

<p style="text-align: center;"><b>APPROVED:</b> By the minutes of the Board of Directors of NBCO "Mikro Kapital Company" LLC of 06.03.2020</p> <p style="text-align: center;"><b>REGULATION</b> on the activity management framework of the NBCO „Mikro Kapital Company” LLC</p> <p style="text-align: center;"><b>Chisinau 2020</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>APROBAT:</b> prin Procesul-verbal al Consiliului OCN „Mikro Kapital Company” SRL din 06.03.2020</p> <p style="text-align: center;"><b>REGULAMENT</b> privind cadrul de administrare a activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL</p> <p style="text-align: center;"><b>Chişinău 2020</b></p>
--	---

## TITLE I. GENERAL PROVISIONS

### Chapter I. Generated provisions and concepts used

1. This Regulation sets out the activity management framework of the NBCO ‘MIKRO KAPITAL COMPANY’ LLC (hereinafter referred to as the ‘NBCO’ or the ‘Organization’), including the duties and responsibilities of the governing bodies, the procedure for developing and approving the policies, risk management, business continuity.

2. The Regulation has been developed in accordance with the Law No. 1 of 16.03.2018 on non-banking credit organizations, as well as related laws.

3. For the purposes of this Regulation, the terms and phrases below have the following meanings:

- **director** – member of the board of directors, member of the executive body, manager of the branch of the non-bank credit organization.

- **risk appetite** – the absolute level of risks that a non-bank credit organization is ready to assume within its risk capacity limits subject to its business model in order to achieve its strategic objectives.

- **supervisory authority** – National Commission of Financial Market.

- **internal control** – a continuous process intended to provide a reasonable assurance for the achievement of performance objectives - effectiveness and efficiency of performed activities -, information - reliability, integrity and timely provision of financial information and information necessary to the management - and compliance - compliance with applicable laws and regulations, as well as with internal policies and procedures - and which, in order to be effective, require the following 3 functions to be put in place: the risk control function, the compliance function and the internal audit function. Internal control also includes the organization of accounting, treatment of information, risk assessment and risk measurement systems.

- **customer** – a person who benefits or has benefited from the services of the non-bank credit organization or a person with whom the non-bank credit organization has negotiated the provision of non-bank credit services, even if the respective provision has not taken place.

- **credit (non-bank credit)** – a commitment to provide funds as a loan on the condition of their repayment, interest payment and/or making other related payments; extension of the debt repayment term; undertaking to acquire a claim or other rights to make a payment by the non-bank credit organization.

- **outsourcing** – the use by a credit institution of an external supplier, a legal person, in order for it to

## TITLUL I. DISPOZIȚII GENERALE

### Capitolul I. Dispoziții generale și noțiuni utilizate

1. Prezentul Regulament stabilește cadrul de administrare a activității OCN "MIKRO KAPITAL COMPANY" SRL (în continuare OCN sau organizație), inclusiv atribuțiile și responsabilitățile organelor de conducere, modul de elaborare și aprobare a politicilor, administrarea riscurilor, continuitatea afacerii.

2. Regulamentul este elaborat în conformitate cu Legea nr. 1 din 16.03.2018 cu privire la organizațiile de creditare nebancaară, cât și a legilor aferente.

3. În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

- **administrator** – membru al consiliului, membru al organului executiv, conducător al filialei organizației de creditare nebancaară.

- **apetit la risc** - nivelul absolut al riscurilor pe care o organizație de creditare nebancaară este dispusă să și-l asume în limita capacității sale de risc conform modelului său de afaceri în vederea realizării obiectivelor sale strategice.

- **autoritate de supraveghere** – Comisia Națională a Pieței Financiare.

- **control intern** - proces continuu, destinat să furnizeze o asigurare rezonabilă pentru îndeplinirea obiectivelor de performanță - eficacitatea și eficiența activităților desfășurate -, de informare - credibilitatea, integritatea și furnizarea la timp a informațiilor financiare și ale celor necesare conducerii - și de conformitate - conformarea cu legile și reglementările aplicabile, precum și cu politicile și procedurile interne - și care, pentru a fi eficiente, necesită implementarea următoarelor 3 funcții: funcția de control al riscurilor, funcția de conformitate și funcția de audit intern. Controlul intern include, de asemenea, organizarea contabilității, tratamentul informațiilor, evaluarea riscurilor și sistemele de măsurare a acestora.

- **client** – persoană care beneficiază sau a beneficiat de serviciile organizației de creditare nebancaară ori persoană cu care organizația de creditare nebancaară a negociat prestarea serviciilor de creditare nebancaară, chiar dacă prestarea respectivă nu a avut loc.

- **credit (credit nebancaar)** – angajament de a acorda bani ca împrumut cu condiția rambursării acestora, a plății dobânzii și/sau a altor plăți aferente; prelungire a termenului de rambursare a datoriei; angajament de a achiziționa o creanță sau alte drepturi de a efectua o plată de către organizația de creditare nebancaară.

- **externalizare** - utilizarea de către o instituție de credit a unui furnizor extern, persoană juridică, în vederea desfășurării de către acesta, pe bază

carry out, on a contractual basis, activities that would be normally performed by the credit institution concerned.

- **non-bank credit organization** – a joint-stock company or a limited liability company, which carries out professionally only the activities provided for in Art. 8(2) of the Law no. 1 of 16.03.2018 on non-bank credit organizations.
- **risk profile** – the sum of a non-bank credit organization's exposures to real and potential risks.
- **credit risk** – the current or future risk of negative impairment of profits and capital as a result of the debtor's default on contractual obligations or its failure to fulfil the established ones.
- **liquidity risk** – the current or future risk of impairment of profits and capital, determined by the NBCO inability to fulfil its liabilities as they mature.
- **operational risk** – the current or future risk of impairing profits and capital resulting from inadequate or failed internal processes or systems and/or as a result of the action of external persons or events.
- **market risk** – the risk of incurring losses related to balance sheet and off-balance sheet positions due to unfavourable market fluctuations in the prices of financial instruments and equity securities held for trading, interest rates and exchange rates.

## TITLE II. ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE NBCO 'MIKRO KAPITAL COMPANY' LLC

### Chapter I. Organizational structure

1. The NBCO 'MIKRO KAPITAL COMPANY' LLC is obliged to have an organizational structure adequate to the activity carried out and transparent, which promotes the efficiency and ensures the prudence required to the management of the NBCO.
2. The reporting lines and the allocation of responsibilities and competencies within the NBCO shall be clear, well defined, coherent and effectively implemented.
3. The organizational structure of the NBCO shall be assessed in terms of how its elements complement each other and interact with each other, and shall be perfected having due regard to the evolutions in the development of the NBCO, shall be in line with the approved business model and risk profile and shall not assume an excessive or inappropriate level of complexity.
4. The organizational structure of the NBCO shall not impair the ability of the governing bodies to

contractuală, a unor activități care în mod obișnuit ar fi efectuate de către instituția de credit în cauză.

- **organizație de creditare nebancaară** – societate pe acțiuni sau societate cu răspundere limitată, care desfășoară cu titlu profesional doar activitățile prevăzute la art. 8 alin. (2) a legii nr. 1 din 16.03.2018 cu privire la organizațiile de creditare nebancaară.
- **profil de risc** - suma expunerilor unei organizații de creditare nebancaară la riscuri reale și potențiale.
- **risc de credit** - 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.
- **risc de lichiditate** - riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea OCN-ului de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.
- **risc operațional** - riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului care rezultă din procese sau sisteme interne inadecvate sau eșuate și/sau în urma acțiunii unor persoane sau evenimente externe.
- **risc de piață** - riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului din cauza fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor instrumentelor financiare și ale titlurilor de capital deținute pentru tranzacționare, ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb valutar.

## TITLUL II. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ A OCN "MIKRO KAPITAL COMPANY" SRL

### Capitolul I. Structura organizatorică

1. OCN „MIKRO KAPITAL COMPANY” SRL este obligată să dispună de o structură organizatorică adecvată activității desfășurate și transparentă, care să promoveze eficacitatea și să asigure prudența necesară conducerii OCN-ului.
2. Liniile de raportare și alocarea responsabilităților și competențelor în cadrul OCN-ului trebuie să fie clare, bine definite, coerente și implementate efectiv.
3. Structura organizatorică a OCN-ului trebuie să fie evaluată sub aspectul în care elementele ale acesteia se completează și interacționează reciproc și să fie perfecționată în funcție de evoluțiile în dezvoltarea OCN-ului, să fie conformă cu modelul de afaceri și profilul de risc aprobate și să nu presupună un nivel de complexitate excesiv sau necorespunzător.
4. Structura organizatorică a OCN-ului nu trebuie să afecteze capacitatea organelor de conducere de a supraveghea și a administra în mod eficient activitatea acesteia și riscurile cu care se confruntă.
5. Administrarea activității OCN „MIKRO

effectively supervise and manage its activity and the risks it faces.

5. The management of the activity of the NBCO ‘MIKRO KAPITAL COMPANY’ LLC shall be ensured by the Director of the company, who shall be designated by the decision/order of the member(s).

## **Chapter II. Organisation of activity**

1. The NBCO shall be obliged to carry out its activities, including to carry out its operations and to provide services in strict accordance with its activity management framework.

2. The NBCO shall ensure that its activities are organized in such a way that decisions made by the governing bodies and/or practices used do not impair the sound and prudent management, the financial soundness of the NBCO or the legal interests of the parties concerned.

3. The NBCO shall accept the conduct and performance of those activities, operations and services that provide it with the assurance that the risks associated with them will be managed properly.

4. The NBCO shall maintain an adequate set of core competencies at the operational level for outsourced activities, so that it is able to resume, where appropriate, the direct control of the outsourced activity and to have outsourcing policies, taking into account the legislation in force of the Republic of Moldova.

## **TITLE III. GOVERNING BODIES OF THE NBCO, THEIR DUTIES, RESPONSIBILITIES, MEMBERSHIP AND FUNCTIONALITY**

### **Chapter I. Governing bodies of the NBCO, their membership and functionality**

1. The NBCO shall determine the number of members and the membership of its governing bodies according to the size, complexity, nature and field of its activities.

2. The number of members, the manner of operation and the powers of the governing bodies shall be laid down in the internal regulations of the NBCO, in compliance with the provisions of the Law no. 1 of 16.03.2018 on non-banking credit organizations, of the documents issued by the National Commission of Financial Market and of the Law no. 135 of 14.06.2007 on limited liability companies.

3. The meetings of members of the NBCO and their frequency shall be arranged so as to enable examining thoroughly the problems of the NBCO and to critically debate the issues in order to maintain efficiency.

KAPITAL COMPANY” SRL este asigurată de către Administratorul companiei, care este desemnat prin decizia/ordinul asociatului/asociaților.

## **Capitolul II. Organizarea activității**

1. OCN este obligată să-și desfășoare activitățile, inclusiv să efectueze operațiunile și să presteze servicii în strictă conformitate cu cadrul de administrare a activității acesteia.

2. OCN trebuie să asigure organizarea activității sale astfel încât deciziile luate de către organele de conducere și/sau practicile utilizate să nu aducă atingere administrării sănătoase și prudente, solidității financiare a OCN-ului sau intereselor legale ale părților interesate.

3. OCN trebuie să accepte desfășurarea și practicarea acelor activități, operațiuni și servicii care îi oferă siguranța că riscurile asociate acestora vor fi administrate în modul corespunzător.

4. OCN trebuie să mențină un ansamblu adecvat de competențe de bază la nivel operațional aferent activităților externalizate, astfel încât să aibă capacitatea de a relua, dacă este cazul, controlul direct asupra activității externalizate și să dispună de politici în domeniul externalizării, ținând cont de legislația în vigoare a Republicii Moldova.

## **TITLUL III. ORGANELE DE CONDUCERE ALE OCN-ului, ATRIBUȚIILE, RESPONSABILITĂȚILE, COMPONENTA ȘI FUNCȚIONALITATEA LOR**

### **Capitolul I. Organele de conducere ale OCN-ului, componenta și funcționalitatea lor**

1. OCN va stabili mărimea și componenta organelor sale de conducere în funcție de mărimea, complexitatea, natura și sfera de cuprindere a activităților sale.

2. Componenta numerică, modul de funcționare și atribuțiile organelor de conducere se stabilesc în reglementările interne ale OCN, cu respectarea prevederilor legii Nr.1 din 16.03.2018 cu privire la organizațiile de creditare nebanară, ale actelor emise de către Comisia Națională a Pieței Financiare și ale Legii nr. 135 din 14.06.2007 privind societățile cu răspundere limitată.

3. Ședințele asociaților OCN și frecvența reuniunilor, trebuie să fie organizate într-un astfel de mod, încât să fie posibilă examinarea profundă a problemelor OCN-ului și dezbaterea critică a subiectelor în scopul menținerii eficienței.

## Chapter II. Powers and responsibilities of the Director of the NBCO

1. The Director of the NBCO shall know and understand the organizational structure of the NBCO, the risks it generates to ensure the development of the NBCO's activities in line with its strategy, risk appetite and policies.

2. In order to promote and ensure an efficient activity of the NBCO, the Director shall be responsible for:

a) the compliance by the NBCO with the legal framework, including the Law on non-bank credit organizations of 16.03.2018 and the documents issued by the National Commission of Financial Market;

b) implementation of all internal regulations of the NBCO;

c) ensuring and monitoring the adequate fulfilment of the duties of the subordinate staff so that the activity of the NBCO is consistent with its strategic objectives;

d) ensuring the distribution of tasks and responsibilities of the NBCO staff and establishing an internal structure that promotes a responsible and transparent activity within the NBCO;

e) ensuring the integrity of the accounting and financial reporting systems and ensuring the provision of correct and truthful information to the NBCO and to the institutions to which the NBCO is obliged to provide it by law;

f) adequate implementation of the internal control mechanism and risk management systems;

g) implementation, subject to the primary internal regulations of the risk management systems, risk culture, risk management processes and controls to which the non-bank credit organization is exposed;

h) the general business strategy of the NBCO ‘MIKRO KAPITAL COMPANY’ LLC, including the general risk policy and risk management procedures;

i) promoting the safe operation and strength of the NBCO to understand the governing framework applicable to it and ensure that the NBCO maintains an effective relation with supervisory authorities;

j) regular evaluation of the effectiveness of activity management practices and proceeding to their modification if the analysis results require to do so;

k) understanding and fulfilling its supervisory role, including by understanding the risk profile of the NBCO;

l) avoiding conflicts of interest.

All listed objectives will be defined in details through internal regulations and procedures that will be developed to ensure a planned and controlled activity;

## Capitolul II. Atribuțiile și responsabilitățile administratorului OCN

1. Administratorul OCN trebuie să cunoască și să înțeleagă structura organizatorică a OCN-ului, riscurile pe care aceasta le generează pentru asigurarea desfășurării activităților OCN-ului în corespundere cu strategia, apetitul la risc și politicile ei.

2. Pentru promovarea și asigurarea unei activități eficiente a OCN-ului, administratorul este responsabil de:

a) conformarea OCN-ului cu cadrul legal, inclusiv Legea cu privire la organizațiile de creditare nebanară din 16.03.2018 și actele emise de Comisia Națională a Pieței Financiare;

b) implementarea tuturor reglementărilor interne ale OCN-ului;

c) asigurarea și monitorizarea realizării adecvate a atribuțiilor personalului din subordine astfel încât activitatea OCN-ului să fie consistentă cu obiectivele strategice ale acesteia;

d) asigurarea repartizării sarcinilor și responsabilităților ce revin personalului OCN-ului și stabilirea unei structuri interne care promovează în cadrul OCN-ului o activitate responsabilă și transparentă;

e) asigurarea integrității sistemelor contabile și de raportare financiară și asigurarea furnizării către OCN, instituțiilor cărora OCN este obligată prin lege, a informației corecte și veridice;

f) implementarea adecvată a mecanismului de control intern și sistemelor de administrare a riscurilor;

g) punerea în aplicare în conformitate cu reglementările interne primare a sistemelor de management ale riscului, culturii de risc, proceselor și controalelor de administrare a riscurilor la care este expusă organizația de creditare nebanară;

h) strategia de afaceri generală a OCN „MIKRO KAPITAL COMPANY” SRL, inclusiv politica generală de risc și procedurile de administrare a riscului;

i) promovarea operării în condiții de siguranță și soliditatea OCN-ului; să înțeleagă cadrul de reglementare aplicabil acesteia și să asigure că OCN-ul menține o relație eficientă cu autoritățile de supraveghere;

j) evaluarea periodică a eficacității practicilor de administrare a activității și să procedeze la modificarea acestora în situația în care rezultatele analizei cer aceasta;

k) să înțeleagă și să își îndeplinească rolul de supraveghere, inclusiv prin înțelegerea profilului de risc al OCN-ului;

l) evitarea conflictelor de interese.

## **TITLE IV. RISK MANAGEMENT**

### **Chapter I. General provisions**

1. The NBCO shall develop a risk culture integrated into the overall level of the organization, based on a full understanding of the risks faced by the Organization and how they are managed, given the risk tolerance/risk appetite of the NBCO.

2. Each person at the NBCO shall be fully aware of his/her responsibilities in terms of risk management. The responsibility for risk management should not be limited to the level of specialists in the field of risks or functions of compliance, internal audit and risk management. All structures of the Organization, under the supervision of the governing bodies, are primarily responsible for the day-to-day risk management, given the risk tolerance/risk appetite of the NBCO, subject to the policies, procedures and results of the Organization's controls.

3. The governing bodies shall spend enough time to examining risk-related issues.

4. The NBCO shall have a comprehensive risk management framework covering all structures, including support and control functions, fully recognizing the economic substance of risk exposures and covering all risks relevant to this Organization. The scope of the risk management shall cover, at least, the credit, market, liquidity, operational, concentration, reputational and compliance risk.

5. Risk management policies shall be transposed into internal regulations and shall include at least requirements with respect to:

a) the risk management procedures adapted to the size and nature of the NBCO's activities, which will include the identification and efficient evaluation of the assumed risk positions, the monitoring and control of the risks, including those related to the outsourced activities;

b) the process of adjusting the risk management procedures depending on the modification of its risk profile and on the market developments;

c) the limits of exposure to risk provided for all activities, as well as for each significant activity that reflects the chosen risk profile, in terms of the ratio between the accumulated risks and the profit obtained that the NBCO considers acceptable when the continuity of activity is ensured efficiently and prudently;

d) the procedures for authorizing operations that may

Toate obiectivele enumerate vor fi definite detaliat prin regulamente și proceduri interne ce vor fi elaborate pentru asigurarea unei activități planificate și controlate;

## **TITLUL IV. ADMINISTRAREA RISCURILOR**

### **Capitolul I. Dispoziții generale**

1. OCN-ul trebuie să dezvolte o cultură privind riscurile, integrată la nivel de ansamblu al organizației, bazată pe o deplină înțelegere a riscurilor cu care se confruntă organizația și a modului în care acestea sunt administrate, având în vedere toleranța/apetitul la risc al OCN-ului.

2. Fiecare persoană din cadrul OCN-ului trebuie să fie pe deplin conștientă de responsabilitățile sale pe linia administrării riscurilor. Responsabilitatea administrării riscurilor nu trebuie limitată la nivelul specialiștilor în domeniul riscurilor sau al funcțiilor de conformitate, de audit intern și administrare a riscului. Toate structurile organizației, sub supravegherea organelor de conducere, sunt în primul rând responsabile pentru administrarea zilnică a riscurilor, având în vedere toleranța/apetitul la risc al OCN-ului, în conformitate cu politicile, procedurile și rezultatele controalelor organizației.

3. Organele de conducere trebuie să dedice timp suficient pentru examinarea problemelor legate de riscuri.

4. OCN-ul trebuie să dispună de un cadru cuprinzător de administrare a riscurilor care să acopere toate structurile, inclusiv funcțiile suport și de control, care să recunoască pe deplin substanța economică a expunerilor la risc și care să acopere toate riscurile relevante pentru această organizație. Aria de cuprindere a administrării riscurilor trebuie să se refere, cel puțin, la riscul de credit, de piață, de lichiditate, operațional, de concentrare, reputațional, de conformitate.

5. Politicile privind administrarea riscurilor trebuie să fie transpuse în reglementări interne și trebuie să includă cel puțin cerințe privind:

a) procedurile de administrare a riscurilor, adaptate dimensiunii și naturii activităților OCN-ului, care vor include identificarea și evaluarea permanentă a pozițiilor asumate de risc, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv aferente activităților externalizate;

b) procesul de ajustare a procedurilor de administrare a riscurilor în funcție de modificarea profilului de risc al acesteia și de evoluțiile de pe piață;

c) limitele expunerii la risc prevăzute pentru ansamblul activităților, precum și pentru fiecare activitate semnificativă în parte care să reflecte profilul de risc ales, din perspectiva raportului dintre riscurile acumulate și profitul obținut pe care OCN-ul

be affected by risks, taking into account the responsibilities of the governing bodies and of the NBCO staff related to risk management;

e) the necessary measures to minimize and limit the exposures to the risks that affect the achievement of the objectives of the NBCO and/or its stability;

f) enough resources of the NBCO (including technical and human resources) for risk management.

6. The NBCO shall identify the risk profile determining the objectives for each risk, ensure a regular monitoring of the compliance of the activity with the risk management policies and procedures, as well as reporting, as appropriate, to the appropriate body of violations found and their removal.

7. In the case of a high level of risk exposure and/or use of inappropriate risk management methods, the NBCO undertakes to take corrective actions, which shall include at least the following:

- 1) improving the systems of information and estimation of the exposure to risk;
- 2) reducing the risk level;
- 3) other measures or a combination of such measures depending on the particular situation, state and conditions of the Organization.

## **Chapter II. Risk Management**

### *Section 1. Credit Risk*

1. The NBCO shall have an appropriate credit risk management framework that takes into account the risk appetite and the risk profile of the Organization, as well as the market and macroeconomic conditions. It includes credit risk management policies and procedures for the identification, assessment, monitoring and control of credit risk, including counterparty's credit risk and timely settlement risk.

2. The credit risk policy shall cover all lending activities of the NBCO and take into account both individual credits, including the credit currency, and the whole portfolio. To this end, the credit risk policy shall provide at least some requirements regarding:

- 1) the procedures for carrying out the lending process, including in the light of the contractual framework determined according to the specifics of the credit, the counterparty and the guarantees offered by it, the methods of assuming, including by establishing more restrictive requirements towards the counterparty exposed to the currency risk (related to collateral, indicators of indebtedness and concentration on large debtors), credit risk monitoring and control;

îl consideră acceptabil în condițiile asigurării continuității activității în mod eficient și prudent;

d) procedurile de autorizare a operațiunilor ce pot fi afectate de riscuri, ținând cont de responsabilitățile organelor de conducere și ale personalului OCN-ului aferente gestionării riscurilor;

e) măsurile necesare pentru a minimiza și limita expunerile la riscurile care afectează realizarea obiectivelor OCN-ului și/sau stabilitatea acesteia;

f) resursele suficiente ale OCN-ului (inclusiv resursele tehnice și umane) pentru dirijarea riscurilor.

6. OCN-ul trebuie să identifice profilul de risc determinând obiectivele pentru fiecare risc, să asigure o monitorizare sistematică a conformării activității cu politicile și procedurile stabilite pentru administrarea riscurilor, precum și raportarea, după caz, către organul corespunzător a încălcărilor constatate și înlăturarea acestora.

7. În cazul unui nivel înalt al expunerii la risc și/sau utilizării unor metode neadecvate de dirijare a riscului, OCN-ul se obligă să întreprindă măsuri de corectare, care vor cuprinde cel puțin următoarele:

- 1) de a perfecționa sistemele de informare și de estimare a expunerii la risc;
- 2) de a reduce nivelul riscului;
- 3) alte măsuri sau o combinație a acestor măsuri în funcție de situația concretă, starea și condițiile existente în organizație.

## **Capitolul II. Administrarea riscurilor**

### *Secțiunea 1. Riscul de credit*

1. OCN-ul trebuie să dispună de un cadru adecvat de administrare a riscului de credit care să ia în considerare apetitul la risc și profilul de risc al organizației, precum și condițiile de piață și cele macroeconomice. Acesta include politici și proceduri de administrare a riscului de credit pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscului de credit, inclusiv riscul de credit al contrapărții și cel de decontare în timp util.

2. Politica privind riscul de credit trebuie să se refere la toate activitățile de creditare a OCN-ului și să aibă în vedere atât creditele la nivel individual, inclusiv moneda creditului, cât și întreg portofoliul. În acest scop, politica privind riscul de credit va prevedea cel puțin cerințe privind:

- 1) procedurile de derulare a procesului de creditare, inclusiv prin prisma cadrului contractual determinat în funcție de specificul creditului, contrapărții și garanțiilor oferite de aceasta, modalitățile de asumare, inclusiv prin stabilirea cerințelor mai restrictive față de contrapărțile supuse riscului valutar (aferente garanției, indicatorilor de îndatorare și concentrare pe debitorii mari), de monitorizare și

<p>2) the credit categories that the Organization is to promote, the type of exposure, the economic sector, the form of ownership, the category of counterparty (natural/legal person, etc.), residence, geographical area, currency, initial duration, estimated profitability;</p> <p>3) the procedures for identifying the markets where the Organization plans to operate, determining the characteristics of the credit portfolio (including the degree of diversification and the degree of concentration) and evaluating new business opportunities of lending activities;</p> <p>4) the procedures for determining the eligible counterparties, the conditions that shall be met by them in order to engage into a business relationship with the Organization and the guarantees acceptable by the Organization;</p> <p>5) the procedures of effective credit management, including continuous analysis of debtor's ability to make payments under contract, taking into account the level of currency risk to which it is exposed and determination of the debtor's level of indebtedness; constant examination of the credit documentation (credit agreement, pledge agreement and other guarantees, documents presenting the financial situation of the counterparty, etc.); evaluation of the classification system, which is based on the economic essence of the transaction and less on the legal form, so that it corresponds to the specifics, size and complexity of the Organization's activities;</p> <p>6) the procedures for identifying, managing and monitoring the non-performing conditional assets and commitments in order to maintain sound credit standards and to comply with the established limits of credit risk assumption;</p> <p>7) the criteria of defining and the ways of approving the new conditional assets and commitments, as well as the assets with extended and renegotiated term;</p> <p>8) conducting stress tests in order to identify weaknesses or potential vulnerabilities regarding credit risk positions, based on different stress scenarios;</p> <p>9) internal reporting process providing the management of the Organization with adequate information for measuring, estimating and reporting in due time of the level and quality of credit risk;</p> <p>10) ensuring that lending decisions are made independently without being influenced by pressure or conflicts of interest.</p> <p>3. In order to prevent engaging in business relationships with persons involved in fraudulent activities, the Organization shall have procedures that include at least some provisions related to:</p> <p>1) having information from persons from the</p>	<p>control al riscului de credit;</p> <p>2) categoriile de credit pe care organizația urmează să le promoveze, tipul expunerii, sectorul economic, forma de proprietate, categoria contrapărții (persoană fizică/juridică etc.), reședința, aria geografică, moneda, durata inițială, profitabilitatea estimată;</p> <p>3) procedurile de identificare a piețelor pe care organizația intenționează să activeze, determinarea caracteristicilor portofoliului de credite (inclusiv gradul de diversificare și gradul de concentrare) și evaluarea noilor oportunități de afaceri în cadrul activităților de creditare;</p> <p>4) procedurile de determinare a contrapărților eligibile, condițiile ce trebuie îndeplinite de către acestea pentru a intra în relație de afaceri cu organizația și garanțiile acceptabile de către organizație;</p> <p>5) procedurile de administrare efectivă a creditului, inclusiv analiza continuă a capacității debitorului de a achita plățile conform contractului, ținând cont și de nivelul riscului valutar la care este expus acesta și determinarea nivelului de îndatorare a debitorului; examinarea permanentă a documentației aferente creditului (contractul de credit, de gaj și alte garanții, documente ce atestă situația financiară a contrapărții etc.); evaluarea sistemului de clasificare, care se bazează pe esența economică a tranzacției și mai puțin pe forma juridică, pentru ca acesta să corespundă cu specificul, mărimea și complexitatea activităților organizației;</p> <p>6) procedurile de identificare, administrare și monitorizare a activelor și angajamentelor condiționale neperformante în vederea menținerii unor standarde sănătoase de creditare și conformării cu limitele stabilite privind asumarea riscului de credit;</p> <p>7) criteriile de definire și modalitățile de aprobare a activelor și angajamentelor condiționale noi, precum și a activelor cu termenul prelungit și renegotiat;</p> <p>8) derularea testelor de stres în scopul identificării punctelor slabe sau a vulnerabilităților potențiale privind pozițiile riscului de credit, în baza diferitelor scenarii de stres;</p> <p>9) procesul de raportare internă care să asigure conducerea organizației cu informații adecvate de măsurare, estimare și raportare în timp util a mărimii și calității riscului de credit;</p> <p>10) asigurarea luării deciziilor de creditare în mod independent fără a fi influențate de presiuni sau conflicte de interese.</p> <p>3. În vederea prevenirii intrării în relații de afaceri cu persoane implicate în activități frauduloase, organizația trebuie să dispună de proceduri care să includă cel puțin prevederi ce țin de:</p>
---	---



<p>Organization authorized to carry out the required investigations;</p> <p>2) consulting the information obtained by the Organization from external structures, organized under the law, with the aim of collecting and providing information on the situation of the counterparty as recipient of credits and/or other financial information;</p> <p>3) knowing the structure of holders of shares of the capital of the legal person, as well as verifying their references and the persons responsible for its management.</p> <p>4. The Organization shall carry out the lending activity based on prudent and well-defined criteria. When assessing the credit risk with regard to a counterparty, the Organization shall take into account at least the followings:</p> <p>1) the purpose, currency, term and source of repayment of the credit;</p> <p>2) the current risk profile of the counterparty and provided guarantees, as well as the sensitivity of the guarantees to the market developments;</p> <p>3) the debt service history related to the counterparty and its current and future repayment capacity, based on historical financial developments and projections of future cash flows, which shall be critically analyzed in terms of the likelihood of implementation;</p> <p>4) the economic sector in which the counterparty carries out the activity, as well as its position within this sector;</p> <p>5) the concentration of the Organization's exposures to the counterparty and how it reimburses credit rates, credit interests;</p> <p>6) the likelihood of non-compliance with the contractual terms, established on the basis of an internal system of counterparty assessment and implementation capacity, from a legal point of view, of contractual commitments, including the possibility to execute the guarantees under market conditions.</p> <p>5. The Organization shall have procedures to assess the risk level of the counterparty with clear provisions for its classification and to determine discounts for credit risk losses based on up-to-date information available in the credit file, as well as procedures for continuous assessment of guarantees that will be taken into account during classification.</p> <p>6. The Organization shall have procedures to identify and record large credits and changes that may occur, as well as mechanisms to monitor them. Credits that exceed a certain percentage of the Organization's capital (set out in internal policies, but which does not exceed the regulated limits) and/or that involve a high credit risk or those that are not covered by the</p>	<p>1) dispunerea de informații de la persoane din cadrul organizației, autorizate să efectueze investigațiile necesare;</p> <p>2) consultarea informațiilor obținute de către organizație de la structuri externe, organizate în condițiile legii, având drept scop colectarea și furnizarea de informații privind situația contrapărții în calitatea sa de beneficiar de credite și/sau alte informații de natură financiară;</p> <p>3) cunoașterea structurii participanților în capitalul persoanei juridice, precum și verificarea referințelor acestora și a persoanelor responsabile de conducerea acesteia.</p> <p>4. Organizația va desfășura activitatea de creditare în baza unor criterii prudente și bine definite. La evaluarea riscului de credit față de o contraparte, organizația va ține cont cel puțin de următoarele:</p> <p>1) destinația creditului, moneda creditului, termenul de acordare și sursa de rambursare a acestuia;</p> <p>2) profilul de risc curent al contrapărții și garanțiile prezentate, precum și sensibilitatea garanțiilor la evoluțiile pieței;</p> <p>3) istoricul serviciului datoriei aferent contrapărții și capacitatea curentă și viitoare de rambursare a acesteia, bazată pe evoluțiile financiare istorice și proiecțiile viitoarelor fluxuri de mijloace bănești, care în mod obligatoriu urmează a fi analizate critic sub aspectul probabilităților de realizare;</p> <p>4) sectorul economic în care contrapartea își desfășoară activitatea, precum și poziția acesteia în cadrul acestui sector;</p> <p>5) concentrarea expunerilor organizației față de contraparte și modul în care aceasta rambursează ratele de credit, dobânzile;</p> <p>6) probabilitatea nerespectării condițiilor contractuale, stabilită pe baza unui sistem intern de evaluare a contrapărții și capacitatea de punere în aplicare, din punct de vedere legal, a angajamentelor contractuale, inclusiv posibilitatea de a executa garanțiile în condițiile pieței.</p> <p>5. Organizația trebuie să dispună de proceduri de evaluare a nivelului de risc al contrapărții cu prevederi clare de clasificare a acestuia și de determinare a reducerilor pentru pierderi aferente riscului de credit pe baza informațiilor actualizate din dosarul de credit, precum și proceduri pentru evaluarea continuă a garanțiilor care vor fi luate în considerare în procesul de clasificare.</p> <p>6. Organizația trebuie să dispună de proceduri de identificare și înregistrare a creditelor mari și a modificărilor care pot interveni, precum și de mecanisme de monitorizare a acestora. Creditele care depășesc un anumit procent din capitalul organizației (stabilit în politicile interne, dar care nu va depăși</p>
--	---

<p>lending policy shall be approved only by the Director (Manager).</p> <p>7. The internal information process of the Organization shall enable assessing the credit risk related to balance sheet and off balance sheet items. The information process shall provide adequate information on the credit portfolio elements putting an emphasis on the division of standard, supervised and non-performing loans and/or the identification of non-compliance with the established exposure limits, as well as information enabling identifying any risk concentrations, so as bad loans are detected and corrective measures are applied in due time.</p> <p>8. The Organization shall have a system for the timely remediation of the situation of loans whose quality is worsening, as well as a system for the management of non-performing loans.</p> <p><i>Section 2. Market Risk</i></p> <p>In the course of market risk management, the Organization shall consider at least the following sub-categories thereof:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) the interest rate risk;</li><li>2) the price risk (position risk);</li><li>3) the currency risk.</li></ol> <p>1. The Organization shall have adequate policies that clearly describe the roles and responsibilities related to the identification, assessment, monitoring and control of the market risk.</p> <p>2. The Organization's policies on the interest rate risk, the price risk and the currency risk shall set out, at least, requirements related to:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) the procedures for determining acceptable levels for all risks, especially for the price risk, taking into account the types of allowed investments, the acceptable quality and quantity for each type of investment, and for the currency risk all foreign currencies, the profitability level, the component of the maturity structure of assets and liabilities, as well as off-balance sheet exposures shall be taken into account;</li><li>2) the procedures for identifying, assessing and monitoring the risks, as well as establishing the types of instruments and activities allowed for the NBCO to manage its exposures to the interest rate risk and the currency risk, including the characteristics and purposes of their use;</li><li>3) the control processes that will also specify the performance of daily operational controls to ensure that the information is truthful and complete, to ensure the management of the interest rate, price and currency risks in accordance with the internal regulations of the Organization;</li><li>4) the authorization procedures and notification processes for the exceptions from the policies</li></ol>	<p>limitele reglementate) și/sau care presupun un risc de credit ridicat ori cele care nu se înscriu în politica în domeniul creditării vor fi aprobate doar de către Administrator.</p> <p>7. Procesul de informare internă a organizației trebuie să permită evaluarea riscului de credit aferent elementelor din bilanț și din afara bilanțului. Procesul de informare trebuie să furnizeze informații adecvate privind componența portofoliului de credite, cu accente pe divizarea creditelor standard, supravegheate și neperformante și/sau identificarea neconformării cu limitele de expunere stabilite, precum și informații care să permită identificarea oricăror concentrări de risc, astfel, încât creditele cu probleme să fie depistate și aplicate măsuri de corectare la timp.</p> <p>8. Organizația trebuie să dispună de un sistem pentru remedierea în timp util a situației creditelor a căror calitate se deteriorează, precum și un sistem pentru administrarea creditelor neperformante.</p> <p><i>Secțiunea 2. Riscul de piață</i></p> <p>În procesul de administrare a riscului de piață organizația va lua în considerare cel puțin următoarele subcategorii ale acestuia:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) riscul de rată a dobânzii;</li><li>2) riscul de prețuri (risc de poziție);</li><li>3) riscul valutar.</li></ol> <p>1. Organizația va dispune de politici adecvate care să descrie în mod clar rolurile și responsabilitățile legate de identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscului de piață.</p> <p>2. Politicile organizației privind riscul de rată al dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar vor stabili, cel puțin, cerințe privind:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) procedurile pentru determinarea nivelelor acceptabile pentru toate riscurile, în special pentru riscul de prețuri, ținând cont de tipurile de investiții permise, calitatea și cantitatea acceptabilă pe fiecare tip de investiții, iar pentru riscul valutar se va ține cont de toate valutele străine, nivelul profitabilității, de componența structurii scadențelor activelor și pasivelor, precum și a expunerilor din afara bilanțului;</li><li>2) procedurile pentru identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor, precum și stabilirea tipurilor de instrumente și activități permise pentru ca OCN-ul să-și gestioneze expunerile la riscul de rată a dobânzii și cel valutar, inclusiv caracteristicile și scopurile utilizării acestora;</li><li>3) procesele de control care vor specifica și efectuarea controalelor operaționale zilnice pentru a asigura că informația este veridică și completă, pentru asigurarea gestionării riscurilor de rată a dobânzii, de prețuri și valutar în conformitate cu</li></ol>
---	---

<p>regarding the interest rate risk, the price risk and the currency risk, as well as the substantiation of their necessity and acceptability;</p> <p>5) the stress testing methodologies based on information about the Organization's operations and the level established for the interest rate risk, price risk and currency risk to determine the influence of hypothetical interest rate fluctuations, exchange rate prices on the income and capital of the Organization.</p> <p>3. The NBCO shall set limits for the market risk, approved by the director, which shall meet its absorption capacity, the size and complexity of the Organization's activity and/or operations performed by it, and that reflect all significant market risks.</p> <p>4. The Organization shall have management processes in place to ensure that all transactions are recorded on time and that market positions are reassessed enough frequently, using reliable market information or, in the absence of market prices, internal models or models accepted at the level of the non-bank lending field.</p> <p>5. The NBCO shall perform analyzes based on the stress test results, have contingency plans, as appropriate, validate or test the systems used to estimate the market risk. The approaches used by the Organization shall be included in risk management policies, and the results shall be taken into account in the bank's risk-taking strategy.</p> <p>6. The Organization shall ensure the independent verification of the market information used to evaluate the positions in the trading portfolio by the staff not related to the activity concerned.</p> <p>7. The interest rate risk and the currency risk shall be managed by the Organization for all assets and liabilities in the national and in foreign currency, including those attached to the exchange rate, from and off of the balance sheet.</p> <p>8. As part of the price risk management, the Organization shall consider the identification, assessment, monitoring and control of the potential volatility of the prices of financial instruments from and off of the balance sheet. The limits of price risk exposures shall include limits for exposure to a company, to a sector and the limit for losses. The limits for securities and other more volatile and less liquid investments shall be examined in terms of the feasibility of maintaining the limits for losses lower than those set for securities and other more liquid and less volatile investments.</p> <p>9. The Organization shall provide information systems based on which the aspects related to the interest rate risk, price risk and currency risk of the Organization are reported in due time to the governing bodies, with an emphasis on the level and</p>	<p>reglementările interne ale organizației;</p> <p>4) procedurile de autorizare și procesele de înștiințare pentru excepțiile de la politicile privind riscul de rată a dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar, precum și fundamentarea necesității și acceptabilității acestora;</p> <p>5) metodologii de testare la stres pe baza informațiilor despre operațiunile organizației și nivelul stabilit pentru riscul de rată a dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar pentru a determina influența fluctuației ipotetice a ratelor dobânzii, a prețurilor cursurilor de schimb asupra veniturilor și capitalului organizației.</p> <p>3. OCN-ul va stabili limite pentru riscul de piață, aprobate de către administrator, care să corespundă capacității sale de absorbție, dimensiunii și complexității activității organizației și/sau operațiunilor efectuate de către aceasta, și care să reflecte toate riscurile de piață semnificative.</p> <p>4. Organizația trebuie să dispună de astfel de procese de administrare care să asigure că toate tranzacțiile sunt înregistrate la timp și că pozițiile marcate la piață sunt reevaluate suficient de frecvent, utilizând informații de piață credibile sau, în absența prețurilor de piață, modele interne sau acceptate la nivelul domeniului de creditare nebanca.</p> <p>5. OCN-ul trebuie să deruleze analize pe baza rezultatelor testărilor la stres, să dispună de planuri pentru situații neprevăzute, după caz, să valideze sau să testeze sistemele utilizate pentru cuantificarea riscului de piață. Abordările utilizate de către organizație trebuie să fie integrate în politicile de administrare a riscului, iar rezultatele trebuie luate în considerare în cadrul strategiei băncii de asumare a riscului.</p> <p>6. Organizația trebuie să asigure verificarea independentă a informațiilor de pe piață utilizate pentru evaluarea pozițiilor din portofoliul de tranzacționare de către personalul ce nu are tangență cu activitatea respectivă.</p> <p>7. Riscul de rată a dobânzii și riscul valutar va fi administrat de către organizație pentru toate activele și pasivele în monedă națională și în valută străină, inclusiv cele atașate la cursul valutei străine, din bilanțul contabil și din afara bilanțului contabil.</p> <p>8. În cadrul gestionării riscului de prețuri organizația va lua în considerare identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul volatilității potențiale a prețurilor instrumentelor financiare din bilanț și din afara bilanțului. Limitele pentru expunerile la riscul de prețuri trebuie să includă limite pentru expunerea față de o companie, față de un sector și limita pentru pierderi. Limitele pentru titlurile de valoare și alte investiții mai volatile și mai puțin lichide trebuie să</p>
--	---

trend of risks, which shall include at least:

1) for the interest rate risk - an analysis of maturity differences between interest-bearing assets, interest-bearing liabilities and off-balance sheet exposures, changes in the value of assets and liabilities and off-balance sheet positions as a result of changes in interest rates, the effect of the interest rate risk position on the profit and capital;

2) for the price risk - an analysis of the total value of investments and current values on the market, total limits for investments and information about their compliance, change in the value of assets and liabilities and off-balance sheet positions, the effect of the price risk position on the profit and capital;

3) for the currency risk - a regular (monthly, daily) analysis of open foreign exchange positions and analysis of cash flow for each currency and aggregates (inflows and outflows) for the nearest future period, the maturity of short and long positions, the change in assets, liabilities and off-balance sheet positions as a result of changes in exchange rates, the effect of the currency risk position on capital.

### *Section 3. Operational Risk*

1. The NBCO shall have operational risk management policies that take into account the competencies and conducts that determine the commitment and style of the bank to manage the risks associated with the operational risk.

2. In the course of managing the operational risk, the Organization shall take into account at least the following subcategories:

1) the compliance risk;

2) the risk related to information and communications technology (ICT).

3. The NBCO shall lay down in the code of conduct of the staff the expectations regarding the integrity and ethical values at the highest level, and shall identify the specific responsibilities, so that the staff can understand the role and responsibilities in the field of operational risk management, as well as their authority to act.

4. The operational risk management policies of the Organization shall provide at least requirements regarding:

1) the procedures for establishing the operational risk indicators enabling to determine the Organization's exposure to this risk. The procedures shall include, but are not limited to, the number of failed transactions, the frequency and/or severity of errors and omissions, the staff turnover rate, the rapid increase in the volume of certain activities, the regular review of their level and the establishment of alert limits;

fie examinate din punctul de vedere al fezabilității menținerii limitelor pentru pierderi mai mici decât cele stabilite pentru titlurile de valoare și alte investiții mai lichide și mai puțin volatile.

9. Organizația trebuie să asigure sisteme de informare în baza cărora aspectele legate de riscul de rată a dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar al organizației să fie raportate în timp util organelor de conducere, cu accent pe nivelul și tendința riscurilor, care vor include cel puțin:

1) pentru riscul de rată al dobânzii - o analiză a diferențelor scadențelor între activele generatoare de dobândă, pasivele la care se plătește dobânda și expunerile din afara bilanțului, modificarea valorii activelor, pasivelor și a pozițiilor din afara bilanțului ca urmare a schimbării ratelor dobânzii, efectul poziției riscului de rată a dobânzii asupra profitului și capitalului;

2) pentru riscul de prețuri - o analiză a valorii totale a investițiilor și a valorilor curente pe piață, limitele agregate pentru investiții și informația despre respectarea acestora, schimbarea valorii activelor și pasivelor și a pozițiilor extrabilanțiere, efectul poziției riscului de prețuri asupra profitului și capitalului;

3) pentru riscul valutar - o analiză periodică (lunară, zilnică) a pozițiilor valutare deschise și analiza fluxului de mijloace bănești pentru fiecare valută și agregate (intrări și ieșiri) pentru cea mai apropiată perioadă viitoare, scadența pozițiilor scurte și lungi, schimbarea valorii activelor, pasivelor și pozițiilor din afara bilanțului ca urmare a schimbării cursurilor de schimb, efectul poziției riscului valutar asupra capitalului.

### *Secțiunea 3. Riscul operațional*

1. OCN-ul trebuie să dispună de politici de administrare a riscului operațional care să ia în considerare competențele și comportamentele ce determină angajamentul și stilul de administrare de către bancă a riscurilor asociate riscului operațional.

2. În procesul de administrare a riscului operațional organizația va lua în considerare cel puțin, următoarele subcategorii ale acestuia:

1) riscul de conformitate;

2) riscul aferent tehnologiei informației și comunicațiilor (TIC).

3. OCN-ul va stabili în codul de conduită al personalului așteptările față de integritatea și valorile etice la cel mai înalt nivel și va identifica responsabilitățile specifice, astfel încât personalul să înțeleagă rolul și responsabilitățile în domeniul gestiunii riscului operațional, precum și autoritatea acestora de a acționa.

4. Politicile de administrare a riscului operațional al

<p>2) the procedures for identifying and assessing the operational risk exposure based on the evaluation of products, activities, processes and systems in order to determine those with operational risks, collecting and analyzing data on internal losses, which will help to identify areas where additional verifications are needed;</p> <p>3) adequate and effective information systems for the monitoring of the operational risk by collecting and analyzing data related to the operational risk, as well as facilitating adequate reporting to the governing bodies and at the level of the activity line;</p> <p>4) the control processes that shall also specify the performance of daily operational checks to ensure that the information is truthful and complete in order to manage the operational risk in accordance with the internal regulations of the Organization;</p> <p>5) the procedures for identifying critical operational processes, including the processes depend on external or third-party suppliers for which rapid resumption of activity would be important;</p> <p>6) the review of the policies whenever there is a significant change in the operational risk profile of the Organization and also in other cases where there is a need for such reviews, including upon the introduction of new products, new business areas, changes in the organizational and management structure.</p> <p>5. In the course of management of the operational risk, the Organization shall take into account at least the following categories of events:</p> <p>1) internal and/or external frauds or attempts of internal and/or external fraud;</p> <p>2) employment and occupational safety practices;</p> <p>3) trade practices related to customers and products;</p> <p>4) existence of damages to tangible assets;</p> <p>5) interruption of activity and improper functioning of systems;</p> <p>6) performance, delivery and management of processes.</p> <p>6. The Organization shall provide information systems, based on which operational risk issues are reported in a timely manner, putting an emphasis on the level and trend of the risk, changes in the basic value of assets and liabilities, and off-balance sheet positions, on the effect of the operational risk on profit and capital.</p> <p>7. Any activity outsourced to a third party shall be reviewed by the Organization to be sure that the operational and other risks do not increase as a result of inadequate control methods or other deficiencies of third parties taking over the activities concerned.</p> <p>8. In order to reduce the operational risk in certain areas, which may be caused by frauds or natural</p>	<p>organizației vor prevedea cel puțin cerințe privind:</p> <p>1) procedurile de stabilire a indicatorilor de risc operațional cu ajutorul cărora să poată fi determinată expunerea organizației la acest risc. Procedurile vor cuprinde, dar nu se vor limita la numărul de tranzacții eşuate, frecvența și/sau gravitatea erorilor și omisiunilor, rata de fluctuație a personalului, creșterea rapidă a volumului unor activități, revizuirea periodică a nivelului acestora și stabilirea unor limite de alertă;</p> <p>2) procedurile de identificare și evaluare a expunerii la riscul operațional în baza evaluării produselor, activităților, proceselor și sistemelor în vederea determinării celor purtătoare de riscuri operaționale, colectării și analizei datelor despre pierderile interne, care vor ajuta la identificarea domeniilor în care sunt necesare verificări adiționale;</p> <p>3) sistemele informaționale adecvate și eficiente pentru monitorizarea riscului operațional prin colectarea și analiza datelor aferente riscului operațional, precum și facilitarea unor raportări adecvate către organele de conducere și la nivel de linie de activitate;</p> <p>4) procesele de control care vor specifica și efectuarea controalelor operaționale zilnice pentru a asigura că informația este veridică și completă în vederea gestionării riscului operațional în conformitate cu reglementările interne ale organizației;</p> <p>5) procedurile de identificare a proceselor operaționale critice, inclusiv acelor procese care depind de furnizori externi sau terți pentru care reluarea rapidă a activității ar fi esențială;</p> <p>6) revizuirea politicilor de fiecare dată când se observă o schimbare considerabilă a profilului riscului operațional al organizației, dar și în alte cazuri în care se atestă necesitatea unor asemenea revizui, inclusiv la introducerea produselor noi, domeniilor de afaceri noi, schimbărilor în structura organizațională și de conducere.</p> <p>5. În procesul de administrare a riscului operațional organizația va lua în considerare cel puțin următoarele categorii de evenimente:</p> <p>1) fraude interne și/sau externe sau tentative de fraudă internă și/sau externă;</p> <p>2) practici de angajare și siguranță la locul de muncă;</p> <p>3) practici comerciale aferente clienților și produselor;</p> <p>4) existența pagubelor asupra activelor corporale;</p> <p>5) întreruperea activității și funcționarea neadecvată a sistemelor;</p> <p>6) executarea, livrarea și administrarea proceselor.</p> <p>6. Organizația trebuie să asigure sisteme de informare, în baza cărora aspectele legate de riscul operațional să fie raportate în timp util, cu accent pe</p>
--	--

disasters, the Director (Manager) shall decide whether insurance against these hazards is feasible and shall argue and document the reasons for refusing insurance for areas where it is available, using cost/benefit analysis, when possible.

9. The governing bodies shall be responsible for building a culture of compliance, which shall protect the Organization from the risk associated with non-compliance with laws, regulations subordinated to them, rules and codes applicable to non-bank lending activity.

10. The Organization shall not engage in transactions whereby customers intend to avoid compliance with financial reporting requirements, tax obligations or to facilitate illegal conduct.

11. The identification, assessment, monitoring and control of the compliance risk, as well as the regular testing regarding the compliance by the Organization with the regulatory framework shall be performed by the staff of the compliance function.

12. The Organization shall have a compliance risk policy that shall include at least:

a) the basic principles followed by all staff, including the governing bodies and the processes whereby compliance risks are managed;

b) the requirements regarding the procedures for identifying and assessing the problems related to the compliance risk faced by the Organization and the plans for solving them. These plans shall also address deficiencies in policies, procedures, and prevent similar or related situations in the future;

c) the description of the role, rights, responsibilities of the compliance function and establishment of measures to ensure its independence;

d) the requirements regarding the process of allocating resources for the fulfilment of the responsibilities related to the compliance function;

e) the requirements regarding the procedures for establishing the relations with the risk management function of the Organization and with the internal audit function.

13. The governing bodies shall be responsible for ensuring immediate reporting by the staff of the compliance function of any significant violation of the legal framework, regulatory acts, agreements, recommended practices or ethical standards that could lead to a considerable risk of sanctions, financial loss or damage to reputation.

14. The Organization shall have adequate ICT processes and infrastructure to manage the risks related to the information system and to support the requirements of the current and future activity, both in normal and crisis conditions, as well as to ensure integrity of data and systems, their security and

nivelul și tendința riscului, pe schimbarea valorii de bază a activelor și pasivelor, precum și a pozițiilor din afara bilanțului, pe efectul riscului operațional asupra profitului și capitalului.

7. Orice activitate externalizată unei părți terțe trebuie să fie revizuită de către organizație pentru a se asigura că riscul operațional și alte riscuri nu se majorează în urma metodelor inadecvate de control sau a altor deficiențe ale părților terțe care preiau activitățile respective.

8. Pentru a reduce riscul operațional în anumite domenii, care poate fi cauzat de fraude sau calamități naturale, administratorul trebuie să decidă dacă este fezabilă asigurarea contra acestor pericole și trebuie să argumenteze și să documenteze motivele pentru care a refuzat asigurarea pentru domeniile unde aceasta este disponibilă, utilizând analiza cost/beneficii, când este posibil.

9. Organele de conducere sunt responsabile pentru crearea unei culturi de conformitate, care protejează organizația de riscul asociat cu nerespectarea legilor, regulamentelor subordonate acestora, regulilor și codurilor aplicabile activității de creditare nebankare.

10. Organizația nu trebuie să participe în tranzacții prin care clienții intenționează să evite respectarea cerințelor de raportare financiară, a obligațiilor fiscale sau să faciliteze conduita ilegală.

11. Identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscului de conformitate, precum și testarea periodică privind conformarea organizației cu cadrul normativ se efectuează de către personalul funcției de conformitate.

12. Organizația trebuie să dispună de o politică cu privire la riscul de conformitate care va conține cel puțin:

a) principiile de bază urmate de întreg personalul, inclusiv de organele cu funcție de conducere și procesele prin intermediul cărora riscurile de conformitate sunt administrate;

b) cerințe privind procedurile de identificare și evaluare a problemelor legate de riscul de conformitate cu care se confruntă organizația și planurile de soluționare a acestora. Aceste planuri trebuie să soluționeze și deficiențele din politici, proceduri, precum și să ducă la prevenirea unor situații similare sau conexe în viitor;

c) descrierea rolului, drepturilor, responsabilităților funcției de conformitate și stabilirea măsurilor care asigură independența acesteia;

d) cerințe privind procesul de alocare a resurselor pentru îndeplinirea responsabilităților ce țin de funcția de conformitate;

e) cerințe privind procedurile de stabilire a relațiilor cu funcția de administrare a riscurilor organizației și

availability.

15. The Organization shall inform, within a reasonable time, the competent bodies in accordance with the legislation in force about changes that have a significant impact on the operational risk to which it is exposed.

#### *Section 4. Liquidity Risk*

1. The liquidity risk shall be managed by the NBCO for all assets and liabilities in both the national and foreign currency, including those attached to the exchange rate, from and off the balance sheet, as well as taking into account all additional risks.

2. The NBCO shall be sure that it has enough liquidity reserves and alternative financing plans. For this purpose, it shall have policies and procedures for identifying, measuring, managing and monitoring the liquidity risk developed for certain periods, including during the day – intraday ones.

3. The liquidity risk policy of the Organization shall include at least requirements regarding:

1) the procedures for establishing acceptable liquidity risk limits based on clearly identifiable parameters consistent with short and long-term liquidity objectives of the Organization;

2) the procedures for identifying, evaluating and monitoring liquidity positions, including taking into account the limits set for the need to monitor the liquidity on a daily basis. This process shall include a solid framework for forecasting cash flows from assets, liabilities and off-balance sheet items over a set of appropriate time horizons, in both normal and crisis conditions;

3) the procedures for determining the components of assets and liabilities to maintain a sufficient level of liquidity, diversification of deposits and other sources of funds to avoid volatility of liquidity and to determine the limits for transactions with counterparties, to establish the list of instruments and activities allowed for the Organization to manage its liquidity risk exposure, including the characteristics and purposes of their use;

4) the reporting procedures for disseminating information at each level and frequency of reporting;

5) the control procedures to ensure that the information is truthful and complete and of adequate quality to enable the governing bodies of the Organization to carry out their duties;

6) the procedures for authorization and notification of exceptions from the liquidity risk policy, if exceptions are to be admitted, as well as the substantiation of their necessity and acceptability;

7) the stress testing procedures to ensure regular performance of stress tests and to include a variety of short, medium and long term scenarios, taking into

cu funcția de audit intern.

13. Organele de conducere sunt responsabile pentru asigurarea raportării imediate de către personalul funcției de conformitate a oricăror neîndepliniri semnificative a cadrului legal, actelor normative, acordurilor, practicilor recomandate sau standardelor etice care ar putea atrage un risc considerabil de sancțiuni, pierderi financiare sau deteriorarea reputației.

14. Organizația trebuie să dispună de procese și o infrastructură TIC adecvate prin care să administreze riscurile aferente sistemului informațional și care să susțină cerințele activității curente și viitoare, atât în condiții normale, cât și în condiții de criză, precum și să asigure integritatea datelor și a sistemelor, securitatea și disponibilitatea acestora.

15. Organizația va informa, în termene rezonabile, organele abilitate conform legislației în vigoare cu privire la schimbările cu impact semnificativ asupra riscului operațional la care aceasta este expusă.

#### *Secțiunea 4. Riscul de lichiditate*

1. Riscul de lichiditate va fi administrat de către OCN pentru toate activele și pasivele în moneda națională și în valută străină, inclusiv cele atașate la cursul valutei străine, din bilanțul contabil și din afara bilanțului contabil, precum și luând în calcul toate riscurile complementare.

2. OCN-ul trebuie să se asigure că deține rezerve de lichiditate suficiente și să dispună de planuri de finanțare alternativă. În acest scop, trebuie să dispună de politici și proceduri de identificare, măsurare, administrare și monitorizare a riscului de lichiditate dezvoltate pentru anumite perioade, inclusiv pe parcursul zilei - intraday.

3. Politica organizației privind riscul de lichiditate va include cel puțin cerințe privind:

1) procedurile de stabilire a limitelor acceptabile ale riscului de lichiditate bazate pe parametri care pot fi identificați clar și care să fie în corespondere cu obiectivele pe termen scurt și pe termen lung cu privire la lichiditatea organizației;

2) procedurile pentru identificarea, evaluarea și monitorizarea pozițiilor de lichiditate, inclusiv ținând cont de limitele stabilite pentru necesitatea monitorizării lichidității zi de zi. Acest proces trebuie să includă un cadru robust pentru previzionarea fluxurilor de mijloace bănești provenite din active, datoriilor și elementelor din afara bilanțului pe un set de orizonturi de timp adecvate, atât în condiții normale, cât și în condiții de criză;

3) procedurile de determinare a componenței activelor și pasivelor pentru menținerea unui nivel suficient de lichiditate, de diversificare a depozitelor și a altor surse de fonduri pentru a evita volatilitatea

<p>account the specific situations of the Organization and of the market, based on which the vulnerabilities of the Organization related to the liquidity position are analysed, the potential negative effects and the ways to solve them are determined. These scenarios shall be constantly updated, taking into account both internal factors (specific to the non-bank credit organization) and external ones (related to the market);</p> <p>8) the liquidity management procedures for crisis situations that shall provide for the identification of weaknesses or potential vulnerabilities regarding the liquidity level of the Organization in unpredictable conditions and the development of liquidity management plans for such situations.</p> <p>4. The NBCO shall evaluate the cash inflows by comparison with cash outflows and determine the liquid value of the assets in order to identify the potential deficit of the future net financing. In this regard, the Organization shall identify, evaluate and monitor the positions related to the liquidity risk for:</p> <p>1) the future cash flows related to assets and liabilities;</p> <p>2) unforeseen sources of liquidity demand and triggers associated with off-balance sheet positions;</p> <p>3) related activities, etc.</p> <p>5. In order to identify, evaluate and monitor the liquidity risk positions for future cash flows related to assets and debts, the Organization shall:</p> <p>1) have a solid liquidity risk management framework that provides dynamic forecasts of cash flows that take into account assumptions regarding the conduct of important counterparties in the event of a change in its conditions;</p> <p>2) build realistic hypotheses regarding the short and long-term liquidity needs, which shall reflect the complexity of the activities carried out, of the products offered and of the markets on which it operates;</p> <p>3) analyze the quality of the assets that can be used as a financial guarantee to assess their potentials to ensure financing in crisis conditions;</p> <p>4) manage, depending on the maturity, cash inflows against cash outflows in order to obtain a maturity-based distribution of the sources available to it for their use.</p> <p>6. In order to identify, evaluate, monitor and control the liquidity risk positions for unforeseen sources of liquidity demand and triggers associated with off-balance sheet positions, the Organization shall identify, assess and monitor cash flows related to off-balance sheet commitments and other unforeseen obligations, shall monitor the management of the liquidity risk related to the relation with certain</p>	<p>lichidității și pentru a determina limitele pentru tranzacțiile cu contrapărțile, de stabilire a listei instrumentelor și activităților permise pentru ca organizația să-și gestioneze expunerea la riscul de lichiditate, inclusiv caracteristicile și scopurile utilizării acestora;</p> <p>4) procedurile de raportare pentru diseminarea informației la fiecare nivel și frecvența raportării;</p> <p>5) procedurile de control pentru a asigura că informația este veridică și completă și de o calitate adecvată pentru a permite organelor de conducere ale organizației să-și îndeplinească atribuțiile;</p> <p>6) procedurile de autorizare și înștiințare a excepțiilor de la politica privind riscul de lichiditate, dacă urmează să se admită excepții, precum și fundamentarea necesității și acceptabilității acestora;</p> <p>7) procedurile privind testările la stres care să asigure efectuarea periodică a testelor la stres și să cuprindă o varietate de scenarii pe termen scurt, mediu și lung, ținând cont de situațiile specifice organizației și la nivel de piață, în baza cărora se analizează vulnerabilitățile organizației aferente poziției lichidității, se determină efectele negative potențiale și căile de soluționare a acestora. Aceste scenarii trebuie permanent actualizate, luând în considerare atât factorii interni (specifici organizației de creditare nebancaară), cât și cei externi (ce țin de piață);</p> <p>8) procedurile de administrare a lichidității în situații de criză care vor prevedea identificarea punctelor slabe sau vulnerabilităților potențiale privind nivelul de lichiditate al organizației în condiții imprevizibile și elaborarea planurilor de administrare a lichidității pentru astfel de situații.</p> <p>4. OCN-ul trebuie să evalueze intrările de numerar prin comparare cu ieșirile de numerar și să determine valoarea lichidă a activelor, în scopul de a identifica deficitul potențial al finanțării nete viitoare. În acest sens, organizația va identifica, evalua și monitoriza pozițiile aferente riscului de lichiditate pentru:</p> <p>1) fluxurile de mijloace bănești viitoare aferente activelor și datoriilor;</p> <p>2) sursele de cerere neprevăzută de lichiditate și factorii declanșatori asociați pozițiilor din afara bilanțului;</p> <p>3) activitățile aferente ș.a.</p> <p>5. În scopul identificării, evaluării și monitorizării pozițiilor aferente riscului de lichiditate pentru fluxurile de mijloace bănești viitoare aferente activelor și datoriilor, organizația trebuie:</p> <p>1) să dispună de un cadru robust de administrare a riscului de lichiditate care să furnizeze previziuni dinamice ale fluxurilor de mijloace bănești ce iau în considerare ipoteze cu privire la comportamentul contrapărților importante în situația modificării</p>
--	--



<p>entities established in order to minimize the risks of derivative financial instruments, guarantees and other commitments of the Organization.</p> <p>7. In order to identify, evaluate and monitor the positions related to the liquidity risk for foreign currencies, in case of performance of transactions with significant shares, the non-bank credit organization shall:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) assess its total needs for liquidity in foreign currency;</li><li>2) analyze separately the strategy for each foreign currency in which it carries out a significant activity, taking into account the restrictions in times of crisis;</li><li>3) evaluate the likelihood of losing access on foreign exchange markets, as well as the degree of convertibility of the currencies in which it carries out its activity.</li></ol> <p>8. In order to identify, evaluate and monitor the liquidity risk positions for correspondent account activities, the Organization shall understand and be able to manage how the provision of correspondence, custody and settlement services may affect cash flows.</p> <p>9. The NBCO shall determine the liquidity of an asset based on its ability to generate liquidity, regardless of its classification as an item in the trading portfolio/item out of the trading portfolio or the accounting treatment applicable to it.</p> <p>10. The Organization shall provide information systems, based on which liquidity risk issues are reported in a timely manner to the management, with emphasis on the level and trend of that risk that shall include, at least, an analysis of cash flow for each currency (inflows and outflows) divided into different periods, the change in the basic value of assets, liabilities and off-balance sheet positions caused by changes on the market, the effect of the liquidity risk position on profit and capital.</p> <p>11. The Organization shall ensure procedures for the identification of various early warning signals, which indicate a possible occurrence of liquidity problems, such as:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) concentrations in assets or liabilities;</li><li>2) reduction of the quality of the assets that can generate a reduction of the cash inflows;</li><li>3) rapid increase of assets from relatively volatile financing sources;</li><li>4) increased number of cases of occurrence of the anticipated market clause/‘cross-default’ clause imposed on the Organization by lenders, including external ones;</li><li>5) any other factors that are considered important by the risk management function.</li></ol> <p>12. In the course of planning actions for</p>	<p>condițiilor acestuia;</p> <ol style="list-style-type: none"><li>2) să construiască ipoteze realiste cu privire la necesitățile de lichiditate pe termen scurt și pe termen lung, care să reflecte complexitatea activităților desfășurate, a produselor oferite și a piețelor pe care operează;</li><li>3) să analizeze calitatea activelor care pot fi utilizate drept garanție financiară pentru a evalua potențialul acestora de a asigura finanțarea în condiții de criză;</li><li>4) să administreze, în funcție de scadență, intrările de numerar în raport cu ieșirile de numerar înregistrate pentru a obține o distribuție pe scadențe a surselor de care dispune în vederea utilizării acestora.</li></ol> <p>6. În scopul identificării, evaluării, monitorizării și controlului pozițiilor aferente riscului de lichiditate pentru sursele de cerere neprevăzută de lichiditate și factorii declanșatori asociați pozițiilor din afara bilanțului, organizația trebuie să identifice, să evalueze și să monitorizeze fluxurile de mijloace bănești legate de angajamentele din afara bilanțului și de alte obligații neprevăzute, trebuie să monitorizeze administrarea riscului de lichiditate legat de relația cu anumite entități stabilită în scopul minimizării riscurilor instrumentelor financiare derivate, garanțiilor și altor angajamente ale organizației.</p> <p>7. În scopul identificării, evaluării și monitorizării pozițiilor aferente riscului de lichiditate pentru valute străine, în cazul efectuării tranzacțiilor cu ponderi semnificative, organizația de creditare nebancaară trebuie:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) să-și evalueze necesitățile agregate de lichiditate în valută străină;</li><li>2) să analizeze separat strategia pentru fiecare valută străină în care desfășoară o activitate semnificativă, cu luarea în considerare a restricțiilor în perioadele de criză;</li><li>3) să evalueze probabilitatea pierderii accesului pe piețele valutare, precum și gradul de convertibilitate al monedelor în care aceasta își desfășoară activitatea.</li></ol> <p>8. În scopul identificării, evaluării și monitorizării pozițiilor aferente riscului de lichiditate pentru activitățile aferente conturilor corespondente, organizația trebuie să înțeleagă și să aibă capacitatea de a administra modalitatea în care furnizarea de servicii de corespondent, custodie și decontare îi poate afecta fluxurile de mijloace bănești.</p> <p>9. OCN-ul va determina lichiditatea unui activ în baza capacității acestuia de a genera lichidități, indiferent de clasificarea lui ca element din portofoliul de tranzacționare/element din afara portofoliului de tranzacționare sau de tratamentul contabil aplicabil acestuia.</p> <p>10. Organizația trebuie să asigure sisteme de</p>
--	---

unpredictable situations, the management of the Organization shall take into account stress test results. Plans for unforeseen situations shall include:

- 1) various options of stress scenarios to create a clear picture of the required liquidity management measures in crisis situations;
- 2) well-defined lines of communication that allow the management of the Organization to make timely and well-argued decisions, as well as prompt and efficient application of relevant measures in unpredictable situations.

#### *Section 5. Reputational Risk*

1. The organization must identify, assess and monitor the reputational risk at all business levels, including its core components:

- 1) corporate reputation risk, which refers to the performance, strategy, execution and delivery of services by an organization that may be real or perceived;
- 2) the risk of operational reputation, when an activity, action or position of the organization, of the directors (managers) and/or persons affiliated to the Organization will damage the image of the Organization, thus the profit and capital of the Organization will be affected.
2. In identifying the reputational risk, the Organization shall take into account its sources, including the inability to ensure the confidentiality of information not intended to be disclosed to the general public (either internally or through outsourcing), the large number of complaints from customers, of sanctions from the institutions with a legal right in this respect, from the real or perceived association with persons or companies with a negative reputation, from the inability to fulfil contractual obligations.

3. When assessing the reputational risk, the Organization shall take into account the regulatory framework, including in the social field, as well as any other elements that may affect the activity. At least the following can be referred to such elements:

- 1) information on the image or business practices of the organization, which is consistent or not with reality, perceived unfavourably;
- 2) loss of confidence in the solidity of the organization caused by the serious impairment of its security following internal or external attacks on the information system;
- 3) encountering difficulties by customers in using certain products without having enough information about them and without knowing the procedures to remedy the problems.

4. The Organization must adopt a reputational risk management policy providing at least the followings:

informare, în baza cărora aspectele legate de riscul de lichiditate să fie raportate în timp util organelor de conducere, cu accent pe nivelul și tendința riscului respectiv care vor include, cel puțin o analiză a fluxului de mijloace bănești pentru fiecare monedă (intrările și ieșirile) divizat în diferite perioade, schimbarea valorii de bază a activelor, pasivelor și a pozițiilor din afara bilanțului cauzate de schimbările pe piață, efectul poziției riscului de lichiditate asupra profitului și capitalului.

11. Organizația trebuie să asigure existența unor proceduri de identificare a diferitelor semnale de avertizare timpurie, care indică o posibilă apariție a unor probleme privind lichiditatea, cum ar fi:

- 1) concentrări în active sau în pasive;
- 2) reducerea calității activelor care poate să genereze o reducere a intrărilor de mijloace bănești;
- 3) majorarea rapidă a activelor din surse de finanțare relativ volatile;
- 4) creșterea cazurilor de survenire a clauzei de plată anticipată/clauzei „cross-default” impusă organizației de către creditorii, inclusiv de cei externi;
- 5) orice alți factori care sunt considerați importanți de către funcția de administrare a riscului.

12. În procesul de planificare pentru situații imprevizibile conducerea organizației va ține cont de rezultatele testelor la stres. Planurile pentru situații imprevizibile trebuie să cuprindă:

- 1) diverse opțiuni a scenariilor de stres pentru a crea o imagine clară despre măsurile necesare privind administrarea lichidității în situații de criză;
- 2) linii de comunicare bine determinate care să permită conducerii organizației luarea deciziilor oportune și bine argumentate, precum și aplicarea promptă și eficientă a măsurilor de rigoare în situații imprevizibile.

#### *Secțiunea 5. Riscul reputațional*

1. Organizația trebuie să identifice, să evalueze și să monitorizeze riscul reputațional la toate nivelele de afaceri, inclusiv pe componentele de bază ale acestuia:

- 1) riscul de reputație corporativă, care se referă la performanța, strategia, executarea și livrarea serviciilor de către o organizație ce pot fi reale sau percepute;
- 2) riscul de reputație operațională, când o activitate, acțiune sau poziție a organizației, a administratorilor și/sau a persoanelor afiliate organizației va dăuna imaginii organizației, astfel încât va fi afectat profitul și capitalul organizației.

2. La identificarea riscului reputațional organizația va ține cont de sursele de proveniență a acestuia, inclusiv din incapacitatea de a asigura confidențialitatea informației care nu este destinată

<p>1) establishing procedures enabling the Organization to operate safely and efficiently, building its reputational capital and avoiding conflict interests and other potential issues that could cause damage to the Organization;</p> <p>2) risk management through a process of its anticipation, analysis and reduction and, subsequently, through internal and external expectations;</p> <p>3) measuring trends for the Organization's reputation through feasible means, such as the number of customer complaints, articles and trends in the banking sector that reveal topics that could harm the Organization's reputation;</p> <p>4) identification of risky events as being specific to the Organization or the non-bank lending sector as a whole in order to determine the remedial actions that can be applied;</p> <p>5) transparent enforcement so that the Organization's customers can make informed decisions about the Organization's reputation;</p> <p>6) reporting to the governing bodies any significant event that would harm the reputation of the Organization;</p> <p>7) establishing clearly defined procedures to approve press releases;</p> <p>8) designation of persons who can provide information to the public, especially during crises;</p> <p>9) staff training to avoid the flow of incorrect and inappropriate information to customers.</p> <p>5. To reduce the reputational risk, the NBCO shall develop customer education programmes in order to use the new products and services offered, to know the costs related to them, as well as identify possible problems and ways to solve them.</p>	<p>publicului larg (fie pe intern, fie prin externalizare), din numărul mare de plângeri din partea clienților, de sancțiuni din partea instituțiilor abilitate cu drept legal în acest sens, din asocierea reală sau percepută cu persoane sau companii cu reputație negativă, din incapacitatea de a îndeplini obligațiile contractuale asumate.</p> <p>3. La evaluarea riscului reputațional, organizația va ține cont de cadrul de reglementare, inclusiv în domeniul social, precum și de orice alte elemente care îi pot afecta activitatea. La astfel de elemente pot fi atribuite cel puțin următoarele:</p> <p>1) informațiile, conforme sau nu cu realitatea, percepute nefavorabil asupra imaginii sau practicilor de afaceri ale organizației;</p> <p>2) pierderea încrederii în soliditatea organizației cauzată de afectarea gravă a securității acesteia în urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informațional;</p> <p>3) întâmpinarea de către clienți a unor dificultăți în utilizarea anumitor produse fără a avea suficiente informații despre acestea și fără a cunoaște procedurile de remediere a problemelor apărute.</p> <p>4. Organizația trebuie să adopte o politică referitor la administrarea riscului reputațional care să prevadă cel puțin următoarele:</p> <p>1) stabilirea procedurilor care să permită organizației să activeze în mod sigur și eficient, să-și construiască capital reputațional și să evite conflictul de interese și alte probleme potențiale care ar putea dăuna organizației;</p> <p>2) administrarea riscului printr-un proces de anticipare, analiză și diminuare a acestuia și, ulterior, prin intermediul așteptărilor interne și externe;</p> <p>3) măsurarea tendințelor pentru reputația organizației prin mijloace fezabile, așa ca numărul de plângeri ale clienților, articole și tendințe din sectorul bancar care relevă subiecte ce ar putea dăuna reputației organizației;</p> <p>4) identificarea evenimentelor riscante ca fiind specifice organizației sau sectorului creditar nebanca în întregime pentru a determina acțiunile de remediere care pot fi aplicate;</p> <p>5) impunerea transparenței astfel încât clienții organizației să poată lua decizii în cunoștință de cauză cu privire la reputația organizației;</p> <p>6) raportarea organelor de conducere despre orice eveniment semnificativ care ar dăuna reputației organizației;</p> <p>7) stabilirea procedurilor clar definite pentru aprobarea comunicatelor de presă;</p> <p>8) desemnarea persoanelor care pot oferi informații publicului, în special în timpul crizelor;</p> <p>9) instruirea personalului pentru a evita fluxul de</p>
---	---

<p><b>TITLE V. MECHANISM OF INTERNAL CONTROL AND ORGANIZATION OF FUNCTIONS CONTROL</b></p> <p><b>Chapter I. Requirements regarding the internal control mechanism</b></p> <p>1. In order to ensure the minimization of risks, to verify the compliance by the NBCO employees with the legislation in force, to resolve conflicts of interest, to ensure information security, transparency of ownership and control over the company, ensuring the required level of security, the principles of internal control shall be applied in the lending activity.</p> <p>2. The main objectives of internal control are:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) identification, adequate monitoring, minimization of the risks related to the financial activities carried out, and regular review in order to cover the new risks assumed or those not previously covered;</li><li>b) exercising control over the observance by the Organization of the legislation in force;</li><li>c) ensuring the security of information, transparency of the ownership and control structure of the Organization;</li><li>d) ensuring the required level of security that would correspond to the nature, character and volume of the transactions performed.</li><li>e) promoting the full awareness by credit experts and application of policies and procedures in order to comply with the regulatory and legislative acts in force, internal regulatory documents and professional ethical standards in order to avoid:<ul style="list-style-type: none"><li>i. direct or indirect damage to the interests of the company, members and customers;</li><li>ii. disclosure of confidential information;</li><li>iii. use of information by employees to obtain personal benefits;</li><li>iv. appearance of conflicts of interests.</li></ul></li></ul> <p>3. Within the lending activity, permanent control activities shall be performed, including:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) preventive control, which implies the observance of the principles of the control system when drawing up the credit file, in particular when identifying the customer, verifying the correctness and legality of the submitted documents, etc. The direct executor is responsible for carrying out the preventive control.</li><li>b) the current control, which implies the observance</li></ul>	<p>informații incorecte și inoportune către clienți.</p> <p>5. Pentru reducerea riscului reputațional, OCN-ul va dezvolta programe de educare a clienților în vederea utilizării noilor produse și servicii oferite, cunoașterii costurilor aferente acestora, precum și identificării eventualelor probleme și a modalităților de soluționare a acestora.</p> <p><b>TITLUL V. MECANISMUL CONTROLULUI INTERN ȘI ORGANIZAREA FUNCȚIILOR DE CONTROL</b></p> <p><b>Capitolul I. Cerințe privind mecanismul de control intern</b></p> <p>1. În vederea asigurării minimizării riscurilor, verificării respectării de către angajații OCN-ului a legislației în vigoare, soluționării conflictelor de interese, asigurării securității informației, transparenței structurii de proprietate și de control asupra companiei, asigurării unui nivel necesar de securitate, în activitatea de creditare se aplică principiile controlului intern.</p> <p>2. Obiectivele principale ale controlului intern sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) identificarea, monitorizarea adecvată, minimizarea riscurilor aferente activităților financiare desfășurate, și revizuirea periodică în vederea acoperirii riscurilor noi asumate sau celor neacoperite anterior;</li><li>b) exercitarea controlului asupra respectării de către organizație a legislației în vigoare;</li><li>c) asigurarea securității informației, transparenței structurii de proprietate și de control asupra organizației;</li><li>d) asigurarea unui nivel necesar de securitate care ar corespunde naturii, caracterului și volumului tranzacțiilor efectuate.</li><li>e) propagarea conștientizării depline de către experții în creditare și aplicării politicilor și procedurilor în vederea respectării actelor normative și legislative în vigoare, documentelor normative interne și standardelor etice profesionale cu scopul de a evita:<ul style="list-style-type: none"><li>i. lezarea directă sau indirectă a intereselor companiei, asociaților și clienților;</li><li>ii. dezvăluirea informației confidențiale;</li><li>iii. utilizarea informațiilor de către angajați pentru obținerea unor beneficii personale;</li><li>iv. apariția conflictelor de interese.</li></ul></li></ul> <p>3. În cadrul activității de creditare se vor efectua activități permanente de control, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) control preventiv, care presupune respectarea principiilor sistemului de control la întocmirea dosarului de credit, în special la identificarea clientului, verificarea corectitudinii și legalității documentelor prezentate, etc. Responsabil de efectuarea controlului preventiv este executorul nemijlocit.</li></ul>
---	---

of the principles of the control system in the current lending activity, including in the process of approval and authorization of credits. The executors as well as the persons hierarchically superior to the executor are responsible for carrying out the current control.

c) the subsequent control, which implies the observance of the principles of the control system in the activity subsequent to the approval and granting of the credit. The control is carried out systematically, but not less than once a quarter and is aimed at detecting and removing the shortcomings. Subsequent control shall be documented by drawing up a report. The persons hierarchically superior to the executor as well as the executor are responsible for the subsequent control.

4. The elements underlying the internal control system of the NBCO ‘MIKRO KAPITAL COMPANY’ LLC are:

- a) the role and responsibilities of the management structure in the internal control;
- b) identification and assessment of significant risks;
- c) control activities and separation of responsibilities;
- d) information and communication;
- e) activities of monitoring and correction of deficiencies.

5. All activities related to the internal control system of the NBCO ‘MIKRO KAPITAL COMPANY’ LLC shall be defined in the Internal Procedure of Internal Control.

## **TITLE VI. INFORMATION SYSTEMS AND CONTINUITY OF ACTIVITY**

### **Chapter I. Information system and communication**

1. The Organization undertakes to have in place effective and reliable information and communication systems covering all its significant activities.

2. The Organization shall have information systems in accordance with generally accepted standards in the field.

3. The information systems, including those that store and use data in electronic format, shall be secure, independently monitored and supported by appropriate contingency plans.

### **Chapter II. Business continuity management process**

1. The Organization shall have a strong business continuity management process to ensure its ability to operate continuously and to limit losses in the event of a severe business interruption.

b) controlul curent, care presupune respectarea principiilor sistemului de control în activitatea curentă de creditare, inclusiv în procesul de aprobare și autorizare a creditelor. Responsabili de efectuarea controlului curent sunt executorii cât și persoanele ierarhic superioare executorului.

c) controlul ulterior, care presupune respectarea principiilor sistemului de control în activitatea ulterioară aprobării și acordării creditului. Controlul se efectuează sistematic, dar nu mai rar decât o dată în trimestru și are drept scop depistarea și înlăturarea neajunsurilor. Controlul ulterior trebuie să fie documentat prin întocmirea unui raport. Responsabili de efectuarea controlului ulterior sunt persoanele ierarhic superioare executorului precum și executorul.

4. Elementele care stau la baza sistemului de control intern al OCN "MIKRO KAPITAL COMPANY" SRL sunt:

- a) rolul și responsabilitățile structurii de conducere pe linia controlului intern;
- b) identificarea și evaluarea riscurilor semnificative;
- c) activitățile de control și separarea responsabilităților;
- d) informarea și comunicarea;
- e) activitățile de monitorizare și corectare a deficiențelor.

5. Toate activitățile ce țin de sistemul de control intern al OCN "MIKRO KAPITAL COMPANY" SRL vor fi definite în Procedura internă de desfășurare a controlului intern.

## **TITLUL VI. SISTEME INFORMAȚIONALE ȘI CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII**

### **Capitolul I. Sistemul informațional și comunicarea**

1. Organizația se obligă să dispună de sisteme informaționale și de comunicare eficiente și credibile care să acopere toate activitățile sale semnificative.

2. Organizația trebuie să dispună de sisteme informaționale conforme cu standardele de domeniu general acceptate.

3. Sistemele informaționale, inclusiv acelea care păstrează și utilizează date în format electronic, trebuie să fie sigure, monitorizate independent și susținute de planuri corespunzătoare pentru situații neprevăzute.

### **Capitolul II. Procesul de administrare a continuității activității**

1. Organizația trebuie să dispună de un proces solid de administrare a continuității activității pentru a-și asigura capacitatea de a funcționa în mod continuu și pentru a limita pierderile în cazul unei întreruperi

2. In order to establish a strong business continuity management process, the Organization shall analyze its exposure to severe business disruptions and assess, quantitatively and qualitatively, their potential impact, using internal and/or external data and script type analysis.

3. On the basis of the analysis provided for in Clause 2, Chapter II, Title VI, the Organization shall have:

1) plans for unforeseen situations and business continuity to ensure that it responds appropriately to emergencies and is able to maintain the most important activities if there is an interruption in normal business procedures;

2) recovery plans for the critical resources to enable it to return to the normal procedures of activity in an appropriate period of time. Any residual risk from possible interruptions of activity shall be in accordance with the risk tolerance/risk appetite of the Organization.

### Chapter III. Business continuity management

1. Business continuity management is a holistic process that identifies the potential impacts that threaten the Organization and provides a framework for developing resilience and building effective response capabilities to safeguard the interests of the Organization and third parties with which it interacts, the Organization's reputation and value-creating activities.

2. The continuity management process focuses on two essential components:

a. management of the business continuity programme, which deals with the creation of the framework necessary for carrying out the activities of development, maintenance and exercise of the plans of continuity, respectively of creation of continuity management capabilities;

b. the continuity plan, resulting from the continuity management process that integrates continuity plans for each critical activity and tool for the continuity management capacity in the event of an incident.

3. These two components are interdependent as the continuity plan is a product of the continuity management programme, and the complexity and resources required for the development of the continuity management programme depend on the detailing of the continuity plan.

4. The continuity plan is an effective incident response tool, the result of the continuity management. The purpose of the continuity plan is to identify in advance how much possible the actions and resources that are needed to enable the

severe a activității.

2. Pentru a stabili un proces solid de administrare a continuității activității, organizația va analiza expunerea sa la întreruperi severe ale activității și va evalua, cantitativ și calitativ, potențialul impact al acestora, prin folosirea unor date interne și/sau externe și a unor analize de tip scenariu.

3. Pe baza analizei prevăzute la pct.2 capitolul II Titlul VI, organizația trebuie să dispună de:

1) planuri pentru situații neprevăzute și de continuitate a activității pentru a asigura că reacționează în mod corespunzător la situații de urgență și este capabilă să își mențină cele mai importante activități dacă există o întrerupere la procedurile normale de desfășurare a activității;

2) planuri de redresare pentru resursele critice pentru a-i permite să revină la procedurile normale de desfășurare a activității într-o perioadă de timp corespunzătoare. Orice risc rezidual din eventuale întreruperi ale activității trebuie să fie conform toleranței/apetitului la risc al organizației.

### Capitolul III. Managementul continuității afacerii

1. Managementul continuității activității este un proces holistic ce identifică impacturile potențiale care amenință organizația și furnizează un cadru pentru dezvoltarea rezilienței și construirea capacităților de răspuns efectiv în vederea salvării intereselor organizației și terților cu care aceasta interacționează, a reputației organizației și a activităților creatoare de valoare.

2. Procesul de management al continuității se axează pe două componente esențiale:

a. managementul programului de continuitate a activității, care se ocupă de crearea cadrului necesar pentru derularea activităților de elaborare, întreținere și exersare a planurilor de continuitate, respectiv de crearea capacităților de management al continuității;

b. planul de continuitate, rezultantă a procesului de management al continuității ce integrează planurile de continuitate pentru fiecare activitate critică și instrument de desfășurare a capacității de management al continuității la producerea unui incident.

3. Aceste două componente sunt interdependente în sensul că planul de continuitate este un produs al programului de management al continuității, iar complexitatea și resursele necesare pentru derularea programului de management al continuității depind de detalierea planului de continuitate.

4. Planul de continuitate este instrumentul efectiv de răspuns la incident, rezultat al procesului de management al continuității. Scopul planului de

Organization to manage successfully any interruption of activity, regardless of the cause.

5. For situations in which the disruptive event evolves outside the needs of interruption management and resumption of activity within the established time horizon, the continuity plan shall contain a procedure of escalation to an incident management plan, focused on crisis management and internal and external communication.

6. The NBCO Director (Manager) shall identify the main threats to the continuity of processes and activities, and ensure that appropriate actions are taken to ensure that its activities can continue at all times, in all circumstances and in all plans, regardless of the nature of a major disruption.

7. The NBCO is an organization whose activity shall be carried out continuously, through the component structures. Eventual interruption of its activity affects the achievement of the established objectives.

8. The management of the NBCO analyzes the situations that may lead to discontinuity in the activity and draws up a business continuity plan, which is based on the identification and assessment of risks that may affect the operational continuity.

9. The business continuity plan (BCPs) shall be known, accessible and applied in practice by the employees who have tasks and responsibilities related to its implementation.

10. The management of the NBCO shall act in order to ensure the continuity of the activity through measures that prevent situations of discontinuity.

11. The management of the NBCO shall review and improve the business continuity plan so that it always reflects all the changes that take place in the Organization.

#### **TITLE VII. FINAL PROVISIONS**

1. The Regulation shall enter into force on the date of its approval by the Board of Directors of the Company.

2. The provisions of this Regulation are binding on the persons and members of the decision making bodies, employees of the Company.

3. This Regulation may be supplemented and amended as necessary after changes have been adopted at the Company, as well as after amendments have been made to the legislation.

continuitate este de a identifica în avans, cât de mult posibil, acțiunile și resursele care sunt necesare pentru a permite organizației să gestioneze cu succes orice întrerupere a activității, indiferent de cauză.

5. Pentru situațiile în care evenimentul perturbator evoluează în afara necesităților de management al întreruperilor și reluării activității în orizontul de timp stabilit, planul de continuitate va conține o procedură de escaladare către un plan de management al incidentelor, axat de gestionarea crizei și comunicarea internă și externă.

6. Administratorul OCN identifică principalele amenințări cu privire la continuitatea derulării proceselor și activităților și asigură măsurile corespunzătoare pentru ca activitatea acesteia să poată continua în orice moment, în toate împrejurările și în toate planurile, indiferent care ar fi natura unei perturbări majore.

7. OCN-ul este o organizație a cărei activitate trebuie să se deruleze continuu, prin structurile componente. Eventuala întrerupere a activității acesteia afectează atingerea obiectivelor stabilite.

8. Conducerea OCN inventariază situațiile care pot conduce la discontinuități în activitate și întocmește un plan de continuitate a activității, care are la bază identificarea și evaluarea riscurilor care pot afecta continuitatea operațională.

9. Planul de continuitate a activității (PCA) trebuie să fie cunoscut, accesibil și aplicat în practică de salariații care au stabilite sarcini și responsabilități în implementarea acestuia.

10. Conducerea OCN acționează în vederea asigurării continuității activității prin măsuri care să prevină apariția situațiilor de discontinuitate.

11. Conducerea OCN revizuirea și îmbunătățirea planului de continuitate a activității, astfel încât acesta să reflecte întotdeauna toate schimbările ce intervin în organizație.

#### **TITLUL VII. DIZPOZIȚII FINALE**

1. Regulamentul intră în vigoare la data aprobării de către Consiliul Companiei.

2. Prevederile prezentului Regulament sunt obligatorii persoanelor și membrilor organelor cu drept de decizie, angajaților Companiei.

3. Prezentul Regulament poate fi completat și modificat după necesitatea adaptării acestuia modificărilor operate în Companie, precum și modificărilor operate în legislație.