

2012

Raportul Directoratului ~consolidat~

Întocmit conform Ordinului BNR 27/2010



- *Informații generale*
- *Performanța și poziția entităților din perimetrul de consolidare*
- *Situațiile financiare consolidate pentru anul 2012*
- *Evenimente ulterioare încheierii exercițiului financiar 2012*
- *Dezvoltarea previzibilă a entităților din perimetrul de consolidare*
- *Activități în domeniul cercetării-dezvoltării*
- *Acțiuni deținute la Banca Comercială Carpatica de către entitățile din perimetrul de consolidare*
- *Utilizarea instrumentelor financiare derivate*
- *Managementul riscului la nivelul entităților din perimetrul de consolidare*

BANCA COMERCIALĂ CARPATICA

România, 550135 Sibiu,

str. Autogării, nr. 1

Tel. +40 - 269 233985

Fax +40 - 269 233371

Telverde: 0800 807 807

www.carpatica.ro

e-mail: centrala@carpatica.ro

➤ **Informații generale**

Prezentul Raport a fost elaborat în conformitate cu prevederile *Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit*, Banca Comercială Carpatica SA (denumită în continuare *Banca*) fiind societate-mamă pentru S.S.I.F. Carpatica Invest, S.A.I Carpatica Asset Management și Imobiliar Invest SRL.

Banca Comercială Carpatica a întocmit Situațiile financiare consolidate la 31.12.2012 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Participațiile Băncii la societățile din perimetrul de consolidare au ca scop consolidarea imaginii de grup financiar și diversificarea veniturilor obținute de Bancă prin înființarea de firme cu activități conexe, mizând pe sinergiile activităților, beneficiul de imagine și notorietate pe care îl pot obține firmele una de la alta. Astfel, Imobiliar Invest SRL are ca obiect de activitate cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare supuse executării silite de către Bancă, prin S.S.I.F. Carpatica Invest SA se realizează participarea Băncii și a clienților acesteia pe piața de capital, iar prin produsele lansate de S.A.I. Carpatica Asset Management SA se completează gama de produse de economisire clasice, furnizate de Bancă.

<i>Părți în cadrul societăților comerciale legate</i>	Domeniul de activitate	Procent de participare	Valoare participație (RON)
S.S.I.F. Carpatica Invest SA	Intermedieri financiare	95,68%	13.105.040
Imobiliar Invest SRL	Tranzacții imobiliare	100,00%	12.010.000
S.A.I. Carpatica Asset Management SA	Administrare investiții	99,99%	800.000
Total părți în cadrul societăților comerciale legate			25.915.040

➤ *Performanța și poziția entităților din perimetrul de consolidare*



➤ *BANCA COMERCIALĂ CARPATICA SA*

Activitatea societății în 2012

Banca a continuat procesul de optimizare a activității început în urmă cu 4 ani. Astfel, numărul de unități a scăzut de la 155 la 31 decembrie 2011 la 145 de unități la finalul anului 2012. Activitatea rețelei a fost analizată periodic, redimensionarea acesteia fiind bazată pe criteriile de eficiență și oportunitate.

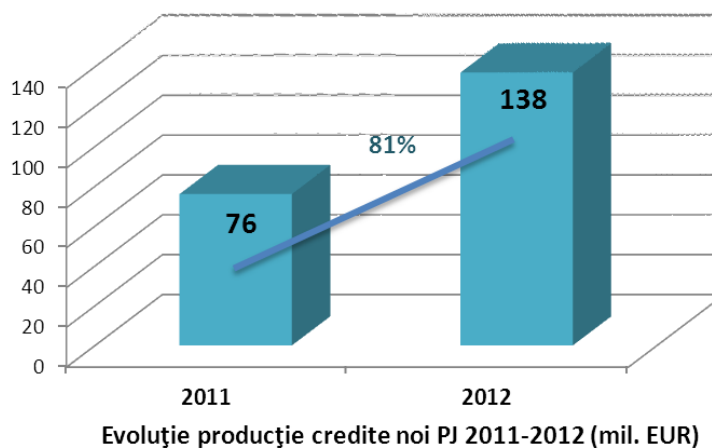
În cursul anului 2012 au fost finalizate la nivelul băncii proiecte menite să îmbunătățească activitatea curentă, atât la nivelul structurilor cât și la nivelul managementului. Dintre acestea amintim:

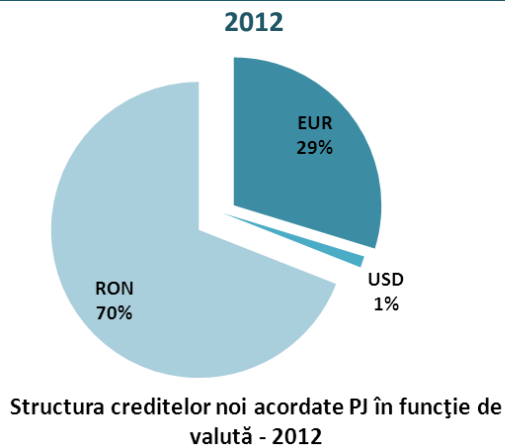
- implementarea începând cu 01.01.2012 a IFRS ca bază a contabilității
- centralizarea activității de deschidere și închidere a conturilor pentru persoane juridice
- implementarea proiectului SEPA RON (Single Euro Payments Area)
- automatizarea transferului de fișiere intrate/ieșite în aplicațiile externe de bancă: SEP, SWIFT
- implementarea Microsoft SCCM (System Center Configuration Manager) pentru administrarea centralizată a infrastructurii IT
- îmbunătățirea modulului Internet Banking
- implementarea infrastructurii hardware și software pentru platformele: Call Center, SMS Alert, Mobile Token

➤ *Activitatea Băncii pe linii de business și structuri*

IMM&Corporații

Creditele noi acordate persoanelor juridice au crescut cu 81% comparativ cu 2011, atingând valoarea de 138 mil EUR.





Soldul net al creditelor PJ a crescut cu 11,45% la 31 decembrie 2012 comparativ cu 31 decembrie 2011. Astfel, soldul net al creditelor acordate PJ a crescut de la 917 mil. RON la 31 decembrie 2011 la 1.022 mil RON la 31 decembrie 2012.

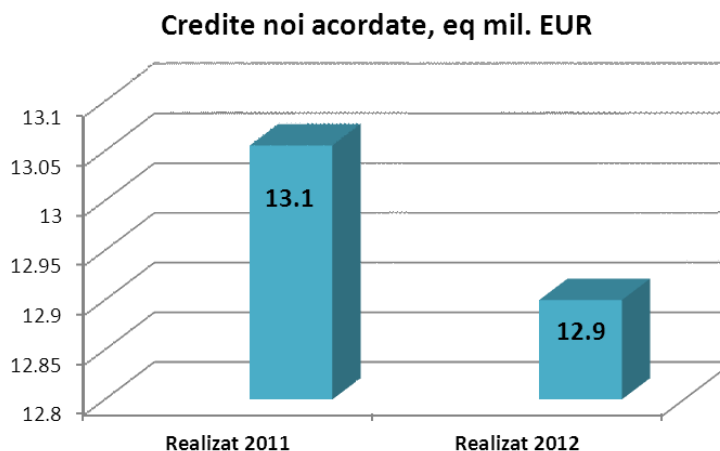
Rețea Retail

La nivelul diviziei Rețea Retail, anul 2012 a fost un an al îmbunătățirii proceselor și de creștere a calității serviciilor. În 2012 la nivelul rețelei au fost implementate 20 automate de plată, cu funcție de încasare numerar. În aceasta etapă a proiectului, automatele de plată sunt utilizate pentru încasarea de facturi, urmând ca în etapa următoare să fie implementată funcția de depunere numerar pentru clienții Băncii, în scopul alimentării conturilor.

Deși în cursul anului au fost închise 10 unități, activitatea rețelei a crescut. Astfel, portofoliul cardurilor emise de BCC a crescut cu 21%, de la 234 mii la 31 decembrie 2011 la 284 mii la sfârșitul anului 2012. Veniturile din carduri au înregistrat o creștere cu 29%, de la 6,36 mil lei la 31.12.2011, la 8,21 mil lei la 31.12.2012.

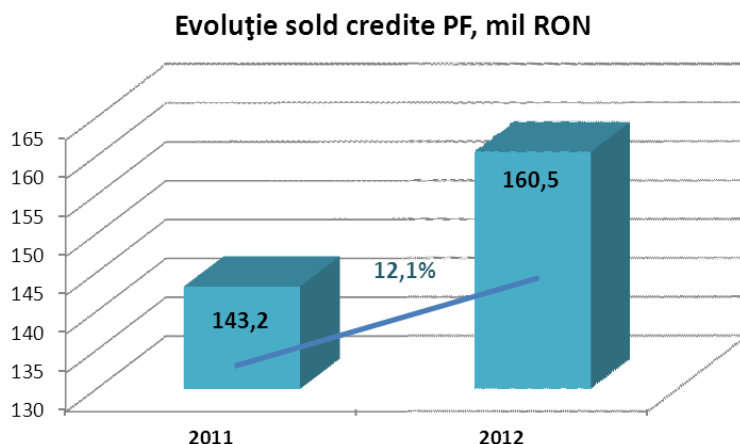
Indicator	2011	2012
Carduri emise	234.295	283.985
Venituri din Servicii Carduri, eq RON	6.365.142	8.213.344

Creditele noi acordate persoanelor fizice au scăzut cu 1,52% față de anul precedent, fiind realizat un volum de 12,9 mil EUR, scăderea fiind datorată, în principal, diminuării rețelei teritoriale.



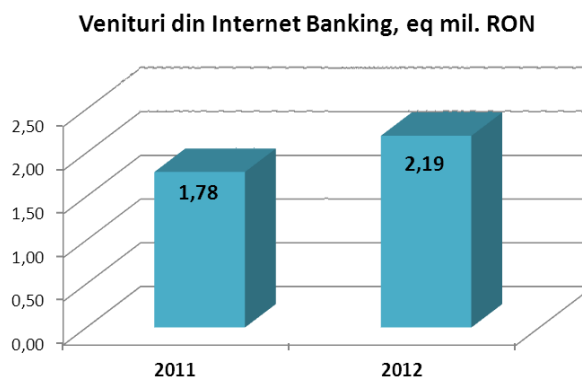
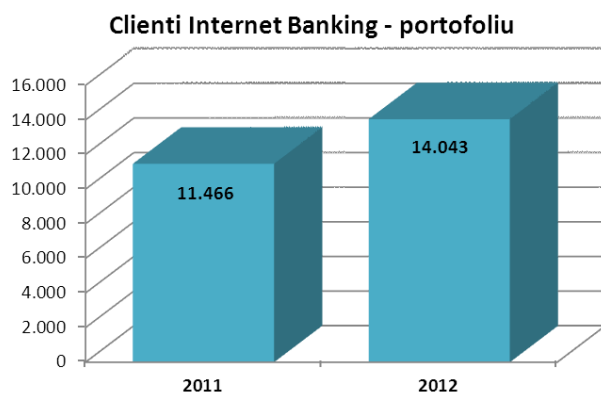
2012

La 31 decembrie 2012, **soldul net al creditelor PF** înregistra o creștere de 17,3 mil RON, cu 12,1% mai mare față de soldul net al creditelor PF la 31 decembrie 2011.



Banca a continuat și în 2012 dezvoltarea sistemului de **Internet Banking** prin implementarea aplicației Mobile Token, destinată utilizatorilor de telefoane mobile avansate și care poate fi folosită de clienți pentru autentificarea, respectiv autorizarea tranzacțiilor Internet Banking. La nivelul aplicației au fost implementate câteva funcții utile, precum: update în timp real al soldului disponibil de utilizat, afișarea în timp real a detaliilor despre tranzacțiile în curs de decontare efectuate cu cardul, deschiderea de conturi curente, etc.

Evoluția portofoliului de clienți care beneficiază de serviciile de Internet Banking a fost una pozitivă, cu o creștere a numărului de clienți cu 22,5% la 31.12.2012 față de 31.12.2011, respectiv de la 11.466 la 14.043. Veniturile din Internet Banking au crescut în anul de referință cu 23,2% comparativ cu exercițiul financiar 2011.



În anul 2012 s-a înregistrat o creștere semnificativă a valorii tranzacțiilor derulate prin serviciul POS la comercianți. Astfel, comparativ cu anul 2011, valoarea totală a tranzacțiilor a crescut cu 80,4%, de la 11,3 mil RON la 31 decembrie 2011, la 20,4 mil RON la 31 decembrie 2012.

POS-uri	2011	2012
Număr Tranzacții efectuate la POS	110.925	315.012
Valoare Tranzacții efectuate la POS- mil. RON	11,3	20,4
Comisioane totale încasate - POS (tranzacții și comisioane gestiune) – mil. RON	0,45	0,64

Controlling și Trezorerie

Divizia Controlling și Trezorerie a jucat un rol important în menținerea lichidității și solvabilității băncii în limite confortabile, asigurând de asemenea suport și asistență în procesul decizional la nivelul managementului.

Aplicația Business Intelligence (BI) – Modulul de Profitabilitate, implementată în anul 2011 în cadrul Direcției Controlling ca instrument de informare managerială, a fost perfecționată și adaptată în mod continuu la necesitățile structurilor de conducere. Aceasta poate furniza informații cu privire la: profitabilitate, numărul de produse cu sold, marja netă de dobândă actualizată, soldurile pe client și clase de produse și evoluția lunară a cheltuielilor și veniturilor.

Operațiuni

Divizia Operațiuni a asigurat, pe tot parcursul anului, desfășurarea activității curente a băncii prin cele 8 Direcții subordonate: Operațiuni Back-Office, Juridică, Administrare credite, Informatică, Servicii generale, Tezaur, Securitate bancară, Prevenire și protecție în muncă.

Printre proiectele majore finalizate în anul 2012 se numără:

- Automatizarea transferului de fișiere intrate/ieșite în aplicațiile externe de bancă: SEP, SWIFT
- S-a externalizat trimiterea extraselor de cont pentru cardurile de credit și facilitățile de overdraft
- Implementarea Microsoft SCCM (System Center Configuration Manager) pentru administrarea centralizată a infrastructurii IT
- Implementarea noilor produse/pachete de produse oferite clienților băncii
- Instruirea tuturor administratorilor de cont din unitățile BCC și a directorilor de operațiuni

La nivelul băncii s-a consemnat o creștere a numărului de operațiuni efectuate prin sistemul SENT, astfel față de anul 2011 numărul operațiunilor cu Ordine de Plata a crescut cu 2%, a celor cu CEC cu 28%, iar a celor cu Bilete la ordin cu 57%.

La 31.12.2012 banca avea în administrare un număr de 147 proprietăți incluzând 40 înregistrate ca sedii proprii, 35 clasificate ca investiții și un număr de 72 clasificate ca stocuri.

Întreg portofoliul imobiliar a fost evaluat la 31.12.2012 la o valoare justă de cca. 75 mil EUR, din care cca. 30 mil. EUR reprezintă sediile băncii aflate în proprietate. În cursul anului 2012 Banca a preluat 51 imobilizări (terenuri, construcții, autoturisme), în contul datoriilor clienților față de Bancă pentru a le valorifica, în sumă de 114 mil. lei.



➤ **S.S.I.F. CARPATICA INVEST SA**

Activitatea societății în 2012

În cursul anului 2012, S.S.I.F. Carpatica Invest SA nu și-a modificat capitalul social față de anul 2011, acesta menținându-se la valoarea de 13.680.800 lei, respectiv 136.808 acțiuni la 100 lei valoare nominală. Banca Comercială Carpatica deține 95,677% din capitalul social, respectiv 13.105.040 lei.

În cursul anului, direcțiile de acțiune au fost stabilite în concordanță cu evoluția pieței de capital în ansamblul ei și au vizat în principal :

- Restructurarea portofoliului de activități și redefinirea ofertei de servicii .
- Îmbunătățirea sistemului de execuție.
- Consolidarea încrederii și creșterea interesului investitorilor pentru piața bursieră.
- Reducerea costurilor la toate nivelurile de activitate .
- Îmbunătățirea pregătirii personalului în vederea creșterii forței de vânzare

Anul 2012 a fost un an de variații ample atât pentru piața de capital internațională, cât și pentru piața de capital din România. Indicele principal al pieței, BET, a câștigat în anul 2012 18,74%, iar indicele societăților de investiții financiare, BET-FI, s-a apreciat cu 31,20%.

2012

Poziționarea SSIF Carpatica Invest SA în clasamentul celor 52 de intermediari de la BVB și cota de piață în anul 2012 se prezintă în felul urmator:

BURSA	VOLUM TRANZACȚII	COTA DE PIAȚĂ	POZIȚIE CLASAMENT
BVB+RASDAQ+ATS	465.767.653 RON	2,37	11

(Tip Instrument: toate, Piețe Spot și Futures)

În anul 2012 CARPATICA INVEST SA a continuat **procesul de restructurare a rețelei** ținând cont de realitățile concrete ale pieței de capital și în special de reducerea semnificativă a volumelor tranzacțiilor efectuate la Bursa de Valori București. Această restructurare a avut la bază analize efectuate pentru fiecare punct de lucru și a ținut cont atât de rezultatele obținute, cât și de perspectivele fiecărei agenții sau sucursale. Astfel, numărul de agenții a scăzut de la 15 la finele anului 2011 la 12 agenții la finele anului 2012.

Numărul de sucursale s-a redus în anul 2012, astfel la finele anului Carpatica Invest avea funcțional un singur sediu secundar de tip "sucursală": Sucursala Timișoara. Sucursala Oradea a fost transformată în agenție în decembrie 2012, iar Sucursalei Timișoara i-a fost și ei schimbat statutul în agenție în luna ianuarie a anului 2013.

Pe parcursul anului 2012 nu a fost deschisă nicio agenție, iar 4 agenții au fost închise în următoarele locații: Iași, Târgu Mureș, Cluj-Napoca, Craiova.

Activitatea de restructurare a portofoliului de activități și redefinire a ofertei a fost și în 2012 o preocupare a managementului societății. Dintre activitățile de bază ale societății, cele de tranzacționare și consultanță au fost analizate în raport cu evoluția prognozată a bursei, precum și cu ocaziile și oportunitățile oferite de mediul extern.

În anul 2012, numărul clienților activi ai Carpatica Invest a ajuns la 8.833 clienți. Dintre aceștia, 1.514 clienți au înregistrat cel puțin o tranzacție în ultimele 12 luni, 783 beneficiază de tranzacționare online, 1800 beneficiază de acces în timp real la portofoliul propriu și la cotații, iar un număr de 14 clienți beneficiază de administrarea portofoliilor pe bază discreționară. Numărul conturilor asistate este de 8.050 clienți.

Referitor la tranzacționarea de instrumente financiare derivate la Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri Sibiu, Carpatica Invest deținea un portofoliu de 278 clienți la finele anului 2012, poziționându-se pe locul 11, intermediind un număr de 26.778 contracte și înregistrând o cotă de piață de 1,82 %. În topul intermediarilor de pe piața spot a Bursei Monetar Financiare și de Mărfuri Sibiu, Carpatica Invest a ocupat locul 6 în anul 2012 înregistrând o valoare a tranzacțiilor de 576.378 Ron, cu o cotă de piață de 6,46%.

Măsurile luate în acest sens au vizat angajarea de brokeri care aveau deja un portofoliu de clienți activi și experiența în gestionarea eficientă a acestora. La nivelul centralei s-au luat măsuri pentru îmbunătățirea relației trader-broker în cadrul căreia traderul a contribuit decisiv la fundamentarea deciziilor de vânzare-cumpărare prin furnizarea de informații curente despre piață.

Principalele activități de consultanță au vizat întocmirea de prospecte de oferte publice precum și operațiuni mai elaborate de genul stock-options plan, delistari, etc. pentru următoarele societăți: TRANSILVANIA INVEST H.I. SA BAIA MARE, TRANSBUZ SA SLATINA, ROPHARMA SA BRAȘOV.

Restructurarea rețelei de agenții și redefinirea portofoliului de activități a impus adaptarea și **îmbunătățirea sistemului de execuție**. Dezvoltarea cu prioritate a activității de tranzacționare cu clienți activi precum și nevoia îmbunătățirii fluxului de operațiuni agenții-centrală a necesitat intensificarea eforturilor pentru perfecționarea unui sistem de comunicare și tranzacționare.

2012

S-a pus accent pe eforturile de îmbunătățire permanentă a ofertei ca mijloc de atragere de noi clienți și exploatarea beneficiului de imagine pe care Banca Comercială Carpatica ni-l poate oferi.

În cursul anului 2012 s-a înregistrat o scădere a valorii tranzacțiilor intermediare pe piața bursieră și implicit a comisioanelor încasate în urma acestor tranzacții.

În cursul anului 2012 numărul clienților care tranzacționează on-line a crescut, acest tip de tranzacționare oferind acestora o serie de avantaje :

- Vizionarea cotațiilor BVB și BMFMS în timp real;
- Posibilitatea de a introduce on line ordinele de tranzacționare, fără a fi necesară discuția în prealabil cu un broker;
- Vizionarea portofoliului în timp real;
- Comisioane mai mici datorită faptului că nu beneficiază de consultanța acordată de către un broker;
- Informații detaliate pe emițenți;
- Analize fundamentale și tehnice pentru cei mai importanți emițenți tranzacționați.

La finele anului 2012, aproximativ 1.800 de clienți beneficiau de portofoliu on line, iar un record de vizitare a site-ului www.carpaticainvest.ro a fost accesarea acestuia de 1.400 ori într-o singură zi.



➤ S.A.I. CARPATICA ASSET MANAGEMENT SA

Activitatea societății în 2012

S.A.I. Carpatica Asset Management a fost autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în anul 2008 ca societate de administrare a investițiilor. Capitalul social este de 800.100 lei din care 99,99% este deținut de către Banca Comercială Carpatica.

S.A.I. Carpatica Asset Management administrează trei fonduri deschise de investiții, și anume:

- **FDI Carpatica STOCK** – FDI Carpatica Stock este un fond diversificat dinamic care urmărește atragerea resurselor financiare și plasarea acestor resurse pe piețele financiare, în special pe piața de capital, în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit. Prin politica sa de investiții, Fondul se adresează investitorilor dispuși să își asume un nivel de risc mediu-ridicat.
- **FDI Carpatica GLOBAL** – FDI Carpatica Global este un fond diversificat defensiv, care urmărește atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea acestor resurse preponderent în instrumente cu lichiditate ridicată, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului. Prin politica sa de investiții, Fondul se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc mediu-scăzut.
- **FDI Carpatica Obligațiuni** – FDI Carpatica Obligațiuni este un fond de obligațiuni, care urmărește atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea acestor resurse preponderent în instrumente cu lichiditate ridicată, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului. Prin politica sa de investiții, Fondul se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc scăzut.

2012

În cursul anului 2012 s-au achiziționat unități de fond în principal pe FDI Carpatca Obligațiuni și s-au vândut acțiunile necotate Romticket deținute în protofoliu.

Numărul mediu de salariați din anul 2012 este de 6 iar numărul mediu de colaboratori (manageri și administratori) în această perioadă a fost de 5.

Cifra de afaceri a societății pe anul 2012, în sumă de 905.429 lei, provine exclusiv din comisioanele de administrare a celor trei fonduri deschise de investiții. Față de 31.12.2012 cifra de afaceri a scăzut cu 43,59%, ca urmare a reducerii comisioanelor de administrare în luna august. Astfel la FDI Carpatca Global comisionul de administrare a scăzut de la 0,15%/lună la 0,10%/lună și la FDI Carpatca Stock de la 0,40%/lună la 0,30%/lună.

➤ *IMOBILIAR INVEST SRL*

Activitatea societății în 2012

Imobiliar Invest SRL Sibiu este societate cu răspundere limitată având un capital social în valoare de 12.010.000 lei, împărțit în 1.201.000 părți sociale a câte 10 lei fiecare.

Societatea și-a desfășurat activitatea conform obiectului de activitate, cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare.

În anul 2012 Imobiliar Invest SRL și-a desfășurat activitatea în cadrul celor două linii de business :

- vânzarea și închirierea imobilelor proprii, în acest sens fiind încheiate un număr de 3 promisiuni de vânzare-cumparare în valoare totală de 444.158 lei precum și recuperarea de creanțe ale debitorilor preluați de la Bancă dar și cei rezultați în urma vânzării de imobile cu plata în rate;
- administrarea, vânzarea și închirierea imobilelor aflate în proprietatea Băncii Comerciale Carpatca

În urma acestor operațiuni de vânzare și administrare imobile proprietatea Băncii, SC Imobiliar Invest SRL a realizat venituri totale de 333.896 lei, acestea reprezentând peste 90% din veniturile nete ale societății
În exercițiul financiar 2012, SC Imobiliar Invest SRL și-a desfășurat activitatea sub conducerea administratorului societății , având un număr de 2 angajați.

➤ *Situațiile financiare consolidate pentru anul 2012*

✓ *Situația consolidată a poziției financiare*

ACTIV	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	Δ 2012/2011
Disponibilități în casierie	111.340	102.882	8,22%
Conturi la Banca Centrală	269.094	402.604	-33,16%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	47.848	7.224	562,35%
Creanțe din operațiuni reverse repo	85.015	-	
Investiții financiare deținute pentru tranzacționare	39.589	43.104	-8,15%
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	2.590.198	1.861.062	39,18%
Investiții financiare păstrate până la scadență	-	119.715	
Credite, net	1.183.464	1.061.442	11,50%

Raportul Directoratului ~consolidat~

2012

Imobilizări corporale	152.838	154.297	-0,95%
Investiții imobiliare	99.194	16.847	488,79%
Imobilizări necorporale	7.297	5.933	22,99%
Activ din impozitul amânat	1.202	3.801	-68,38%
Alte active	133.005	85.252	56,01%
Total ACTIV	4.720.084	3.864.163	22,15%

*sume exprimate în mii lei

La 31 decembrie 2012, la nivel consolidat, activele totale au crescut cu 22,15% față de anul precedent (31 decembrie 2011), până la un nivel de 4.720 mil lei.

Disponibilitățile în casierie au crescut cu 8,22% în timp ce conturile la Banca Centrala s-au redus cu 33,16%, de la 402 mil lei (31.12.2011) la 269 mil lei (31.12.2012).

Ponderea cea mai mare în total active, de 54,8%, este reprezentată de postul bilanțier *Investiții financiare disponibile pentru vânzare*. Acesta a crescut cu 39,18%, de la 1.861 mil lei la 31 decembrie 2011 la 2.590 mil lei la 31 decembrie 2012.

Soldul net al creditelor a crescut cu 11,50%, de la 1.061 mil lei la 31.12.2011 la 1.183 mil lei la 31.12.2012.

Investițiile imobiliare la nivel consolidat au cunoscut o creștere cu 488% până la valoarea de 99 mil lei la 31.12.2012 fata de 31.12.2011.

PASIV	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	Δ 2012/2011
Datorii privind instituțiile de credit	9.743	38.496	-74,69%
Datorii din operațiuni repo și titluri date cu împrumut	1.678.185	919.908	82,43%
Instrumente financiare derivate	848	25	3292,00%
Datorii privind clientela	2.509.068	2.452.642	2,30%
Împrumuturi	94.660	112.630	-15,95%
Pasiv din impozit amânat	6.345	42	15007,14%
Alte datorii	67.226	35.098	91,54%
Total Datorii	4.366.075	3.558.841	22,68%
Capital social	314.629	314.629	0,00%
Prime de capital	1.951	1.951	0,00%
Surplus din reevaluarea capitalului social	21.809	24.802	-12,07%
Acțiuni proprii răscumparate	-546	-546	0,00%
Rezultatul reportat	-108.981	-127.411	-14,46%
Rezerva aferentă investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	19.193	-5.492	
Rezerva din reevaluare	79.942	72.515	10,24%
Alte rezerve	25.862	24.602	5,12%
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor companiei-mamă	353.859	305.050	16,00%
Interese care nu controlează	150	272	-44,85%
Total capitaluri proprii	354.009	305.322	15,95%
Total DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	4.720.084	3.864.163	22,15%

*sume exprimate în mii lei

2012

La 31 decembrie 2012, au crescut datoriile totale ale grupului cu 22,68%, ajungând la valoarea de 4.366 mil lei pe fondul creșterii valorii operațiunilor REPO. Datoriile din operațiuni repo și titluri date cu împrumut au crescut cu 82,4%, de la 919 mil lei în 2011 la 1.678 mil lei în 2012.

Datoriile privind clientela au crescut cu 2,3% (la 31 decembrie 2012 față de 31 decembrie 2011), înregistrând valoarea de 2.509 mil lei.

În cursul anului 2012 nu a fost derulată nici o operațiune de majorare de capital social, prin urmare Capitalul social este neschimbat la 314,6 mil lei.

Capitalurile proprii au consemnat o creștere de la 305 mil lei la 31.12.2011, la 354 mil lei la 31.12.2012, respectiv cu 16%.

✓ *Situația consolidată a rezultatului global*

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	Δ 2012/2011
Venituri din dobânzi	281.769	237.185	18,80%
Cheltuieli cu dobânzile	-197.541	-139.834	41,27%
Venit net din dobânzi	84.228	97.351	-13,48%
Venituri din comisioane	44.550	41.819	6,53%
Cheltuieli cu comisioanele	-5.505	-3.444	59,84%
Venit net din comisioane	39.045	38.375	1,75%
Venitul net din tranzacționare	22.381	23.259	-3,77%
Venit net din investiții disponibile pentru vânzare	30.071	4.793	527,39%
Alte venituri de exploatare	21.221	5.524	284,16%
Venit total din exploatare	196.946	169.302	16,33%
Cheltuiala aferentă pierderilor din creditele acordate	-8.288	-45.392	-81,74%
Venitul net din exploatare	188.658	123.910	52,25%
Cheltuieli cu salariile și alte elemente asimilate	-78.598	-76.175	3,18%
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	-11.280	-11.363	-0,73%
Alte cheltuieli de exploatare	-75.280	-76.918	-2,13%
Total cheltuieli operaționale	-165.158	-164.456	0,43%
Profit brut/ (pierdere)	23.500	-40.546	
Impozit pe profit	-3.947	7.372	
Profit net/ (pierdere) aferent anului	19.553	-33.174	
Alte elemente ale rezultatului global:			
Caștiguri / (pierderi) din active financiare disponibile pentru vânzare	29.386	-48.894	
Caștiguri din reevaluarea imobilizărilor corporale	4.888	17.382	-71,88%
Impozit amânat aferent activelor financiare disponibile pentru vânzare	-4.657	7.824	
Impozit amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale	-325	-2.275	-85,71%
Total elemente ale rezultatului global, după impozitare	29.292	-25.963	
Total rezultat global	48.845	-59.137	
Profit net / (pierdere) atribuibil (ă) :	19.553	-33.174	

2012			
Acționarilor companiei-mamă	19.645	-33.157	
Intereselor care nu controlează	-92	-17	441,17%
Rezultat global atribuibil:	48.845	-59.137	
Acționarilor companiei-mamă	48.945	-59.090	
Intereselor care nu controlează	-100	-47	112,76%
Rezultat pe acțiune (în RON)	0,0062	-0,0105	

*sume exprimate în mii lei

Venitul net din exploatare a crescut în 2012 cu 52,25% până la valoarea de 188 mil lei, pe fondul creșterii **veniturilor totale din exploatare** cu 16,33% concomitent cu scăderea **Cheltuielilor aferente pierderilor din creditele acordate** cu 81,74% față de 2011.

Cheltuielile cu salariile au înregistrat o creștere cu 3,18%, de la 76 mil lei în 2011 la 78,5 mil lei în 2012. Cu toate acestea, **cheltuielile totale operaționale** au crescut doar cu 0.43% față de anul precedent. **Profitul brut** înregistrat la nivelul grupului a fost de 23,5 mil lei comparativ cu pierderea de 40,5 mil lei înregistrată în exercițiul financiar 2011. **Rezultatul net** în 2012 a fost de 19,5 mil lei, față de o pierdere netă de 33 mil lei în 2011.

✓ *Flux de numerar consolidat*

Structura fluxurilor de numerar	2012	2011
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	510.863	575.142
Flux de numerar net din activitatea de exploatare	-263.080	-11.931
Flux de numerar net din/(folosit în) activitatea de investitii	-398.927	-849.792
Flux de numerar net din activitatea de finantare	662.749	797.444
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	511.605	510.863

*Sumele sunt exprimate în mii lei

➤ *Evenimente ulterioare încheierii exercițiului financiar 2012*

Adunarea Generală a Acționarilor Băncii a aprobat în data de 18 decembrie 2012 numirea D-nei Manea Magdalena Luminița ca membru în Consiliul de Supraveghere pentru o perioadă de 4 ani de la data înregistrării la ORC. Aprobarea din partea BNR a fost primită în luna aprilie 2013 urmând ca d-na Manea să își înceapă mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere odată cu înscrierea domniei sale la ORC.

Consiliul de Supraveghere al Băncii, întrunit în ședința din 31 ianuarie 2013, a hotărât numirea d-lui Johan Gabriels în funcția de Director General și Președinte al Directoratului Băncii Comerciale Carpatica. Acesta și-a preluat atribuțiile odată cu aprobarea domniei sale de către Banca Națională a României la data de 10 aprilie 2013.

În data de 29 martie 2013, Banca a reînnoit un contract de finanțare alternativă, în sumă de 50 mil EUR, cu SC ATCLASSIB SRL. Acest acord de finanțare expiră în termen de un an de la data încheierii.

Membrii Consiliului de Administratie aleși în Adunarea Generală a Acționarilor a **SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT** din data de 03.12.2012, respectiv Dna. Neamțu Florentina Alexandrina și Dl. Vlăsceanu

Răzvan, și-au început mandatul din data de 30.01.2013, data autorizării de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

➤ *Dezvoltarea previzibilă a entităților din perimetrul de consolidare al Băncii în anul 2013*

BANCA COMERCIALĂ CARPATICA SA și-a propus următoarele obiective pentru anul 2013:

Obiective calitative

În cursul anului 2013, eforturile băncii vor fi canalizate spre perfectarea relației cu clienții săi și creșterea calității produselor și serviciilor oferite. În acest sens va fi îmbogățit portofoliul de produse de creditare și economisire pentru clienții PJ și PF astfel:

Produse pentru clienții Persoane Juridice:

- Credite APIA pentru sectorul vegetal și pentru bunăstarea păsărilor
- Pachete de produse pentru companiile start-up și pentru profesiile liberale
- Pachete de produse pe liniile de business: IMM și Corporate
- Depozitul constituit și lichidat prin e-Smart
- Serviciul SMS Alert pentru credite

Produse pentru clienții Persoane Fizice:

- Produse destinate producătorilor agricoli individuali.
- Facilitate de rate cu dobândă preferențială pentru cardurile de credit aflate în portofoliul băncii.
- Produse de Bancassurance

Implementarea unei noi infrastructuri profesionale de tip Call Center, bazată pe o soluție Cisco, a creat premisele implementării, în cursul anului 2013, a serviciului Phone Banking, prin intermediul căruia clienții vor putea avea acces în regim automatizat la informații despre conturi și, de asemenea, vor putea efectua operațiuni prin telefon.

Obiective cantitative

INDICATOR	2012	2013	Δ 2013/2012
	Realizat	Propus	
Carduri debit	26.493	30.000	13%
Internet Banking	5.032	6.200	23%
Credite noi Retail	12,9 mil EUR	11 mil EUR	-15%
Credite noi IMM&Corporate	138 mil EUR	148 mil EUR	7%

Planul de investiții pentru 2013 este structurat pe următoarele secțiuni:

- Proiecte și soluții IT: privesc achizițiile de software sau mijloace fixe pentru proiecte specifice deja implementate sau în curs de implementare, ca de exemplu: licențe Oracle, SQL Server, modulul de Business Intelligence – Componentele Bugetare și Profitabilitate, proiectul pentru Call Center, aplicație personalizare extrase, up-grade platforma „Internet Banking”, extindere servicii Western Union, pe

2012

canale alternative (rețea ATM, Internet Banking), implementare FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act);

- Dotări cu tehnica, reprezentând achiziționarea de stații de lucru cu licențe pentru proiect Optimizare I.T.
- Birotică și echipamente de casierie, reprezentând achiziționarea de aparatură pentru înlocuirea celei vechi (mașini de numărat bancnote, copiatoare) sau pentru dezvoltarea afacerii (1 automat Self Bank – proiect pilot);
- Sisteme de siguranță și rețea date-voce, cuprinde îmbunătățirea sistemelor de securitate aferente ATM-urilor, camerelor de valori, up-grade sistem;
- Amenajări și reamenajări spații, cuprinde lucrări executate asupra locațiilor BCC: relocări/reamenajări, realizare rampe acces persoane cu handicap, sistem automat de stingere incendiu la servere, suplimentare sisteme răcire pentru încăperi servere regionale si back-up, înlocuire / montare sisteme climatizare unități.

Pentru anul 2013, bugetul alocat investițiilor se ridică la 6,8 mil lei și va fi direcționat după cum urmează:

Nr.	Grupa de investiții	Valoare (mii lei)
I.	Proiecte și soluții IT	4.648
III.	Dotări cu tehnică	500
IV.	Birotică și echipamente de casierie	376
V.	Sisteme de siguranță și rețea date-voce	579
VI.	Amenajări și reamenajări spații bancare	683
TOTAL		6.785

Comparativ cu soldul de la 31.12.2012, se previzionează următoarele:

- **creditele (principal)** vor crește cu cca. 25%
- **plasamentele în titluri** se vor reduce cu cca. 41% concomitent cu o reducere a datoriilor privind instituțiile de credit cu 45% pe fondul diminuării tranzacțiilor de tip REPO cu instituțiile de credit
- **sursele atrase de la clientela nebancaară** vor crește cu 11%

Bugetul Băncii pentru anul 2013 prevede realizarea unui profit brut de 34,5 mil. lei, mai mare cu 36,9% față de cel înregistrat în anul anterior, în condițiile unei scăderi a veniturilor totale cu 19% și a cheltuielilor totale cu 21%.

S.S.I.F. CARPATICA INVEST SA și-a propus pentru anul 2013 următoarele obiective:

- poziționarea societății între primele 10 societăți din domeniu.
- atingerea unei cote de piață de 3%.
- îmbunătățirea imaginii firmei.
- creșterea numărului de clienți activi de la 1.514 clienți înregistrați la finele anului 2012 (clienți care au efectuat cel puțin o tranzacție la 12 luni) la un număr de 1.900 de clienți activi.
- creșterea veniturilor din consultanță cu 25% .
- îmbunătățirea calității serviciilor oferite.
- diversificarea portofoliului de servicii oferite clienților:
- îmbunătățirea activității de instruire a personalului:
 - prin organizarea de cursuri de pregătire specifice pieței de capital
 - reatestarea profesională a brokerilor

În anul 2013, eforturile **SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT** vor fi canalizate spre creșterea activelor aflate în administrare prin cele 3 fonduri. Astfel, în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 04.02.2013 prin Business Planul pentru anul 2013 s-au aprobat următoarele obiective:

Sume nete noi atrase (cu excepția celor subscribe/răscumparate de BCC) – 11.500.000 lei, împărțite astfel:

FDI Carpatica Global – 340.000 lei

FDI Carpatica Stock – 160.000 lei

FDI Carpatica Obligațiuni – 11.000.000 lei

IMOBILIAR INVEST SRL are următoarele obiective pentru 2013:

Pentru anul 2013, conducerea Imobiliar Invest SRL estimează creșterea numărului de imobile administrate la 145 și închirierea în scopul exploatarea a imobilului "Ghencea Business Center", imobil proprietatea BCC.

➤ *Activități în domeniul cercetării-dezvoltării*

În 2012, s-a continuat linia dezvoltărilor de natură tehnologică menite să aducă produselor Băncii un plus de utilitate, de confort și siguranță în utilizare.

Realizările notabile din acest punct de vedere sunt:

- Implementarea aplicației Mobile Token, destinată utilizatorilor de telefoane mobile avansate și care poate fi folosită de clienți pentru autentificarea, respectiv autorizarea tranzacțiilor Internet Banking;
- S-a trecut la procesarea online (în timp real), a transferurilor între conturi, schimburilor valutare și plăților intrabancare derulate de clienți prin Internet Banking;
- S-au implementat funcții utile pentru clienții Internet Banking, precum: update în timp real al soldului disponibil de utilizat, afișarea în timp real a detaliilor despre tranzacțiile în curs de decontare efectuate cu cardul, deschiderea de conturi curente;
- A devenit disponibilă, funcția de înrolare a cardurilor emise de Bancă, în sistemul 3D Secure, care protejează clientul împotriva utilizării neautorizate a cardului pentru plăți prin Internet.
- Banca a implementat o infrastructură profesională de tip Call Center, bazată pe o soluție Cisco.

Începând cu 01.09.2012, **Carpatica Invest SA** oferă clienților și aplicația de tranzacționare pe telefoane mobile, serviciu care a îmbunătățit sistemul de execuție oferind clienților servicii diversificate. Utilizând telefonul mobil, clienții pot să vizualizeze piața în timp real, să-și configureze liste personale cu emitenți, să selecteze simboluri pe care pot vedea piața în adancime precum și graficele cu evoluția emitentului selectat. De asemenea clienții pot să-și vizualizeze portofoliul, să introducă ordine, să facă cereri de retragere numerar și să urmărească istoricul tranzacțiilor realizate precum și totalul ordinelor active. Prin aceeași aplicație clienții au acces la evoluția indicilor pieței românești cât și ai piețelor externe.

➤ *Acțiuni deținute la Banca Comercială Carpatica de către entitățile din perimetrul de consolidare*

La 31.12.2012, S.S.I.F. Carpatica Invest SA deținea în portofoliu 6.544.320 acțiuni BCC (simbol pe piața BVB al Băncii Comerciale Carpatica), reprezentând 0,2% din capitalul social.

➤ *Utilizarea instrumentelor financiare derivate*

În cursul anului 2012, S.S.I.F. Carpatica Invest SA nu a tranzacționat în nume propriu futures pe piața SIBEX dar a intermediat pentru Banca Comercială Carpatica 94 contracte futures, având ca activ suport perechea valutară EUR/RON. De asemenea, pentru FDI CARPATICA STOCK - SAI CARPATICA AM, S.S.I.F. Carpatica Invest SA a intermediat 25 contracte pe DESIF5 (închidere poziții) iar pentru FDI CARPATICA GLOBAL - SAI CARPATICA AM 668 contracte pe DESIF5.

Banca folosește, în principal, următoarele categorii de instrumente financiare derivate:

- contracte futures pe cursul de schimb
- swap valutar
- forward pe cursul de schimb
- alte instrumente financiare derivate pe riscul de credit

Evaluarea acestor instrumente financiare se efectuează respectând prevederile legale în vigoare.

➤ *Managementul riscului la nivelul entităților din perimetrul de consolidare*

Riscul este administrat prin procese și proceduri special definite. Evaluarea internă a Grupului a determinat următoarele riscuri semnificative – risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operațional și risc reputațional. Totodată, politica Grupului urmărește riscul strategic în cadrul planificării afacerii și riscul de conformitate în cadrul activității zilnice.

Politicile sunt astfel structurate încât să acopere ariile de identificare, evaluare, monitorizare sau control și reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a băncii este responsabilă pentru stabilirea profilului și strategiilor/politicilor de risc, fiecare structură din bancă urmând a gestiona riscul activității proprii. În cadrul Grupului este stabilită o structură care administrează riscul la nivel global (Direcția Risc), funcția de control al riscului fiind alocată unei unități speciale din cadrul structurii menționate.

Unitatea de control risc este responsabilă de monitorizarea conformității activității derulate cu politicile de risc și sistemul de limite al Băncii, de adecvarea capitalului Băncii la riscuri, fiind și celula cheie în cadrul sistemului de raportare.

Totodată, echipa de risc este implicată în evaluarea fiecărei tranzacții care presupune asumarea de noi riscuri, de evaluarea riscurilor aferente produselor noi și activităților semnificative.

Sistemul de raportare a fost parametrizat pentru a asigura o comunicare directă și rapidă către Directorat și Consiliul de Supraveghere, acestora fiindu-le prezentate, de către unitatea de control risc, rapoarte lunare privind expunerile la riscuri, precum și rapoarte privind riscurile care au depășit nivele acceptate (ori de câte ori apar) cu măsuri de gestiune a acestor excepții. Totodată, în cadrul Băncii, există organizat un Comitet de Risc (în subordinea Directoratului și în subordinea Consiliului de Supraveghere) care analizează lunar sau ori de câte ori este convocat, expunerile la riscuri.

Monitorizarea și controlul riscurilor este derulată, în primul rând, cu ajutorul sistemului de limite, pe care Banca l-a impus fiecărui risc semnificativ. Limitele sunt monitorizate zilnic în cadrul unității de control risc, asigurându-se și o comunicare zilnică către membrii Directoratului. Limitele sunt stabilite pe nivel de activitate, pe nivel de client (pentru a evita riscul de concentrare), pe sectoare/industrii, pe tipuri de produse. În cazul în care indicatorii de risc cresc alarmant, pentru a controla riscul, Banca intervine și impune limite sau dispune alte măsuri de control. Limitele sunt revizuite cel puțin anual, validarea noilor nivele fiind în competența Directoratului. Limitele au în vedere, în primul rând, toleranța și apetitul la risc al Băncii, indicatori care sunt stabiliți prin strategia generală de risc.

Menționăm că Banca s-a adaptat la rigorile ICAAP, stabilind modele proprii de cuantificare a cerinței interne de capital. Un rol important în cadrul acestui exercițiu îl constituie simulările de criză, pe care Banca le derulează cu frecvență trimestrială.

Pentru a reduce riscul, în concordanță cu politica sa și profilul de risc, Banca folosește colateralul și transferul prin asigurare (riscul de credit). De asemenea, în cadrul riscului operațional se folosesc asigurările.

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor în variabilele pieței. Grupul a clasificat expunerile la riscul de piață în expuneri aferente portofoliului de tranzacționare și expuneri din afara acestuia. Riscurile din prima categorie sunt gestionate și monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR). Riscurile din a doua categorie sunt gestionate și monitorizate cu ajutorul altor analize de sensibilitate.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificării cursurilor de schimb. Conducerea a stabilit un set de limite pentru a administra riscul valutar. În concordanță cu politica Grupului, pozițiile sunt monitorizate zilnic pentru a ne asigura că acestea sunt menținute în limitele stabilite. De asemenea, Banca Națională a României a stabilit o serie de limite valabile pentru întreg sistemul, pe care Grupul trebuie să le respecte zilnic. Grupul se protejează împotriva variațiilor cursului valutar prin operațiuni de tip swap și forward.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite. Pentru a administra acest risc, Grupul aplică propria politică, gestiunea riscului fiind structurată pe etape de identificare, evaluare, control și reducere. În concluzie, fiecărei tranzacții i se supun proceduri speciale prin care Grupul încearcă să își asigure poziția creată în urma expunerii asumate.

Riscul de lichiditate și managementul fondurilor

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea instituției de credit de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Pentru compararea intrărilor cu ieșirile de fonduri se folosește repartizarea pe benzi de scadență a activelor, pasivelor și elementelor din afara bilanțului în funcție de maturitatea reziduală.

În scopul continuării activității, Banca se asigură că deține o poziție a lichidității pozitive și că sunt asigurate condițiile pentru a procura suficientă lichiditate pentru a satisface nevoile zilnice de fonduri.

Banca se asigură că deține un stoc de active care pot fi utilizate ca și garanții financiare, reprezentate atât de active gravate de sarcini, cât și de active libere de sarcini. Scopul deținerii acestor active îl reprezintă asigurarea finanțării pasivelor cu exigibilitate imediată sau acoperirea cererilor neașteptate/ neanticipate de numerar.

Complementar, Banca menține și sume în rezerva minimă obligatorie solicitată prin reglementările BNR, calculate cu un procent de 15% din depozitele în lei și cu un procent de 20% din depozitele în valută ale clienților.

Banca dispune, de asemenea de un sistem de limite pentru asigurarea unei lichidități adecvate. Pentru Bancă este importantă și asigurarea unui nivel adecvat al lichidității imediate ca raport dintre activele lichide libere de sarcini și sursele atrase și împrumutate.

Riscul de rambursare anticipată

Riscul de rambursare anticipată este riscul ca Banca să înregistreze o pierdere financiară ca urmare a rambursării anticipate a împrumutului de către o contrapartidă mai repede decât este stabilit contractual.

Operațiunile de această natură afectează cash-flowul Băncii, în ceea ce privește siguranța veniturilor din dobânzi și comisioane de administrare. Managementul acestui risc este asigurat prin decizii care tratează contractual solicitări de această natură provenite din partea clienților.

În acest sens, Banca solicită clientului o despăgubire, care se percepe diferit, în funcție de calitatea contrapartidei. Pentru a diminua impactul riscului, alături de comisionul de rambursare anticipată, Banca trece pe venituri comisioanele percepute la acordarea creditelor, comisioane care în mod uzual sunt deferate pe toată perioada de creditare, în cazul în care clientul nu solicită rambursarea în avans.

În condițiile actuale de piață, Banca consideră că operațiunile de rambursare anticipată nu au un efect semnificativ asupra cash-flow-ului.

Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Riscul operațional include și riscul legal apărut ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care Banca este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și datorită faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale băncii și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

De asemenea riscul operațional include și riscul aferent tehnologiei informației (IT) care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare,

2012

integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

Banca nu poate elimina în totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operațional, dar dispune de măsuri de control și limitare a acestui tip de risc.

Riscul de capital

Obiectivul principal al managementului capitalului este îndeplinirea cerințelor externe legate de capital, menținerea unor rate de capital sănătoase pentru sprijinirea afacerii și maximizarea valorii acționarului. Banca își gestionează structura capitalului și face ajustările necesare pentru a se alinia la modificările condițiilor economice și a riscului caracteristic activității sale.

Grupul menține un nivel al fondurilor proprii care să poată fi utilizat în orice moment și cu prioritate pentru a acoperi riscurile inerente din activitate, să nu implice costuri fixe pentru grup și să fie efectiv puse la dispoziția acesteia, respectiv să fie integral platite.

Fondurile proprii ale Grupului sunt formate din fonduri proprii de nivel I și fonduri proprii de nivel II.

În fondurile proprii de nivel I se includ capitalul social, primele de capital, rezervele (toate rezervele mai puțin rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale), ajustate cu obligațiile fiscale aferente previzibile la data calculării fondurilor proprii, profitul auditat și se deduce valoarea de înregistrare în contabilitate a imobilizărilor necorporale.

Fondurile proprii de nivel II includ rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, ajustate cu obligațiile fiscale aferente, previzibile la data calculării fondurilor proprii.

Din fondurile proprii de nivel I și II Banca deduce valoarea acțiunilor și a altor titluri de capital deținute în instituții de credit și financiare care depășesc 10% din capitalul social al acestora.

Adecvarea capitalului Băncii presupune menținerea unui capital corespunzător în raport cu natura și profilul de risc al Băncii. Pentru stabilirea gradului de adecvare al capitalului se are în vedere efectul riscurilor de credit, de piață și a altor riscuri asupra condiției financiare a Băncii. Tipurile și mărimea riscurilor, în activitatea Băncii determină în ce măsură capitalul ar trebui să se situeze deasupra nivelului minim impus de reglementări pentru a face față unor consecințe nedorite. Este monitorizat folosind măsuri, reguli și rate stabilite de Banca Națională a României, respectiv indicatorul de solvabilitate. Banca s-a încadrat în indicatorii impuși de Banca Națională a României pentru adecvarea capitalului (10 % în 2012 și 10 % în 2011).

Capital reglementat (mii lei)	2012	2011*
Fonduri proprii de nivel I	197.882	120.585
Fonduri proprii de nivel II	16.576	77.022
Total fonduri proprii	214.458	197.607
Active și elemente din afara bilanțului, ajustate în funcție de risc	1.810.303	1.689.999
Indicatorul de solvabilitate	11,85%	11,69%

*Conform legislației în vigoare, ulterior datei situațiilor financiare a fost depusa la BNR o noua raportare privind cerințele de capital la 31 decembrie 2011, ceea ce a condus la actualizarea cerințelor minime de capital.

2012

Pe parcursul anului 2012, activitatea de administrare a riscurilor de către societățile autorizate și supravegheate de CNVM, respectiv S.S.I.F. Carpatica Invest SA și S.A.I. Carpatica Asset Management SA, s-a realizat prin respectarea Regulamentelor BNR/CNVM privind administrarea riscurilor și adecvarea capitalului, iar reglementările interne au fost armonizate cu cerințele Băncii Comerciale Carpatice.

Cele două societăți au transmis periodic către structurile Băncii rapoarte privind portofoliul de tranzacționare, indicatorii de lichiditate și raportări privind adecvarea capitalului și expunerile mari.

Președintele Directoratului

Johan Gabriels