



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului financiar 2012

Marfin Bank (Romania) S.A., fosta Egnatia Bank (Romania) S.A., fosta BNP-Dresdner Bank (Romania) S.A., persoana juridica romana, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/4436/1998 la data de 6 mai 1998, a primit licenta de functionare pe data de 17 iulie 1998.

Procesul constant de extindere a bazei de clienti atat pentru partea de corporate cat si pentru cea de retail a ramas pe parcursul anului 2012 una din principalele prioritati ale managementului.

Banca s-a concentrat pe companiile mari si mijlocii si pe persoanele fizice cu venituri medii spre mari, oferind o gama larga de produse bancare.

Sectorul corporate a inclus atat companii romanesti, grecesti si cipriote, cat si filiale ale altor companii straine.

Strategia de afaceri a Bancii pentru anul 2012, conforma cu Bugetul aprobat al anului 2012, a cuprins urmatoarele obiective principale:

- Prin comparatie cu 2011 o crestere cu 7.2% a activelor totale ale Bancii, respectiv pana la 693 mil EURO;
- Prin comparatie cu 2011 o crestere de 59.7% a depozitelor, pana la 267 mil EURO; o politica mai agresiva de atragere a depozitelor va fi adoptata prin oferirea de dobanzi competitive egale sau usor diminuate fata de cele oferite de alte banci. Structura pe fiecare segment este 31% persoane fizice si 69% persoane juridice mentinandu-se aceeasi structura ca si in anii precedenti.
- Portofoliul de credite ramane la acelasi nivel, dupa cum urmeaza:
 - Persoane fizice –63 mil EURO;
 - Persoane juridice –351.3 mil EURO (incluzand companiile din grup);

In total, prin comparatie cu anul anterior, portofoliul de credite scade cu 3%. Structura pe segmente este de 17% persoane fizice si 83% persoane juridice.

Portofoliul de credite ramane practic stabil. Scaderea portofoliului apare datorita modificarii facilitatilor de credit acordate companiilor din Grup: Axia Nova si Marfin Leasing.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

- Creșterea fondurilor proprii la 73.4 mil EURO; Nu a fost previzionată nici o majorare de capital. Creșterea fondurilor proprii se datorează profitului acumulat în 2011.
- Creșterea veniturilor din dobânzi la 20.8 mil EURO; Marja la credite este în medie de 4.12% în timp ce pentru depozite este de -3.10%.
- Creșterea veniturilor din comisioane la 1.77 mil EURO; partea din profitabilitate aferentă comisiunilor a crescut cu 24% datorită operațiunilor curente și soluțiilor alternative referitoare la portofoliul de credite
- Creșterea profitului net la 4.36 mil EURO. Prin comparație cu 2011, profitul băncii crește cu 219%, datorită scăderii costului riscului de credit de la 2.92% în 2011 la 1.08% în anul curent.
- Creșterea numărului de sucursale la 33 de la 31 înregistrate la sfârșitul anului 2011. Creșterea se datorează relocării unei sucursale în București (din Lutherana în Calea Victoriei) și înființării sucursalei Vaslui a cărei deschidere a fost amânata din 2011.
- Creșterea numărului de angajați de la 329 (132 în Centrala Băncii și 197 în Sucursale) la sfârșitul lui 2011 la 339 în 2012, în special datorită lipsei de angajați în poziții noi din Centrala Băncii (ofiter custodie, ofiter relații publice, ofiter colectare creanțe, operator IT) și alți câțiva angajați noi pentru înlocuiri (Director Sucursala Craiova, Director Resurse Umane, Director Audit Intern, Ofiter Securitatea Informației și Ofiter Organizare).
- Creșterea nivelului depozitelor de la clienți și prin urmare scăderea ratei Credite - Depozite de la 228% în 2011 la 139% în 2012.

În plus Banca a pus un accent deosebit pe următoarele segmente:

- limitarea pierderilor datorate deprecierei calității debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include două etape: prima etapă este pentru prevenirea evenimentelor care pot provoca riscuri și are loc înainte de luarea deciziei de finanțare a potențialilor clienți, fiind urmată de etapa de monitorizare a riscului de credit, care are loc după finanțarea împrumutului și până la rambursarea integrală;
- accelerarea procesului de vânzare a activelor reposedate
- creșterea recuperărilor din portofoliul de credite neperformante
- detectarea și corectarea problemelor apărute în timp util;
- îmbunătățirea și modificarea procedurilor Băncii în timp util în conformitate cu legislația în vigoare și, de asemenea, în funcție de Politicile de Grup;
- creșterea nivelului de pregătire profesională a angajaților noștri prin asigurarea participării la cursuri de perfecționare interne și externe;
- îmbunătățirea sistemului IT pentru a putea diminua riscurile Băncii;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

- extinderea portofoliului de produse cu carduri (de debit/ credit inclusiv MasterCard si MARFIN VISA PLATINUM) atat pentru persoane juridice cat si pentru persoane fizice, acceptare carduri la comercianti, bancomate aflate in afara unitatilor Bancii;
- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice in RON;
- acordarea moderata de credite persoanelor juridice noi cu focusare pe finantarea activitatii curente a acestora;
- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice in RON;
- evitarea acordarii de credite pentru investitii imobiliare sau pentru proiecte care nu se refera la activitatea de productie;
- orientarea catre co-finantarea de proiecte cu fonduri structurale EU;
- cresterea rulajelor clientilor prin conturile curente deschise la Banca; monitorizarea mai buna a calitatii serviciilor;
- atragerea de depozite de la clienti care poseda fonduri;
- Private banking;
- Dezvoltarea activitatii pe piata secundara de titluri si obligatiuni;
- Cresterea vanzarilor de produse derivative clientilor in scop de hedging;
- Platforma E-FX;
- Depozite structurate, Optiuni FX si IRS.

Prin divizia de Corporate Banking, Banca deserveste o gama larga de de clienti activand in diferite industrii si sectoare ale economiei.

Volumul creditelor acordate acestei categorii de clienti se incadreaza intre 70% – 90% din portofoliul bancii.

Produsele si serviciile oferite clientilor sustin o relatie reciproc benefica, in ideea de a contribui la profitabilitatea Bancii dar si de a maximiza satisfacerea nevoilor clientilor.

Principalele obiective pentru 2012 ale Corporate Banking sunt dupa cum urmeaza:

- cresterea performantei financiare a relatiilor de afaceri existente;
- largirea portofoliului de clienti prin atragerea de noi clienti cu risc si profitabilitate acceptabile;
- imbunatatirea cross-selling-ului pentru produsele si serviciile Bancii;
- monitorizare constanta a evolutiei pietei pentru a identifica noi oportunitati de afaceri.

Prin divizia de Retail Banking, Banca ofera o varietate de produse de creditare si economisire pentru persoane fizice. Volumul creditelor acordate acestei categorii de clienti se incadreaza intre 10-30% din portofoliul bancii.

Pe segmentul de retail, banca s-a concentrat pe urmatoarele tipuri de credite:

- credite pentru investitii imobiliare
- credite de consum
- carduri de credit

De asemenea, Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire in vederea imbunatatirii lichiditatii Bancii si atragerii de resurse financiare de la populatie.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2012 au fost dupa cum urmeaza:

- imbunatatirea continua a produselor existente, atat credite cat si depozite, in vederea adaptarii ofertei la noile cerinte ale pietei si ale consumatorilor
- largirea portofoliului de clienti prin atragerea de clienti in conformitate cu strategia de risc
- optimizarea cross-selling-ului cu clientii din portofoliu;

Managementul riscului

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmarindu-se realizarea unui echilibru intre nivelul riscurilor asumate si profitabilitatea asociata, in vederea asigurarii dezvoltarii activitatii Bancii pe baze solide. In acest fel se va asigura protejarea capitalului Bancii si cresterea valorii adaugate pentru actionari.

Principalele riscuri cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea activitatii bancare pe teritoriul Romaniei, cat si cu contrapartide straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata si riscul reputational. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret.

a) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale. Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidentiate in bilant cat si in extrabilantier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: clientela nebancara, respectiv persoane fizice cat si juridice (riscul de credit clasic) si institutii de credit (limitarea expunerii fata de alte banci si relatiile de corespondent).

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: a) pentru clienti persoane juridice: sectorul de activitate, durata facilitatii, tipul de facilitate, tara de origine, dimensiunea, aria geografica si b) pentru clienti persoane fizice: tipul de produs si aria geografica precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

In vederea limitarii riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte banci, Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii.

b) Riscul operational

Risc operational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul bancar, progrese tehnologice etc.).

In vederea gestionarii riscului operational, Banca monitorizeaza evenimentele generatoare de risc operational prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operational si intretinerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Bancii.

In vederea gestionarii riscului juridic, Banca monitorizeaza litigiile in care este implicata, in calitate de reclamant, de parat, sau de tert poprit.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Bancii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca. Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Banca urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatile plasamentelor si scadentele surselor atrase. Esenta gestionarii riscului de lichiditate consta in obtinerea certitudinii ca Banca detine sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operationale in situatiile normale de activitate care necesita surse suplimentare de lichiditati, dar si in situatii neprevazute.

Pentru limitarea riscului de lichiditate, Banca atrage resurse si efectueaza plasamente pe termene scurte si medii. Rolul principal in gestiunea lichiditatii ii revine Comitetului de Lichiditate.

d) Riscul valutar

Riscul valutar, componenta a riscului de piata este generat de necorelari intre creantele si angajamentele Bancii intr-o anumita deviza (reprezentate in bilantul Bancii si in elemente extrabilantiere). Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si USD.

e) Riscul de dobanda

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din GAP-ul intre activele si pasivele Bancii purtatoare de dobanda si a spread-urilor acestora pe benzi de scadenta cat si cumulat.

Sursele riscului de dobanda sunt necorelarea intre datele de repricing ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, evolutii nefavorabile in forma si gradul de inclinatie a curbelor de randament ale dobanzilor (evolutii neparalele ale randamentelor dobanzilor de platit si de incasat ale Bancii), necorelarea evolutiilor intre dobanzile de referinta la care sunt indexate dobanzile de platit si de incasat ale Bancii, precum si din optiunile incorporate in produsele Bancii, optiuni pe care clientii le pot exercita (rambursarea anticipata a creditelor, retragerea inainte de scadenta a depozitelor la termen).

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Banca practica in general la credite dobanzi variabile conform politicii banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzi de referinta ale pietei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR). Pentru limitarea riscului de dobanda la

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

nivelul surselor atrase, Banca practica pentru depozite dobanzi fixe. In functie de valoarea surselor atrase cat si de conditiile pietei, Banca poate negocia dobanda oferita.

f) Riscul de pret

Riscul de pret, componenta a riscului de piata, apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, marfurilor si instrumentelor financiare derivate.

Banca nu detine la finele exercitiului portofoliu de tranzactionare si nu intentioneaza detinerea de portofoliu de tranzactionare, prin urmare nu este expusa la riscul de pret.

g) Riscul reputational

Risc reputational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celorlalte banci si institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

La sfarsitul anului 2012 situatia principalelor elemente de activ si pasiv este dupa cum urmeaza:

Capital social

Capitalul bancii este format din 1.913.902.900 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, care da drepturi egale detinatorilor.

Capital social	31 Decembrie 2011 (milioane RON)		31 Decembrie 2012 (milioane RON)	
	191,39		191,39	
Actionari	31 Decembrie 2011		31 Decembrie 2012	
	Numar Actiuni (milioane buc.)	Procent capital	Numar actiuni (milioane buc.)	Procent capital
Marfin Popular Bank Public CO Ltd	1.900,8	99.32%	1.900,8	99.32%
Alti actionari	13,1	0.68%	13,1	0.68%
Total	<u>1.913,9</u>	<u>100%</u>	<u>1.913,9</u>	<u>100%</u>

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

Disponibilitati la banci

Disponibilitatile pe piata interbancara insumeaza in activul bilantului 347,22 milioane lei si reprezinta 13,43% din activul bilantului.

Disponibilitatile in conturile de corespondent insumeaza 4,95 milioane lei din care integral reprezinta disponibil la bancile din strainatate.

La 31.12.2012, la BNR se constituie rezerva minima obligatorie in suma de 118,93 milioane lei si 40,57 milioane EUR.

Plasamentele reprezinta 20 milioane lei la termen cu banci din tara si 5 milioane EURO si 0,28 milioane GBP cu banci din strainatate.

Creantele atasate aferente depozitelor la banci sunt in suma de 0,019 milioane lei.

Credite clienti

Creditele nete de provizion acordate clientelei, insumand creantele atasate, reprezinta 63,4% din totalul activului si sunt in suma de 1.638,68 milioane lei, din care:

- 1.373,23 milioane lei acordate persoanelor juridice (84%)
- 265,45 milioane lei acordate persoanelor fizice (16%)

Creditele pentru persoane fizice sunt acordate persoanelor care nu fac parte din conducere sau dintre administratorii bancii.

Creantele atasate si sumele de amortizat aferente creditelor sunt in suma totala de 52,51 milioane lei.

Constituirea provizioanelor la creditele acordate clientilor considerati incerti, se face in baza reglementarilor in vigoare.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clientelei se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 139,60 milioane lei.

Parti in cadrul societatilor comerciale

Valoarea imobilizata se reflecta distinct in bilantul contabil, inregistrata in contul "Titluri de participare". Participatia este de 0,02 milioane lei la S.C. Biroul de Credit S.A..

Actiunile imobilizate

Actiunile imobilizate in suma neta de 24,81 milioane lei, reprezinta 1% din totalul activului.

Consiliul de Administratie al Bancii a decis asupra utilizarii metodei de amortizare liniara, pe duratele de viata specificate in H.G. nr. 2139/2004 pentru fiecare categorie.

Constructiile in valoare neta de 12,56 milioane lei detin ponderea principala (55%) in totalul activelor imobilizate si reprezinta o vila achizitionata pentru reprezentantii Bancii, un sediu de banca (pentru sucursala Deva), precum si lucrari efectuate la sediul Bancii si la sediile inchiriate

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

pentru activitatea sucursalelor. Aceste cheltuieli sunt capitalizate si sunt amortizate pe o durata de 50 ani pentru imobilele achizitionate si respectiv pe 10 ani conform duratei contractelor de inchiriere.

Depozite

Depozitele atrase de la clienti bancari si nebancari, rezidenti si nerezidenti insumeaza 2.227,51 milioane lei din care:

- 1.413,62 milioane lei (64%) reprezinta depozite de la banci;
- 806,74 milioane lei (36%) reprezinta datorii privind clientela, din care:
 - 48,06 milioane lei – conturi curente
 - 758,68 milioane lei – depozite

Datoriile atasate aferente depozitelor clientelei nebancare insumeaza 7,15 milioane lei.

Contul de profit si pierdere

In cursul anului 2012 profitabilitatea a continuat sa fie unul din principalele elemente care stau in atentia conducerii bancii.

Veniturile totale aferente anului 2012 insumeaza 216,05 milioane lei, din care:

- 169,50 milioane lei sunt aferente veniturilor din dobanzi;
- 9,11 milioane lei reprezinta venituri din comisioane;
- 6,46 milioane lei reprezinta profit net din operatiuni financiare de schimb si tranzactii Swap.

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate in anul 2012 insumeaza 210,85 milioane lei.

Structura acestora se prezinta in felul urmatoar:

- 77,57 milioane lei reprezinta cheltuieli cu dobanzi;
- 1,94 milioane lei reprezinta cheltuieli privind comisioanele;
- 33,75 milioane lei reprezinta cheltuieli cu personalul;
- 29,06 milioane lei reprezinta alte cheltuieli administrative;
- 4,75 milioane lei reprezinta cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe;

Cheltuielile administrative reprezinta: chirie sediu, consultanta, comunicatii, asigurari, reclama si publicitate, protocol, taxe notariale, intretinere si reparatii, etc.

La data de 31.12.2012 Banca a inregistrat un profit net de 5,21 milioane lei.

Alte informatii

Activele bancii sunt in suma totala de 2.584,77 milioane lei. Datele arata o scadere de 7.64 % comparativ cu 31.12.2011 cand volumul activelor Bancii insuma 2.782,18 milioane lei.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

Pe intreg parcursul anului, banca a mentinut un grad sporit de solvabilitate, indicator care la sfarsitul anului 2012 a fost raportat la nivelul de 12,59% fara a considera profitul aferent anului 2012 care se evidentiaza dupa aprobarea situatiilor financiare de catre Adunarea generala a actionarilor.

Lichiditatea, de asemenea monitorizata in permanenta, a fost de 1,14.

Fondurile proprii calculate conform Normelor BNR, au avut la 31.12.2012 un nivel in suma de 215,68 milioane lei (de asemenea, fara a considera profitul aferent anului 2012 care se evidentiaza dupa aprobarea situatiilor financiare de catre Adunarea generala a actionarilor), comparativ cu 31.12.2011 cand s-au inregistrat 195,27 milioane lei.

Numarul de angajati cu contracte de munca pe durata nedeterminata la 31.12.2012 a fost de 309 salariati.

Obligatiile catre asigurarile sociale si bugetul statului au fost achitate in totalitate si in termenele stabilite de reglementarile in vigoare.

Evaluarea elementelor de activ si pasiv exprimate in devize s-a facut la cursurile de schimb ale pietei valutare, comunicate de BNR, din ultima zi lucratoare a lunii.

Realizarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii se incadreaza in perimetrul respectarii principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii).

Evidenta contabila se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta. Inregistrarile contabile se fac in baza documentelor legal intocmite in mod cronologic si sistematic. Orice operatiune patrimoniala se consemneaza in momentul efectuarii ei intr-un in scris care sta la baza inregistrarilor contabile, dobandind astfel calitatea de document justificativ.

Sistemul de controlul intern al bancii este organizat ca o activitate separata si este compus din urmatoarele departamente: Administrare risc, Conformitate si Audit intern si urmareste aplicarea procedurilor si normelor interne, precum si incadrarea in normele bancare legale in vigoare.

Cursurile de schimb, emise de Banca Nationala a Romaniei, aplicabile la 31.12.2012 au fost dupa cum urmeaza:

- RON/EUR – 4,4287
- RON/USD – 3,3575.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea desfasurata in cursul anului 2012

Christos Stylianides
Presedintele Consiliului de Administratie,



prin mandatar **GEORGIOS ATHANASOPOULOS**
conform deciziei Consiliului de Administratie al Marfin Bank (Romania) S.A. din data de
08.04.2013