost 1.470.726 mii lei, în timp ce expunerile specifice acoperite au fost în suma 960.144 mii lei.

Părțile afiliate luate în considerare în scopurile de raportări cuprind:

Acționari:

Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite, împrumut subordonat, derivative, venituri din dobânzi, cheltuieli cu dobânzile;

Altele:

Piraeus Bank SA Sucursala Londra, Sucursală a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite, credite transferate (sub-participare), taxa de administrare pentru creditele transferate;

Piraeus Leasing România, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite, contracte de leasing financiar, credite acordate, împrumut subordonat, venituri din dobânzi, venituri din dobânzi, venituri din taxe și comisioane, și cheltuieli cu dobânzile pentru contractele de leasing;

Piraeus Bank Egipt, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – cheltuieli cu dobânzile;

Piraeus Bank Bulgaria, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite;

Piraeus Bank AD Belgrad, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – depozite, cheltuieli cu dobânzile;

Piraeus Bank Real Estate Consultants, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite, datorii, servicii de evaluare, venituri din taxe și comisioane, cheltuieli cu dobânzile;

Piraeus Insurance Reinsurance Broker România, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, depozite, venituri din taxe și comisioane, cheltuieli cu dobânzile;

ATE Bank România, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – conturi curente, împrumut subordonat, venituri din dobânzi, cheltuieli cu dobânzile;

ATE Insurance România, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – depozite, cheltuieli cu dobânzile;

Project Season Residence SRL, filială a Piraeus Bank SA (Grecia) – credite acordate; și

Conducerea Băncii – conturi curente, depozite, credite acordate, venituri din dobânzi, cheltuieli cu dobânzile.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

30 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (CONTINUARE)

Piraeus Bank SA (Grecia) este compania-mamă a Băncii. Celelalte părți afiliate sunt incluse în Alte entități din Grup în tabelul de mai jos. Tranzacțiile cu conducerea locală sunt prezentate separat.

Conducerea cuprinde personalul-cheie așa cum este definit în politica de resurse umane a Băncii și include membri ai Consiliului de Administrație, Comitetului Executiv, conducerea departamentelor IT, Departamentul Trezorerie, Persoane Juridice, Persoane Fizice, Conformitate și Audit Intern.

	2012			2011		
	Alte			Alte		
	Societate	entități		Societate	entități	
	Conducere	mamă	din Grup	Conducere	mamă	din Grup
Active						
Conturi curente la alte bănci	-	285.745	67.515	-	8.888	-
Plasamente la bănci	-	-	178.727	-	49.815	-
Împrumuturi către companii	3.118	-	70.692	11.760	-	70.590
Creanțe din administrarea împrumuturilor cesionate	-	168.649	-	-	59.270	-
Instrumente financiare derivate	-	66.528	-	-	8.194	-
Împrumuturi subordonate (companii)	-	-	85.000	-	-	-
Împrumuturi subordonate (bănci)	-	-	177.280	-	-	15.000
Alte active	-	-	1.490	-	-	782
Total active	3.118	520.922	580.704	11.760	126.167	86.372
Datorii						
Depozite ale altor bănci	-	1.706.969	8.320	-	1.700.197	11.073
Datorii din administrarea împrumuturilor cesionate	-	12.382	-	-	15.766	-
Depozite ale companiilor	2.159	-	323.852	2.318	-	166.284
Datorii subordonate	-	66.491	-	-	64.961	-
Datorii din leasing	-	-	141.078	-	-	145.465
Instrumente financiare derivate	-	239	-	-	27.281	-
Alte datorii	-	-	109	-	-	105
Total pasive	2.159	1.786.081	473.360	2.318	1.808.205	322.927

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

30 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (CONTINUARE)

	2012			2011		
		Societate	Alte		Societate	Alte
	Conducere	mamă	entități	Conducere	mamă	entități
			din Grup			din Grup
Venituri						
Dobânzi la împrumuturile acordate companiilor	127	-	20.750	442	-	47.408
Dobânzi la plasamentele interbancare	-	12.706	7.994	-	12.453	-
Venituri din comisioane din administrarea împrumuturilor cesionate	-	257.955	-	-	256.432	-
Venituri din comisioane din intermediere asigurări	-	-	4.109	-	-	3.792
Alte venituri din comisioane	6	-	-	11	-	-
Swap pe rata dobânzii	-	-	-	-	4.354	-
Venituri din tranzacționare (swap la curs valutar)	-	31.701	-	-	92.780	-
Dobânda împrumut subordonat	-	-	3.616	-	-	1.215
Venituri din chirii	-	-	407	-	-	310
Total venituri	133	302.362	36.696	453	366.019	52.725
Cheltuieli						
Dobânda la depozite ale companiilor și conducerii	77	-	11.850	146	-	8.882
Dobânda la depozite ale altor bănci	-	93.836	1.744	-	86.564	378
Cheltuiala cu dobânda la împrumutul subordonat	-	-	7.673	-	-	8.762
Swap pe rata dobânzii	-	-	-	-	1.386	-
Cheltuieli cu salariile conducerii	7.442	-	-	12.005	-	-
Cheltuieli cu comisioanele	-	1.391	-	-	1.421	-
Total cheltuieli	7.519	95.227	21.267	12.151	89.371	18.022

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

30 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (CONTINUARE)

În 2012 Banca a transferat către Piraeus Bank Sucursala Londra în baza contractului de sub-participare un portofoliu de credite în sumă de 156.868 mii lei (2011: 206.938.032 lei). Suma primită este egală cu creanțele de la clienți. Banca continuă să administreze portofoliul de credite și încasează o taxă de administrare (Notele 10, 24).

Rate medii ale dobânzii au fost

	<u>Min</u>	<u>2012 Max</u>	<u>Min</u>	<u>2011 Max</u>
Depozite la Societatea-mamă				
RON	1,00%	7,25%	1,75%	8,00%
EUR	1,75%	5,10%	2,00%	5,60%
Depozite ale Societății-mamă				
RON	2,00%	7,50%	2,75%	8,50%
EUR	1,30%	6,10%	0,70%	7,60%
USD	0,95%	2,55%	0,25%	4,75%
Depozite la Piraeus Leasing Romania				
RON	0,50%	7,50%	1,35%	4,85%
EUR	0,50%	4,50%	1,50%	3,00%
USD	3,25%	3,25%	2,00%	7,00%
Împrumuturi subordonate către Piraeus Leasing				
RON (marja la Robor)	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
Obligații din leasing financiar (Piraeus Leasing Romania)				
EUR (marja la Euribor)	1,80%	5,75%	1,80%	5,25%
Depozite la Piraeus Insurance Reinsurance				
RON	7,20%	8,00%	7,25%	8,00%
Împrumuturi subordonate către ATE Bank				
EUR (margin over Euribor)	6,50%	6,50%		
Depozite la ATE Insurance Reinsurance				
EUR	3,90%	5,05%		

Nivelul ratelor dobânzii pentru tranzacțiile conducerii este conform produselor standard de retail pentru depozite și conform procedurii pentru împrumuturi acordate personalului .

31 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

Angajamente de credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor care să răspundă solicitărilor clienților.

Garanțiile și acreditivele standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plățile în cazul în care un client nu-și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse aceluiași risc de credit ca și creditele.

Acreditivale comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de credit decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Facilități de credit neutilizate	62.193	98.071
Scrisori de garanție	105.862	68.963
Acreditivale	<u>1.833</u>	<u>2.523</u>
	<u>169.888</u>	<u>169.557</u>

31 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (CONTINUARE)**Riscul fiscal**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (acumulate la o rată de aproximativ 36% pe an în 2011, la fel și în 2012). În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, și nu au cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații semnificative în această privință.

Active gajate/restricționate

Activele gajate sunt prezentate în detaliu în continuare:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Titluri de valoare	377.734	1.175.630

Titlurile gajate reprezintă 365.732 mii lei (2011: 1.163.628 mii lei) tranzacții repo și 12.003 mii lei (2011: 12.003 mii lei) – garanții pentru operațiunile băncii prin Casa Română de Compensare și Transfond.

La contractele de închiriere pentru sucursale, în care Banca este locatarul, plățile minime viitoare de leasing în baza unor angajamente ferme de leasing operațional de construcții sunt următoarele:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mai puțin de 1 an	54.608	62.274
Între 1 și 5 ani	193.347	228.542
Peste 5 ani	<u>106.001</u>	<u>143.876</u>
	<u>353.956</u>	<u>434.692</u>

Cele mai multe contracte pot fi reziliate unilateral de către PBR cu o notificare prealabilă de la 3 la 6 luni. În cazul rezilierii unilaterale a contractului de către Piraeus Bank România, un număr de contracte nemateriale impun o taxă de penalizare, de obicei nu mai mult decât valoarea chiriei pentru 3 luni. Unele contracte au fost negociate cu plata în avans, care, de obicei, să nu depășească 3 luni.

PIRAEUS BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel)

32 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL

În cursul anului 2013, Banca a încheiat un acord de transfer cu o singură entitate în ceea ce privește creditele neperformante. Substanțial, toate riscurile și beneficiile asociate cu portofoliile aferente au fost transferate de la Bancă la contrapartidele menționate mai sus prin acordurile încheiate. Ca urmare, în ceea ce privește aceste transferuri, Banca a derecunoscut, în total, creanțe cu o valoare contabilă de 57.531 mii lei la data transferului. În cursul anului 2013, Banca a continuat transferul de credite în cadrul grupului, în sumă de 85.352 mii lei la data transferului.

Consiliul de administrație al Băncii a aprobat, în februarie 2013, în principiu, preluarea unei părți din patrimoniul de ATE Bank România, în urma divizării ATE Bank România prin reducerea unei părți a patrimoniului.

Un nou împrumut subordonat în valoare de 10 milioane de euro a fost aprobat pentru a fi acordat ATE Bank. Contractul a fost semnat la 28 martie 2013 pentru o perioadă de 6 ani.

În ianuarie 2013, Banca a rambursat Facilitatea Acordului Stand-by încheiat în noiembrie 2011, în valoare de 50 milioane de euro, cu Piraeus Bank Grecia.

Schimbări în conducerea Băncii:

Banca Națională a României a autorizat în aprilie 2013 numirea Teodorei Kalampoki (anterior responsabilă cu departamentele de administrare, evaluare și workout credite Corporate și IMM) în funcția de Director General Adjunct al Piraeus Bank România.

Athanasios Psathas a fost numit în calitate de membru non-executiv al Consiliului de Administrație de către Adunarea Generală din 3 iulie 2012 și aprobat de către Banca Națională a României în februarie 2013.

Manos Alexandros a fost revocat din funcția de membru non-executiv al Consiliului de Administrație în Adunarea Generală a Acționarilor ce a avut loc la 29 martie 2013. În cadrul aceleiași reuniuni, Anthimos Thomopoulos, Constantinos Pashalis și Georgios Mantakas au fost numiți membri ai Consiliului de Administrație, se așteaptă aprobarea Băncii Naționale a României.

PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL 2012**

Privire generală asupra pieței

În 2012, economia românească a înregistrat o creștere modestă de 0,7%, susținută de sectorul serviciilor. Condițiile meteorologice nefavorabile au avut un impact puternic asupra dinamicii Produsului Intern Brut.

În timp ce sectorul construcțiilor a scăzut cu 0,3%, producția industrială a scăzut cu 1,0%. Agricultură a scăzut cu 21,6%. Creșterea puternică a serviciilor și declinul ușor al construcțiilor au fost influențate de cererea internă, în timp ce industria a fost influențată de lipsa de schimbări structurale și de dependența acestora de exporturile către zona UE, afectată de criză.

Deficitul de cont curent s-a micșorat în 2012 cu 15,1% ajungând la 5 miliarde EUR, îmbunătățirea fiind susținută de aproape toate componentele acestuia. Investițiile străine directe au scăzut cu 11,12%, la 1,61 miliarde de EUR, în principal pe seama incertitudinii economice ridicate atât în plan intern, cât și extern.

Deficitul bugetar a ajuns la 2,5% din PIB, respectiv 14,8 miliarde RON, situându-se peste obiectivul de 2,2% agreat cu FMI. Ritmul de consolidare fiscală în România a fost unul dintre cele mai rapide din statele membre ale Uniunii Europene (deficitul bugetar în standardele SEC 95 a fost redus de la 9% în 2009, la 3% din PIB în 2012).

Rata anuală a inflației a fost de 5%, influențată de volatilitatea ridicată a prețurilor bunurilor de consum (1,3%). În luna decembrie 2012, rata șomajului a ajuns la 5,6%.

Având în vedere dependența economiei de intrările de capital străin și de încrederea investitorilor străini, evitarea derapajelor fiscale, punerea în aplicare a reformelor structurale și creșterea absorbției fondurilor UE rămân cerințele cheie pentru a păstra trendul ascendent.

Anul 2012 s-a dovedit a fi din nou unul dificil pentru sistemul bancar românesc. Rezultatele băncilor au continuat să fie în mare măsură afectate de provizioane, iar deteriorarea calității creditelor nu a arătat tendințe de stabilizare. Sectorul bancar a înregistrat pentru al treilea an consecutiv o pierdere consolidată determinată de o activitate scăzută și de costuri mari cu provizioanele, care au atins 2,3% din activele bancare medii (de la 2,1% în 2011).

Companiile și populația nu au reușit să își consolideze pozițiile financiare, în contextul unei reveniri economice modeste. Creditele neperformante au rămas pe un curs ascendent în 2012 (ajungând la 18,2% la sfârșitul anului, față de 14,3% la sfârșitul anului 2011). Ritmul de creștere al creditelor neperformante s-a accelerat în 2012 față de 2011. Creșterea creditelor neperformante a fost influențată într-o anumită măsură de creditele restructurate în anii precedenți. Rata creditelor neperformante a fost afectată semnificativ de vânzările mari de creanțe.

Rata solvabilității sistemului bancar a fost de 14,6% la sfârșitul anului 2012, aproape de nivelul înregistrat la finele anului precedent (14,9%). Multe bănci și-au majorat capitalul social pentru a compensa impactul negativ al provizioanelor.

Depozitele au crescut la nivelul sistemului bancar cu 2,5% față de anul precedent, creșterea depozitelor retail (5,4%) contrabalansând în mare parte reducerea depozitelor companiilor (2% față de anul precedent). Opțiunea de economisire în zona de retail se explică în mare măsură prin prudența clienților și dorința de consum scăzută.

Creditele au scăzut cu 1,5% față de anul precedent, în principal datorită creditelor retail (-2,5%), influențate de scăderea creditelor de consum (-7,5%). Creditele ipotecare au crescut cu 8% față de anul precedent, în principal datorită programului „Prima Casă”. Gradul mare de îndatorare, în

special în valută, constituie principala vulnerabilitate a clienților persoane fizice. Disciplina de plată a companiilor a fost influențată negativ de persistența constrângerilor de lichiditate, ca urmare a condițiilor mai stricte de creditare oferite de bănci și de menținerea unei lungi perioade de colectare a creanțelor comerciale de către companii. Procedura de Insolvență este încă excesiv utilizată de către debitori.

Majoritatea băncilor au continuat măsurile de raționalizare în efortul de a opri scăderea profiturilor lor operaționale. În 2012, peste 4000 angajați au părăsit sistemul bancar (față de 981 în 2011) și 322 de sucursale au fost închise (față de 124 în 2011). Aceste ajustări au fost cele mai mari din perioada 2009-2012, Piraeus Bank Romania deținând o pondere importantă în efortul general (4,7% în ceea ce privește reducerea personalului și 10,6% în ceea ce privește sucursalele închise), comparativ cu nivelul mai mic al cotei sale pe piață.

Banca Centrală nu a modificat cerințele privind rezerva minimă, atât pentru depozitele atrase în lei cât și pentru depozitele atrase în valută.

Situațiile financiare pentru anul 2012

Începând cu 1 ianuarie 2012, Piraeus Bank Romania aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), ca bază a contabilității și standard de raportare pentru situațiile financiare individuale, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile băncilor emise de Banca Națională a României.

Introducerea IFRS începând cu anul 2012 a fost în conformitate cu tendința globală de armonizare a contabilității financiare naționale și a standardelor de raportare cu cele internaționale. Implementarea IFRS ca bază a contabilității și standard de raportare a fost un proces lin, deoarece Banca a aplicat IFRS și în trecut pentru situațiile financiare întocmite în vederea consolidării la nivel de Grup, precum și pentru situațiile financiare individuale IFRS. Situațiile financiare ale Băncii pentru anii 2012 și 2011 au fost auditate de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Următoarele comentarii asupra poziției financiare a băncii și asupra performanței se bazează pe situațiile financiare IFRS și pe notele aferente întocmite pentru 31 Decembrie 2012. Echivalentul în € al cifrelor din contul de profit și pierdere a fost calculat folosindu-se ratele medii de schimb RON/€ publicate de Banca Națională a României pentru 2012 și 2011 (2012: 4,456 RON/ 1€; 2011: 4,2379 RON/ 1€). Echivalentul în € al cifrelor din bilanț a fost calculat folosind cursurile de schimb RON/€ de la sfârșitul anului, publicate de Banca Națională a României (31 dec. 2012: 4,4287 RON/ 1€; 31 dec. 2011: 4,3197 RON/ 1€).

Evoluția Bilanțului

Active

Anul 2012 a fost al patrulea an de contracție, Banca fiind în principal concentrată pe menținerea echilibrelor de bază (capital și lichiditate), ca aspecte fundamentale pentru asigurarea viabilității sale pe termen lung.

La sfârșitul anului 2012, activele totale ale Piraeus Bank Romania erau în valoare de 1.767,1 milioane €, comparativ cu 1.956,8 milioane € la 31 decembrie 2011 (o scădere de 9,7% față de anul precedent).

Scăderea activelor totale se datorează în principal constrângerilor de lichiditate și potențialului încă scăzut de creștere, precum și de creșterea soldului de provizioane, care au fost în mod obiectiv aliniate la deteriorarea calității activelor.

De asemenea, la 31 Decembrie 2012 Banca administra active în valoare de 1.571,3 milioane € în numele Piraeus Bank - Sucursala Londra, ca urmare a politicii de management activ al costurilor. Piraeus Bank Romania a acționat ca agent pentru portofoliul din Londra, asigurând administrarea acestuia, în timp ce, riscurile și veniturile aferente sunt ale filialei din Londra.

Structura pe valute a activelor arată o scădere mai mare pentru activele în moneda locală care s-au contractat cu 14,9% (707,4 milioane € în 2012, față de 831,4 milioane € în 2011), comparativ cu scăderea de 5,8% (1.059,6 mil € în 2012 față de 1.125,4 mil € în 2011) a activelor în valută.

Restrangerea bilanțului Bancii, deși din în mod obiectiv necesară pentru menținerea echilibrului de capital și lichiditate, a micșorat potențialul productiv al Bancii. S-au făcut eforturi și se vor face în continuare, cu scopul de a opri contracția Bilanțului și de a îmbunătăți treptat volumul activelor generatoare de dobândă, într-un mix optim de credite și active lichide. Toate acțiunile elaborate și implementate pentru atingerea acestui obiectiv au fost aliniate cerințelor obiective de administrare a riscurilor, reflectate în mod adecvat în apetitul pentru risc al Bancii.

Credite

Deși începând cu partea a doua a anului, Banca a început să pună un accent mai mare pe creșterea vanzarilor de credite, contracția portofoliului a continuat în cursul anului 2012 (- 75,2 milioane €, respectiv 5,3%), în principal, pe baza reducerii portofoliului de credite retail. Portofoliul total de credite al Bancii era la 31 decembrie 2012 în valoare de 1.346,6 milioane €.

În contextul cererii bancabile încă slabe (cu unele semne pozitive în segmentul companiilor) și a volatilității ridicate a depozitelor, apetitul Bancii de a extinde creditele a rămas scăzut. Cu toate acestea Banca a promovat o deschidere mai mare față de creditarea clienților IMM și mid market corporate.

Vânzările de creanțe (21 milioane €), scoaterile în afara bilanțului, rambursările din segmentul retail și procedurile de executare au contribuit la tendința de scădere a portofoliului de credite. Segmentul mai puțin afectat a fost cel al IMM-urilor, dovedind faptul că Banca se concentrează mai mult în această direcție. Segmentul de credite acordate populației a fost cel mai afectat, deoarece vulnerabilitățile acestei categorii (i.e., gradul de îndatorare ridicat, în special în valută) nu creează condițiile pentru o abordare mai agresivă în acordarea de noi împrumuturi.

O atenție deosebită va fi acordată pentru menținerea unei portofolii critice de credite productive pentru a opri scăderea și a îmbunătăți treptat potențialul productiv al Bancii (presupunând că acumulările la nivelul depozitelor se vor dovedi suficient de solide).

Segmentul corporate mediu și segmentul IMM-urilor vor rămâne zonele cele mai vizate, având în vedere faptul că ele sunt principalii furnizori de surse atrase la costuri reduse (conturi curente) și au asociat un potențial mare de creștere a bazei de comisioane.

La nivelul structurii portofoliului de credite nu s-au înregistrat variații semnificative între segmentele de business: 24,4% credite pentru Companii (22% în 2011) și 75,6% (78% în 2011) credite pentru persoane fizice.

În ceea ce privește structura creditelor persoanelor fizice, portofoliul de credite ipotecare a avut o creștere de 5,1% față de anul precedent, în ciuda scăderii generale a portofoliului de credite al persoanelor fizice, cu 8,2%.

Structura pe valute a portofoliului de credite a rămas relativ stabilă în ceea ce privește compoziția în valuta (de la 72,9% în 2012 la 74.1% în 2011) și în moneda locală (de la 27,1% în 2012 la 25.9% în 2011).

Principala vulnerabilitate a Băncii a rămas calitatea portofoliului de credite. Rata creditelor neperformante a atins nivelul de 26,3% peste media sistemului bancar (18,2%), aceasta din urma fiind influențată semnificativ de vânzări foarte mari de creanțe, mai ales în segmentul creditelor acordate populației.

Banca a depus eforturi constante pentru găsirea celor mai adecvate soluții de colectare, restructurare, workout și executare, cu scopul de maximizare a recuperărilor.

Soldul provizioanelor aferente creditelor a crescut la 341,1 milioane € în decembrie 2012, dovedind eforturile mari realizate de Bancă mai ales în ultimii 4 ani, pentru acoperirea riscului de credit. Pe lângă provizioanele IFRS, Banca a înregistrat la 31 decembrie 2012 provizioane prudentiale în valoare de 402,2 milioane de € (creștere anuală de 52,9 milioane € în comparație cu anul precedent). Diferența dintre provizioanele prudentiale și cele IFRS a fost redusă în 2012 cu 23,7 milioane €, atingând nivelul de 59,9 milioane de €. Rata de provizionare a crescut de la 18,7% în 2011 la 25,4% din totalul creditelor.

Active lichide

În cursul anului 2012, în ciuda circumstanțelor volatile, lichiditatea Băncii a fost gestionată în mod adecvat, șocurile adverse fiind în mod corespunzător și la timp contrabalansate. Incertitudinile legate de Grecia s-au reflectat negativ în piața interbancară, precum și în comportamentul clienților instituționali (reducerea limitelor cu contrapartidele), reducând în mod constant potențialul Băncii de a atrage lichidități suplimentare de la aceste surse.

Rezervele de lichidități s-au dovedit a fi eficiente, Banca depășind cu succes perioadele tensionate.

Banca a acoperit la timp toate obligațiile sale (de exemplu, în octombrie 2012, Banca a început rambursarea împrumutului BERD, adică a sumei de 9 milioane € din totalul de 45 milioane €), și nu a recurs la nicio facilitate contingentă de la BNR, iar facilitatea Stand By acordată de Grup nu a fost accesată, chiar dacă au existat momente de presiuni mari de lichiditate (de exemplu, mai-iunie). În trimestrul patru, presiunile de lichiditate s-au micșorat, pe fondul reluării trendului ascendent al depozitelor (cu acumulări semnificative) și a situației mult îmbunătățite a piețelor financiare.

Gestionând cu atenție poziția de lichiditate, Banca a menținut un portofoliu semnificativ de titluri de stat (risc suveran român), menținând permanent portofoliul de titluri la un nivel de min. 2% din activele locale. În special pe seama portofoliului titlurilor de stat, lichiditatea imediată s-a îmbunătățit semnificativ, înregistrând niveluri confortabile pe parcursul întregului an.

Banca a jucat un rol activ în gestionarea lichidității la nivel de Grup, prin furnizarea lichidității în exces, beneficiind în același timp de sprijinul deplin al Grupului pentru acoperirea deficitelor de lichiditate pe termen scurt. Începând cu luna august 2012, Banca este implicată activ în gestionarea lichidității noii filiale a Grupului, ATE Bank Romania, plasând în mod direct sau indirect, excedentul de lichiditate, oferind totodată suport în administrarea zilnică a lichidității la

nivelul ATE. În decembrie 2012, Banca a acordat ATE Bank Romania un împrumut subordonat de 40 milioane €.

Finanțarea portofoliului în franci elvețieni a rămas o problemă serioasă și costisitoare pentru Bancă, cu un impact mare în profitabilitatea generală, în special în primele trimestre ale anului. Banca a inițiat discuțiile pentru semnarea ISDA și CSA cu diverse bănci locale și internaționale cu scopul de a mări numărul de contrapartide pentru tranzacții repo și Fx Swap. Au fost semnate contracte ISDA cu Nomura și Credit Europe, facilitând costuri de finanțare mai bune. Mai mult, au fost observate unele îmbunătățiri la nivelul piețelor financiare, reflectate în condiții mai bune de finanțare pentru Bancă.

Asigurarea unei poziții stabile de lichiditate, cu o componentă crescută de auto-finanțare, va rămâne una din prioritățile Bancii. Banca va continua să se concentreze pe depozite mici, cu scopul de a reduce volatilitatea și gradul de concentrare.

Banca va urmări atingerea unei profitabilități sustenabile, esențială pentru crearea unor rezerve stabile de lichiditate și capital.

Imobilizări corporale și necorporale

În anul 2012, valoarea activelor corporale ale Băncii a continuat tendința de scădere, ajungând la 50,8 milioane €, de la 61,1 milioane € la sfârșitul anului trecut, cu 16,8% mai puțin, în principal ca urmare a procesului de reducere a rețelei. În cursul anului 2012, 34 sucursale au fost închise și toate amenajările legate de locațiile lor au fost complet amortizate pe durata de viață a contractelor de închiriere.

În același timp, activele necorporale au înregistrat o reducere de 31,4% față de anul precedent ajungând la valoarea de 3 milioane de €.

Pasive și capitaluri proprii

Evoluția de ansamblu a pasivelor reflectă eforturile Băncii de a diversifica resursele de finanțare pentru a susține nevoile de dezvoltare și, de asemenea, de a menține obiectivul strategic care vizează o reducere a dependenței de Grup în ceea ce privește resursele de finanțare.

Anii 2010-2012 au fost caracterizați de o volatilitate ridicată a depozitelor atribuita sensibilității crescute la risc a clienților, pe fondul incertitudinilor legate de Grecia și băncile grecești. În 2010 și T1 2011, depozitele au înregistrat o evoluție mixtă, cu creșteri și scăderi succesive, urmate de șase trimestre de contracție continuă, cu unele semne de stabilizare observate în T1 și T3 din 2012.

Ultimul trimestru al anului 2012 a venit cu o recuperare semnificativă a depozitelor, lucru care arată că, în condiții normale, Banca are capacitatea de a crește volumul depozitelor. Tendința pozitivă continuă și în 2013.

Depozitele de la bănci au scăzut în 2012 cu 12,5%, de la 594,9 milioane € în decembrie 2011, la 520,3 milioane € la sfârșitul anului 2012.

Depozitele clienților în decembrie 2012 au ajuns la nivelul de 889,5 milioane €, comparativ cu 953,8 milioane € în decembrie 2011 (scădere cu 6,7%). Ieșirile au fost mai vizibile la nivelul clienților instituționali, depozitele mici fiind afectate de asemenea, dar la o scară mai mică.

Deși Banca, în eforturile sale de a limita impactul negativ asupra profitabilității, nu a încurajat politica de prețuri excesive, ratele dobânzilor s-au poziționat la niveluri peste media pieței (top 3-5) încercând să compenseze cel puțin parțial adversitatea față de risc a clienților (cu impact asupra profitabilității generale).

Depozitele repo au scăzut față de anul precedent cu 186,6 milioane €, în timp ce depozitele non-repo, în pofida șocurilor adverse, au crescut față de anul precedent cu 122,2 milioane € (16%).

Deși la nivelul volumelor au existat mișcări nefavorabile semnificative, în ceea ce privește structura au fost înregistrate evoluții pozitive, în sensul reducerii volatilității și a gradului de concentrare. Depozitele retail și-au îmbunătățit semnificativ contribuția în totalul depozitelor, de la 54,9% la sfârșitul anului 2011, la 67,6% la sfârșitul anului 2012, în principal pe seama depozitelor instituționale a caror cota a scăzut de la 34,4% la 18,3 %; contribuția depozitelor corporative a crescut, de la 10,7% la 14,1%.

Capitalul:

În cursul anului 2012 Banca a acționat constant pentru menținerea unei baze adecvate de capital.

În ciuda pierderii înregistrate în 2012, Banca a reușit să mențină rezerve de capital confortabile, capabile să absoarbă șocuri de intensitate medie-mare. Rezervele de capital au fost permanent poziționate mult peste 50% din valoarea fondurilor proprii.

Banca a îndeplinit în permanență cerințele reglementate de adecvare a capitalului, înregistrând o rată a solvabilității mult peste limita minimă stabilită de BNR (10%), și peste nivelul urmărit prin Strategia de capital.

Chiar dacă baza de capital este suficient de bună, faptul că Banca a înregistrat pierderi în 2012 este foarte atent analizat de către Bancă. Oprirea procesului de eroziune a capitalului și crearea unei baze durabile pentru crearea organică a capitalului (prin generarea de profituri) rămâne una dintre prioritățile de bază. Banca acordă o atenție deosebită îmbunătățirii profitabilității operaționale prin consolidarea elementelor generatoare de venit și prin continuarea măsurilor de optimizare a costurilor.

O atenție mare va fi acordată integrării filialei ATE Bank România, care are o capitalizare foarte slabă. Deși Banca a reușit să construiască rezerve de capital satisfăcătoare, ea nu are capacitatea de a absorbi șocurile aferente integrării ATE Bank. Implicarea Grupului va fi esențială, în sensul susținerii procesului de integrare cu noi intrări de capital (de nivelul I sau împrumuturi subordonate).

Banca va continua promovarea unui management pro-activ al capitalului, având în vedere disponibilitățile de capital reale, precum și limitele obiective de creare și achiziție a capitalului.

Contul de profit și pierdere

În 2012, Banca a continuat să puna un accent deosebit pe îmbunătățirea profitabilității operaționale, încercând să o poziționeze în trend cu necesitățile obiective de provizionare, ca element esențial pentru menținerea unei baze bune a capitalului. În ciuda eforturilor constante, profitul operațional (înainte de provizioane) s-a poziționat sub nivelul anului precedent (30,1

milioane € comparativ cu 57,7 milioane € în 2011) și sub cifrele prognozate, Banca înregistrând rezultate negative după provizionare.

Declinul la nivelul profitabilității operationale a fost mare, afectând toate categoriile principale de venit. Influența pozitivă a măsurilor de raționalizare reflectată în economii semnificative pe partea de cheltuieli, a reușit să compenseze doar parțial scaderea bazei de venituri.

Având în vedere eforturile continue depuse în trecut pentru optimizarea costurilor, potențialul de reducere a costurilor s-a redus în mod semnificativ. Cu toate acestea, Banca va continua să acționeze în această direcție, cu scopul de a-și reduce și mai mult cheltuielile operaționale, prin luarea în considerare a nevoilor reale de afaceri, dar și a cerințelor operaționale și a cerințelor obiective de control intern.

Profitul înainte de provizionare în 2012 a fost cu 48% (27,6 milioane €) mai mic, comparativ cu 2011, în principal datorita scaderii veniturilor din tranzacționare și dobânzi.

Venitul net din dobânzi a scăzut față de anul precedent cu 15%, respectiv cu 9,1 milioane €, în principal ca efect al reducerii activelor și a eforturilor făcute pentru gestionarea bazei de depozite. Con tracția depozitelor, combinată cu eforturile continue de optimizare a costurilor de finanțare, s-au reflectat într-o scădere substanțială a costurilor aferente (22,7 milioane €) comparativ cu 2011. Deși Banca a acționat permanent pentru a îmbunătăți costurile de finanțare, unele restricții au fost impuse în mod obiectiv de necesitatea de a limita ieșirile de depozite. Rata dobânzii a fost una dintre principalele măsuri utilizate de către Bancă pentru a compensa creșterea adversității față de risc a clienților.

Venitul net din comisioane a înregistrat o scădere de 3,6 milioane €. față de anul precedent. Deteriorarea veniturilor din comisioane a fost determinată în principal de scaderea comisioanelor aferente transferurilor bancare, precum și a comisioanelor aferente tranzacțiilor cu aur și din bancassurance. În timp ce comisioanele privind operațiunile cu carduri au avut o evoluție similară celei înregistrate în anul precedent, comisioanele aferente creditelor documentare au rămas la un nivel scăzut.

Comisioanele au rămas un punct slab în profitabilitatea totală. Contribuția scăzută a comisioanelor la profitabilitatea Băncii se datorează în principal dezvoltării agresive din perioada anterioară crizei, care a favorizat finanțarea către sectoare cu activitate comercială redusă și potențial mic de generare de comisioane.

Deși în ultimii ani, Banca a acordat o atenție deosebită afacerilor generatoare de comisioane și de non-creditare, eficiența în acest domeniu necesită îmbunătățiri. Datorită faptului că segmentul companii corporat medii și IMM-urile dețin cel mai mare potențial de a crește volumul tranzacțiilor prin rețelele Băncii, Banca pune un accent esențial pe atragerea de astfel clienți.

Comparativ cu anul precedent, profitul din tranzacționare (trading) a scăzut semnificativ, cu 66% (15,4 milioane €), afectând în mod negativ profitabilitatea totală.

O scădere accentuată a fost înregistrată în cazul profitului din tranzacționare, în principal din cauza unei performanțe mai scăzute a rezultatului din FX swap-uri, cu șocuri negative legate de finanțarea CHF. Potențialul de tranzacționare s-a redus în mod substanțial, în contextul unei volatilități ridicate pe piețe (mai ales în prima parte a anului), cu multe limite de contrapartidă blocate sau substanțial reduse. În T3 și T4 au fost înregistrate îmbunătățiri vizibile în activitatea de tranzacționare, în contextul semnării acordului ISDA cu Nomura și al condițiilor mai calme de pe piețele financiare (rate de finanțare îmbunătățite). Rezultatul din operațiuni de trading cu titluri au înregistrat o creștere de 2,8 milioane € față de 2011.

Concentrându-se în mod constant pe optimizarea costurilor, Banca a reușit în 2012 să realizeze economii suplimentare în privința costurilor operaționale.

Banca a menținut controlul strict asupra numărului de angajați și a costurilor operaționale. Acțiuni concrete, dintre care unele inițiate încă din ultima parte a anului 2011, dar cu efect din ianuarie 2012 au fost puse în aplicare (închiderea sucursalelor, concedieri, scăderi salariale). Scăderea costurilor operaționale s-a bazat pe reducerea costurilor cu personalul și a cheltuielilor administrative.

Banca a continuat procesul de restructurare al rețelei, urmărind reducerea costurilor pe termen lung, în ciuda cheltuielilor generate de procesul de închidere (cheltuieli legate dezasamblare, penalități pentru anularea contractelor de chirie înainte de termen). Pe lângă cele 9 sucursale închise în 2011, alte 34 de sucursale au fost închise în 2012, din care 29 în T1, 4 în T3 și 1 în T4.

Măsurile suplimentare de restructurare sunt planificate pentru 2013 dar acestea trebuie să fie corelate cu strategia Băncii (ieșirea din orașe mici sau reducerea și mai mult a rețelei de distribuție din marile orașe), luând în considerare, de asemenea, obiectivele de relansare a afacerilor și încercarea de îmbunătățire a bazei de venituri.

Cheltuielile cu personalul au scăzut cu 11% (-3,3 milioane €), comparativ cu anul precedent, în principal datorită controlului strict asupra efectivului și măsurilor de raționalizare puse în aplicare, atât în 2011 cât și în 2012.

Cheltuielile administrative (exclusiv cheltuielile cu Alte provizioane) au scăzut cu 4,4 milioane €, respectiv 7%, în general economii importante fiind înregistrate în cazul principalelor categorii de cost, bazate în principal pe renegocierea contractelor, controlul strict al costurilor și măsuri de raționalizare aplicate (chirii, comunicații). Renegocierea chiriilor a fost continuată cu succes, realizându-se economii importante. Alte 3 sucursale au fost relocate pe parcursul anului. Pe baza renegocierii contractelor, precum și prin aplicarea de controale suplimentare, costurile cu telecomunicațiile au scăzut față de anul precedent cu 0,7 milioane €, -22%.

Managementul riscului

Un management eficient al riscurilor este considerat vital de către Bancă, în scopul realizării obiectivelor sale strategice. În acest context, politicile de risc ale băncii definesc cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, în scopul de a-și menține nivelul în cadrul apetitului pentru risc și capacității Băncii de a suporta riscul.

Strategia de risc, strâns legată de Procesul Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului (ICAAP), este aprobată de către Consiliul de Administrație și constituie modalitatea de gestionare a riscurilor semnificative din cadrul Băncii.

Principalele obiective ale strategiei de risc sunt :

- Identificarea riscurilor semnificative care ar putea interveni în cursul normal al activității și formalizarea unui cadru solid pentru gestionarea și controlul acestora, în conformitate cu strategia generală de afaceri, prin adoptarea celor mai bune practici în conformitate cu dimensiunea și profilul de risc Băncii;
- Dezvoltarea unui sistem de alocare a riscurilor, în scopul de a identifica riscurile pentru fiecare tranzacție, precum și pentru întregul portofoliu și de a le structura și clasifica în funcție de impactul potențial asupra activității zilnice;

- Stabilirea nivelului de risc acceptat pentru fiecare activitate semnificativă, precum și pentru întreaga activitate a Băncii, în funcție de liniile de acțiune strategice generale și de obiectivele privind profitul și capitalul, așa cum sunt definite de către management;
- Promovarea culturii conștientizării riscurilor și de gestionare a riscurilor în fiecare structură a băncii;
- Sprijinirea proceselor de luare a deciziilor la nivelul Băncii prin furnizarea perspectivei necesare privind problemele de risc.

ICAAP reprezintă o parte integrantă a procesului de management și a celui decizional din cadrul Băncii. Prin intermediul ICAAP, managementul are posibilitatea de a evalua profilul de risc al Băncii, precum și gradul de adecvare a capitalului intern.

ICAAP include:

- Riscurile din Pilonul 1 Basel II: riscul de credit, riscul de piață și riscul operațional;
- Riscurile care sunt legate de riscul de credit: riscul de concentrare, riscul rezidual, riscul generat de activitățile de creditare în valută și riscul de credit al contrapartidei;
- Riscuri precum riscul ratei dobânzii pentru activitățile din afara portofoliului de tranzacționare și riscul de lichiditate;
- Pierderi potențiale în condiții macroeconomice de criză.

ICAAP ia în considerare planurile strategice ale băncii și modul în care sunt legate de factori macroeconomici. Banca a dezvoltat o strategie internă cu scopul de a menține nivelurile de capital, strategie care include o serie de factori cum ar fi creșterea prognozată a volumului creditelor, viitoarele surse și utilizări ale fondurilor precum și orice modificare pro-ciclică a cerințelor minime în cadrul Pilonului 1.

Banca are un plan de capital care stabilește un obiectiv de capital și un orizont de timp pentru realizarea acestuia. Planul explică, de asemenea, modul în care Banca va respecta cerințele legale de capital în viitor și prevede planuri de urgență în cazul apariției unor evenimente neașteptate.

Dezvoltarea afacerilor – inovare

În 2012, dialogul continuu cu clienții a dus la crearea unei abordări adaptate la nevoile clienților. Piraeus Bank a lansat o ofertă de economisire cu implicații sociale. Depozitul "Binevoitor", un depozit standard la termen, care oferă posesorilor posibilitatea de a dona în mod automat o parte (10%) din dobândă unui ONG la alegerea lor. Banca a selectat ca parteneri pentru acest proiect numai ONG-uri bine-cunoscute și apreciate, cele mai multe dintre ele fiind filiale ale organizațiilor internaționale: „Salvați copiii”, „Green Peace”, „World Vision”, „Salvați Delta” și „Noi Orizonturi”.

Beneficiind de aprecierea clienților existenți și pentru a sprijini atragerea de noi potențiali clienți, Piraeus Bank a inițiat o fază pilot pentru un program de tip *Un membru aduce alt membru* pentru deponenți. Cu acest program, deponenții care au recomandat oferta de economii altor clienți au beneficiat de o profitabilitate mai mare a economiilor lor la bancă. În plus, cei mai buni promotori ai ofertei Piraeus Bank au fost răsplătiți cu vouchere de călătorie sau cumpărături.

În iunie 2012 a fost lansat Planul de economii Gold, un instrument de economisire modern care combină avantajele unui cont de economii clasic cu cele ale investiției într-o valoare tradițională, aurul. Acest produs este destinat pentru cei interesați în expunerea la volatilitatea prețului aurului, fără a suporta costuri specifice de depozitare pentru cumpărarea de aur fizic, pentru cei care doresc să aibă libertatea de a economisi în ritmul lor propriu, fără limite superioare sau inferioare ale sumelor depozitate și fără condiții prealabile de timp pentru achiziții.

În luna august 2012, Banca a lansat un nou produs - DepoInvest - o structură compusă din depozit și investiții ale fondurilor mutuale în procent de 50% - 50%, disponibil atât în EUR cât și în USD. Structura hibrid aduce un produs ușor accesibil, adecvat pentru investitorii nou intrați pe piața cât și pentru investitorii profesioniști în fonduri care caută acces la oportunitățile internaționale oferite prin concentrarea de fonduri mutuale. În plus, noul produs a fost conceput pentru a distribui fonduri mutuale și pentru a contribui la consolidarea depozitelor Bancii..

Începând cu anul 2012, un nou proiect a fost lansat în rețeaua de sucursale, "Managementul calității", bazat pe instrumente practice pentru a interacționa cu clienții, în scopul satisfacerii cerințelor acestora.

În ceea ce privește activitatea de carduri, în 2012 au fost lansate noi produse de carduri de debit, un produs premium în RON și EUR pentru persoane fizice și un produs premium și standard adresat companiilor, atât în EUR cât și în moneda locală. Primul catalog cu discount a fost lansat, adresat cardurilor de credit și debit premium. Peste 40 de branduri importante sunt prezentate într-un catalog de lux numit Shophistication.

Un nou serviciu, Alerte prin SMS / e-mail a fost lansat pentru a oferi posesorilor de carduri de credit un control mai bun asupra tranzacțiilor lor și pentru a reduce riscul tranzacțiilor frauduloase.

Resurse Umane

La sfârșitul anului 2012 Piraeus Bank Romania avea 1598 de angajați, comparativ cu 1787 în 2011, înregistrând o scădere de 10%. Numărul personalului activ înregistrat în decembrie 2012 era de 1494, comparativ cu numărul personalului activ la sfârșitul anului 2011, de 1619, reprezentând o scădere de 8%.

Procesul de recrutare se bazează pe proceduri de recrutare adecvate, fără discriminare, utilizând sisteme specifice de selecție a candidaților, prin utilizarea de instrumente moderne de evaluare și selecție. Aceste instrumente pot varia în funcție de nivelul de educație și experiență al candidatului și includ atât teste de competență cât și teste profesionale.

Distribuția pe vârste a angajaților reprezintă un avantaj major al Piraeus Bank Romania, vârsta medie a angajaților fiind de 35 de ani.

Responsabilitatea socială corporativă

Piraeus Bank Romania încurajează consumul rațional de resurse prin reciclarea hârtiei și plasticului. Mai mult, angajații iau măsuri pentru a reduce consumul de combustibil și energie electrică.

Piraeus Bank România a continuat sponsorizarea către Comitetul Olimpic și Sportiv Român, 2012 fiind al doilea an, în scopul de a ajuta această autoritate cu privire la sportivii care au participat la Jocurile Olimpice din 2012.

În ceea ce privește prezența în rețelele sociale, Piraeus Bank Romania este prezentă în acest mediu cu 2 pagini de Facebook și un blog. Banca susține valorile României prin pagina și blogul "Curaj, România!", proiect inițiat în august 2011 și care prezintă produsele, ofertele Bancii și știri bancare pe pagina companiei, dezvoltată în octombrie 2012.

Evenimente ulterioare datei de raportare

Ianuarie 2013: Îmbunătățirea poziției de lichiditate a permis Băncii să ramburseze 50 milioane € în cadrul acordului Stand-by primit de la Grup.

Februarie 2013: Consiliul de Administrație al Băncii a aprobat de principiu, preluarea unei părți din patrimoniul ATE Bank România, în urma divizării ATE Bank Romania.

Martie 2013: Un nou împrumut subordonat în valoare de 10.000.000 EUR a fost acordat ATE Bank Romania pentru o perioadă de 6 ani.

Obiectivele cheie pentru 2013:

- Îmbunătățirea profitabilității, ca o condiție esențială pentru stoparea eroziunii capitalului, în special prin:
 - Consolidarea veniturilor:
 - Revigorarea activității de vânzări: deservirea clienților existenți și atragerea eficientă de noi clienți, prin aplicarea aceluiași criterii riguroase de risc.
 - Concentrare pe clienții din segmentul mediu al pieței și IMM-uri, fără a neglija clientela retail și corporate
 - Alinierea politicilor de pricing pentru a răspunde în mod eficient la obiectivele de afaceri și a sprijini eficient obiectivele de profitabilitate
 - Îmbunătățirea potențialului de tranzacționare și a rezultatelor aferente.
 - Menținerea unui control strict asupra numărului de angajați și asupra costurilor, continuarea măsurilor de raționalizare pentru a alinia în mod optim costurile la venituri (prin respectarea nevoilor operaționale reale și a cerințelor obiective de control intern).
 - Continuarea măsurilor de raționalizare a rețelei teritoriale.
 - Gestionarea în mod adecvat a calității activelor, asigurându-se totodată un nivel corespunzător de provizionare.
 - Consolidarea funcțiilor și proceselor de colectare și recuperare, luând în considerare și impactul integrării portofoliului ATEBank.
 - Inițierea mai agresivă a procedurilor de executare, susținute de eforturi pentru o administrare eficientă, promovare și vânzare a activelor executate.
- În contextul integrării ATEBank, gestionarea pro-activă a poziției de capital pentru asigurarea a unei baze de capital post-integrare adecvate, cu rezerve satisfăcătoare, răspunzând atât cerințelor reglementate cât și cerințelor ICAAP.
- Păstrarea unei poziții de lichiditate solide, cu rezerve contingente suficiente. Stabilizarea și creșterea în continuare a volumului depozitelor va rămâne unul din obiectivele cheie ale Băncii, urmărindu-se îmbunătățirea potențialului de autofințare.
- Integrarea operațiunilor ATEBank.
- Îmbunătățirea guvernancei corporative prin revizuirea și consolidarea întregului cadru.

Cătălin Pârvu

Membru al Consiliului de Administrație

Director General Executiv

