

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

### **la Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015**

Consiliul de Administratie al Bank Leumi Romania S.A., („Banca”) numit de Adunarea Generala a Actionarilor, si-a desfasurat activitatea in anul 2015 in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare si ale actului constitutiv al Bancii.

In conformitate cu prevederile acestor acte normative, Consiliul de Administratie isi prezinta Raportul de Gestiune cu privire la activitatea desfasurata in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015.

Consiliul de Administratie are urmatoarea componenta: presedinte: dl. Yoel Minz, membri: dl. Isaac Amar, dl. Menahem Eisenthal, dl. Marian Crisan si dl. Moshe Ingbir.

#### **Informatii generale**

La data de 31 decembrie 2015, Bank Leumi le-Israel B.M. detine un procent de 99,92% din capitalul social al Bank Leumi România S.A, diferenta de 0,08% din capitalul Bancii fiind detinuta de alti actionari.

La data de 31 decembrie 2015 Banca avea un numar de 15 unitati teritoriale (15 sucursale), in luna noiembrie 2015 fiind inchise un numar de 6 unitati teritoriale.

La data de 31 decembrie 2015, Banca detine 100% participatie in Leumi Broker Asigurare Reasigurare SRL, societate de brokeraj in asigurari. In cursul anului 2015 Banca a redus capitalul social al Leumi Broker Asigurare Reasigurare SRL cu 300 mii lei pana la nivelul de 150 mii de lei. De asemenea, Banca a demarat procesul de lichidare a societatii, proces ce se va incheia in cursul anului 2016.

#### **Date macroeconomice**

Cresterea economica solida a Romaniei continua sa confirme, Produsul Intern Brut (PIB) fiind estimat sa creasca cu 3,5% pentru 2015, dupa o crestere in termeni reali de 1,4% in trimestrul 3 2015 fata de trimestrul anterior. In trimestrul 3 2015 Romania a inregistrat cea mai mare crestere economica trimestriala din UE (1,4%), urmata de Polonia si Slovacia (ambele cu o crestere de 0,9%), in timp ce cresterea economica a UE a fost de 0,4% in acelasi trimestru.

Comisia Europeana si-a actualizat previziunile pentru cresterea economica a Romaniei la 3,5% pentru 2015 de la 2,8% cat se astepta in previziunile din luna mai 2015. De asemenea s-au imbunatatit previziunile de crestere economica pentru 2016 la 4,1% si la 3,6% in 2017.

Noul Cod Fiscal aprobat de parlament in trimestrul 3 2015 a intrat in vigoare din luna ianuarie 2016: cota de TVA s-a redus la 20% incepand cu ianuarie 2016 si se va reduce la 19% incepand cu luna ianuarie 2017.

De la scaderea TVA-ului la produse alimentare la 9% incepand cu iunie 2015, cel mai vizibil impact a fost reducerea preturilor care a adus rata inflatiei in teritoriu negativ (-0,7% pe 2015). Inflatia negativa se estimeaza sa continue in prima jumatate a anului 2016 pe baza reducerii TVA de la 24% la 20% incepand cu luna ianuarie 2016.

Deficitul bugetar in anul 2015 se estimeaza sa ajunga la 1,2% din PIB, conform Ministrului Finantelor, dupa ce datele oficiale pentru primele 11 luni din 2015 aratau un excedent bugetar de 0,7% din PIB.

Bugetul Romaniei pentru anul 2016 se bazeaza pe o crestere economica de 4,1% si un deficit structural de 2,8% din PIB pe cash.

Banca Nationala a Romaniei a redus rezervele minime obligatorii pentru pasivele in lei la 8% de la 10% in luna mai 2015 si pentru pasivele in valuta la 12% de la 14% incepand cu ianuarie 2016, ceea ce lasa lichiditati suplimentare ce pot sustine cresterea creditarii.

Cererea de credite si-a revenit pe segmentul retail, dar a ramas redusa din partea companiilor. Creditele neguvernamentale au crescut cu 2,3% y-o-y la noiembrie 2015 pana la 218,5 mld. RON. Soldul creditelor acordate societatilor nefinanciare s-a redus cu 1.8% y.o.y. la noiembrie 2015, pana la 106,7 mld. RON, in timp ce creditele acordate gospodariilor populatiei au crescut cu 5,8% y.o.y. la noiembrie 2015, pana la 107,6 mld. RON, cresterea fiind sustinuta de programul Prima Casa (in structura, soldul creditelor de consum s-a redus cu 1,9% in aceeasi perioada).

Dobanda „cheie” a fost redusa succesiv in trimestrul 1 2015 de la 2,75% la 1,75%. In a doua parte a anului Banca Nationala a Romaniei a intrerupt acest trend de relaxare a politicii monetare, pentru a evalua impactul masurilor fiscale. Rata dobanzii de politica monetara ramane la cel mai redus nivel de 1,75% p.a..

### Highlights 2015

- Pierdere neta in suma de 24,4 milioane RON comparativ cu 52,2 milioane RON in 2014.
- Ajustari pentru deprecierea creditelor in suma de 35,8 milioane RON comparativ cu 66,3 milioane RON in 2014.
- Profitul operational inainte de provizioane 13,2 milioane RON comparativ cu 15,2 milioane RON in 2014, o scadere de 13%.
- Venituri nete din dobanzi in suma de 42 milioane RON, comparativ cu 44 milioane RON in 2014.
- Cheltuieli operationale in suma de 52 milioane RON comparativ cu 50 milioane RON in 2014, o crestere cu 4%.
- Credite nete acordate clientilor in suma de 748 milioane RON, comparativ cu 798 milioane lei, o scadere cu 6%. In anul 2015 credite in suma de 121 milioane RON au fost transferate in conturi in afara bilantului (in 2014 au fost transferate credite in conturi in afara bilantului in suma de 97 milioane lei).
- Cresterea volumului depozitelor clientilor cu suma de 12 milioane RON sau 2%.
- In cursul anului 2015 a fost aprobat un plan de restructurare a bancii, proces care are in vedere atat reseaua teritoriala cat si centrala bancii.

### Activitatea Bancii

Banca a continuat in 2015 sa dezvolte produse si servicii noi, dar si sa ajusteze portofoliul existent, pentru a avea o oferta completa si competitiva, pe fiecare linie de business:

- **Persoane juridice** – banca ofera atat produse de creditare standard, cat si credite personalizate, adaptate nevoilor clientilor (investitii, activitate curenta, Fonduri Europene). Oferta de finantare este completata de o serie de servicii performante: Internet banking, Carduri, POS, Direct Debit.

- **Persoane fizice** – banca ofera o gama larga de produse si servicii, cu accent pe creditele de investitii imobiliare (Prima Casa, si credite ipotecare standard, destinate achizitiei, constructiei sau amenajarii de locuinte), pe servicii online (internet banking, carduri, alerte SMS), dar si pe atragerea de depozite, cu dispersie si stabilitate ridicata (sursa necesara pentru sustinerea activitatii de creditare).

Datorita oportunitatilor de afaceri identificate, Banca si-a mentinut atentia asupra segmentului de clienti israelieni, atat in segmentul comercial cat si real estate, incheind cu succes noi tranzactii.

In conformitate cu politica Grupului, Banca a infiintat din 2006 o directie speciala in centrala pentru gestionarea relatiei cu clientii israelieni. Concentrata pe clientii Grupului si urmarind sa transforme Leumi Romania in

principala banca a companiilor israeliene, Israeli Desk ofera asistenta completa clientilor israelieni si asimilati ai Bancii, atat in operatiunile curente cat si in finantarea activitatii, mentinand in aceasta privinta o colaborare stransa cu Bank Leumi Tel Aviv.

Clientii tinta pe segmentul de real estate au fost aceia care au dezvoltat sau achizitionat (dupa caz): Cladiri de birouri, constructii si de asemenea refinantari pentru acele proiecte fie cu dezvoltatori experimentati pentru credite de constructie si, respectiv o structura buna a chiriilor pentru refinantare;

Proiecte rezidentiale:

- cu clientii existenti pentru dezvoltarea pe suprafetele de teren existente, finantata de Banca, unde este cazul,
- extinderea colaborarii cu clientii existenti pentru noi faze de proiect
- clienti noi

Pentru creditele existente s-a urmarit imbunatatirea situatiei Bancii, prin diminuarea riscurilor si monitorizarea atenta a companiilor si a situatiei si implicarii actionarilor acestora.

## **Marketing**

### **Activitatea de marketing si PR**

Activitatea de marketing s-a concentrat pe actiuni de atragere de clienti noi care corespund strategiei generale a Bancii si fidelizarea clientilor existenti.

Produsele si serviciile au fost promovate in randul clientilor tinta prin mijloace interne si externe (site, social media, comunicate de presa, articole in presa, campanii promotionale, materiale publicitare – postere, pliante, mape de prezentare, evenimente, participare la targuri etc.).

Pentru sporirea calitatii serviciilor oferite clientilor, s-a urmarit indeaproape respectarea codului de imagine a sucursalelor si a Dress Code-ului pentru angajati.

Banca s-a implicat in proiecte de responsabilitate sociala, sustinand o serie de proiecte educationale, sociale si culturale organizate cu preponderenta de catre comunitatea evreilor din Romania.

## **Resurse umane**

Activitatea Resurselor Umane a fost organizata urmarind imbunatatirea aptitudinilor de vanzare a personalului din sucursale si asigurarea unui personal bine calificat la toate nivelurile.

Au fost organizate traininguri in cursul anului avand tematici diverse, astfel: Analiza financiara, Vanzari, Securitate bancara, Data Security, cursuri pentru noi angajati, astfel incat acestia sa se familiarizeze cu normele si structurile Bancii, AML, produse si servicii, implementarea noului Cod fiscal, executare silita, Implementarea IFRS 9, SEPA, etc

A fost modificat si adaptat Regulamentul Intern al Bancii in urma schimbarilor intervenite prin inchiderea a 6 unitati: Bistrita, Galati, Satu Mare, Zalau Alesd si Negresti-Oas.

A scazut numarul salariatilor de la 274 (dintre care 5 contracte de mandat) in decembrie 2014, la 231 (dintre care 5 contracte de mandat) in decembrie 2015.

## **Administrare Credite in Dificultate**

Activitatea clientilor neperformanti este monitorizata incepand cu anul 2010 printr-o directie dedicata.

Obiectivul principal este mentinerea unui contact permanent cu clientii, identificarea problemelor cu care acestia se confrunta, incercarea de a gasi potentiale solutii la problemele acestora si propuneri de restructurare ale facilitatilor de credit. In cursul anului 2015, numarul clientilor aflati in insolventa a scazut cu cca 17 % fata de anul anterior in principal ca urmare a vanzarii pariale a portofoliului de credite neperformante (inclusiv insolventi) in martie 2015. Totusi, datorita dificultatilor cu care agentii economici continua sa se confrunte, trendul crescator al deschiderii procedurilor de insolventa s-a mentinut si in 2015.

In anul 2015, pentru o gestionare mai buna a clientilor aflati in insolventa s-au luat masuri , cum ar fi: (i)centralizarea activitatii de administrare a clientilor in insolventa; (ii) depunerea de contestatii la diverse actiuni ale administratorilor judiciari, (iii) solicitari catre instantele de judecata de neconfirmare a unor planuri de reorganizare, (iiii) urmarirea legalitatii actiunilor desfasurate de practicienii in insolventa, (iiiii) solicitari pentru deschiderea procedurii de faliment in situatiile in care erau indeplinite conditiile legale pentru deschiderea insolventei sau in cazul in care planul de reorganizare aprobat de creditorii nu a fost respectat.

Referitor la clientii din gestiunea Loan Workout, au fost intreprinse actiuni in functie de specificul acestora si anume:

- Pentru clientii impotriva carora Banca a demarat procedura de executare silita: a fost monitorizata activitatea executorilor judecatoresci cu care Banca colaboreaza; s-au urmarit termenele de licitatii pentru bunurile aflate in executare silita; s-a asigurat suportul pentru Directia Juridica in cazul contestatiilor la executare; s-au intocmit cereri de validare a poprii pentru debitorii aflati in executare; s-a asigurat plata cheltuielilor de executare necesare in cadrul procesului de executare silita si urmarirea distribuirilor efectuate in procedura de executare silita in vederea efectuarii rambursarilor; s-au promovat bunuri aflate in procedura de valorificare pe site-uri specializate cu scopul valorificarii acestora la preturi cat mai avantajoase;
- Pentru clientii problema impotriva carora nu s-au demarat procedurile de executare: s-a asigurat monitorizarea acestora in vederea recuperarii amiabile a debitelor inregistrate fata de Banca; s-a analizat posibilitatea restructurarii facilitatilor de credit acolo unde a fost cazul; au fost efectuate vizite la punctele de lucru / sediile societatilor in vederea identificarii posibilitatilor reale de rambursare amiabila a facilitatilor de credit.

## IT&C

Activitatea IT&C a fost orientata pentru a sustine proiecte importante pentru dezvoltarea Bancii aducand un plus de eficientizare si flexibilitate produselor si serviciilor oferite de Banca clientilor sai. Cele mai importante proiecte implementate in **2015** au fost cele legate de **software** (Ajustari pentru depreciere IFRS, Direct Debit SEPA, FATCA, Cash BNR, IB – Customer Document Management, Money Market (OPMA), noua generatie de rapoarte (BNR, raport de risc, raport financiar), noi produse si pachete de produse) precum si cele legate de **infrastructura**: (Microsoft Virtual Clusters, inlocuire servere TMG, Privawall, ASA, migrare consola McAfee EPO si politica noua DLP, monitorizare alerte, migrare de la Paynet la Euronet, modificare LeumiWebChat, upgrade CheckPoint).

Proiectele au fost initiate de catre departamentele de business, la solicitarea altor entitati de control si reglementare (Banca Nationala a Romaniei, ANAF etc) sau de nevoia de a desfasura activitatea IT in cele mai bune conditii si de a pastra avansul tehnologic.

## Riscuri

**Principalele riscuri** cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, dar si cu banci corespondente straine si sunt: riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata, riscul de rata a dobanzii, riscul reputational, riscul strategic si riscul utilizarii excesive a efectului de levier. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de pret.

Activitatea de administrare a riscurilor urmareste realizarea unui echilibru intre nivelul riscurilor asumate si profitabilitatea asociata, in vederea dezvoltarii activitatii Bancii pe baze solide, protejarii capitalului si cresterii valorii adaugate pentru actionari.

Politica Bancii in privinta gestiunii riscurilor este una prudenta, asigurandu-se ca:

- pierderile asteptate sunt acoperite in mod corespunzator cu ajustari pentru deprecierea creantelor din operatiuni cu clientela;
- pierderile neasteptate sunt acoperite de capital reglementat si economic.

Banca calculeaza si raporteaza cerinta de capital in conformitate cu principiile Basel, cu urmatoarele abordari:

- Risc de credit: Abordarea Standardizata;
- Riscul operational: Abordarea Indicatorului de Baza;
- Riscul de piata: Abordarea Standardizata.

Obiectivul principal al ultimilor ani, incepand cu perioada de criza globala, a fost conservarea portofoliului actual si monitorizarea creditelor problema, punandu-se accent pe prevenirea aparitiei riscului de credite printr-o monitorizare atenta a portofoliului de credite si prin identificarea timpurie a semnalelor de avertizare privind deprecierea capacitatii de rambursare a clientilor, precum si pe procesul de recuperare amiabila - "soft recovery".

De asemenea o atentie sporita a fost acordata controlului riscului operational, risc exacerbata de evolutia mediului economic, punand accent pe intarirea procesului de prevenire a fraudelor.

**Planul de audit** avizat de Bank Leumi le-Israel B.M., cuprinde toate activitatile si acopera toate segmentele operationale selectate pe baza evaluarii riscurilor asociate. In acest sens banca a fost asistata de Departamentul de Audit Intern al Bank Leumi le-Israel B.M.

Consolidarea compartimentului audit intern a dus la aplicarea si urmarirea noilor cerinte ale reglementarilor europene si a celor mai bune practici in domeniul managementului riscurilor si standardelor de audit intern.

**Politica de mediu** - aplicabila naturii activitatilor, dimensiunilor si impactului asupra mediului, este parte componenta a politicii generale a Bancii.

Prin urmare, conducerea Bancii acorda atentie influentei activitatii desfasurate asupra mediului inconjurator, astfel incat activitatile/proiectele sale sa incurajeze ocrotirea mediului si prevenirea poluarii, in conformitate cu reglementarile in vigoare.

Pe aceasta cale, Banca urmareste ca proiectele pe care le realizeaza sa asigure un mediu inconjurator sanatos.

**In ceea ce priveste activitatea din domeniul cercetarii si dezvoltarii**, avand in vedere dimensiunea mica a Bancii, aceasta se realizeaza, astfel: prin Departamentul Marketing si PR pentru propunerile de produse noi, urmarirea si analiza in piata a produselor competitorilor, precum si pentru promovarea produselor si serviciilor iar prin Departamentul Coordonare Sucursale pentru dezvoltarea retelei Bancii.

**Organizarea si conducerea contabilitatii** este facuta in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a celorlalte reglementari in domeniu, masurile dispuse de conducerea Bancii au avut ca scop realizarea unui cadru adecvat, astfel incat aceasta sa raspunda cerintelor actuale.

#### Situatia pozitiei financiare

	mii RON		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	+/- %
Total activ , din care:	<b>1,222,857</b>	<b>1,231,307</b>	-1%
Numerar, conturi curente si plasamente la banci	337,555	295,617	14%
Credite si avansuri acordate clientilor	748,890	798,079	-6%
Titluri de valoare	103,902	94,992	9%
Investitii imobiliare	12,616	12,728	-1%
Depozite atrase de la banci	3,297	5,854	-44%
Imprumuturi de la banci	268,621	266,117	1%
Depozite atrase de la clienti	789,099	777,280	2%
Capitaluri proprii	149,918	174,978	-14%

Totalul activului bilantier a scazut, in anul 2015 cu 1% fata de anul 2014, pana la nivelul de 1.223 mil. lei. Volumul creditelor nete acordate clientelei a scazut comparativ cu cel inregistrat la sfarsitul anului 2014 si reprezinta 74% din nivelul bugetat pentru decembrie 2015. Nerealizarea bugetului a fost influentata de transferarea in afara bilantului in anul 2015 de credite in suma de 121 milioane RON. Depozitele atrase de la clienti au crescut cu 2% fata de nivelul inregistrat la decembrie 2014 si reprezinta 3% peste nivelul bugetat pentru decembrie 2015.

Banca are o linie de finantare primita de la Bank Leumi le-Israel B.M. in valoare de 79 mil. EURO, pe o perioada nedeterminata, din care s-a utilizat pana la data de 31 decembrie 2015, suma de 59,3 milioane EURO.

### Contul de profit si pierdere

mii RON			
	12 luni 2015	12 luni 2014	+/- %
Venituri nete din dobanzi	42,087	44,030	-4%
Venituri nete din speze si comisioane	14,221	14,392	-1%
Venituri nete din diferente de curs	7,349	6,043	22%
Alte venituri operationale	1,222	907	35%
Pierdere neta din scoaterea din evidenta si deprecierea valorii activelor	(35,769)	(66,331)	-46%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(1,914)	(1,093)	75%
Cheltuieli operationale si administrative	(51,649)	(50,147)	3%
Profit brut/(Pierdere bruta)	(24,453)	(52,199)	-53%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0	
Profit net/(Pierdere neta)	(24,453)	(52,199)	-53%

**Pierdere neta** inregistrata de banca la sfarsitul anului 2015 a fost in suma de 24,5 milioane RON, fata de un profit bugetat de 12,7 milioane RON.

Indicatorii de prudenta bancara, stabiliti prin normele Bancii Nationale a Romaniei si raportati pentru anul 2015 se incadreaza in limitele impuse de reglementarile legale, conducerea Bancii acordand acestei probleme o atentie deosebita.

Pentru a asigura urmarirea incadrarii in indicatorii de prudenta bancara, Consiliul de Administratie al Bancii a facut eforturi sa asigure dezvoltarea sistemului de proceduri de lucru prin care se monitorizeaza in permanenta miscarile din pozitia financiara si se stabilesc directiile de actiune.

Incepand cu luna ianuarie 2016 functia de Presedinte Executiv al Bancii va fi ocupata de domnul Gil Karni, in prezent numirea sa face obiectul aprobarii de catre Banca Nationala a Romaniei. In trecut domnul Gil Karni a ocupat functia de Presedinte Executiv al Bank Leumi Luxemburg.

Prezentul Raport a fost aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 10 februarie 2016.

### CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Presedinte,

Yoel Minz


