

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANĂ**

GARANTI BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS:	PAGINA
Raportul auditorilor independenți către acționari	-
Contul de profit și pierdere	(1)
Situația rezultatului global	(2)
Situația poziției financiare	(3)
Situația fluxurilor de numerar	(4)
Situația evoluției capitalurilor proprii	(6)
Note la situațiile financiare	(7)



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Garanti Bank SA

strada Fabrica de Glucoza, nr. 5, Novo Park 3 Business Center, sector 2, Bucharest
Cod unic de inregistrare: 25394008

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale bancii Garanti Bank SA ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatiile contului de profit sau pierdere, rezultatului global, evolutiei capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 1.541.225 mii lei
 - Profit atribuibil actionarilor: 75.279 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul



UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi din depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientilor

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 7.384.204 mii lei (31 decembrie 2019: 7.179.152 mii lei), pierderi asteptate din credite in suma de 320.256 mii lei (31 decembrie 2019: 274.831 mii lei) si cheltuieli nete cu deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 54.593 mii lei (2019: venituri nete 33.590 mii lei)

A se vedea Notele 3.5 Politici contabile semnificative - Instrumente financiare, 3.13 Politici contabile semnificative - Deprecierea activelor financiare, 4 Managementul riscului financiar, 10 Pierderi nete din depreciere, 16 Credite si avansuri acordate clientelei si 31 Impactul Covid-19, la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii a pierderilor asteptate din credite («ECL») pentru creditele si avansurile acordate clientilor (denumite «credite» sau »expuneri de credit») masurate la cost amortizat la data raportarii. Ne-am concentrat atentia asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din depreciere necesita rationamente complexe si subiective ale conducerii asupra valorii unei astfel de depreciere. ➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate colectiv sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare ("PD"), expunerea in caz de nerambursare ("EAD") si pierderea in caz de nerambursare ("LGD"), luand in considerare experienta istorica, identificarea expunerilor cu o crestere 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in managementul riscurilor financiare, evaluare si tehnologia informatiei (IT), si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inspectarea metodologiei si modelelor de provizionare a pierderilor asteptate din credite si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. Am evaluat critic rationamentele conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acesteia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de entitate si de portofoliu. ➤ Am testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor selectate privind procesul intern aferent pierderilor asteptate din credite. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> (i) completitudinea si acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expuneri de credit, valoarea de piata a garantiilor si ratele de dobanda); (ii) aprobarea creditelor; (iii) sistemul de calcul al numarului de zile de intarziere; si (iv) testarea mediului de control intern al sistemul

<p>semnificativa a riscului de credit („SICR”), informatii anticipative si rationamentul conducerii (denumite „pierderi asteptate din credite determinate colectiv”).</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate individual sunt determinate pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazeaza pe o serie de ipoteze complexe, in special pe cele referitoare la scenariile de colectare si la recuperari preconizate din valorificarea garantiilor aferente si a perioadei estimate privind valorificarea garantiilor aferente. ➤ Ca urmare a pandemiei COVID-19, si, de asemenea, a masurilor aplicate de Guvernul Romaniei pentru a atenua efectele pandemiei, inclusiv moratoriile privind plata ratelor, evaluarea ECL a dobandit complexitati suplimentare si incertitudine sporita a estimarii. In plus, aplicarea ajustarilor post-model a fost necesara din partea conducerii pentru a estima pierderile din depreciere de la sfarsitul anului. ➤ Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat ca pierderea din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor este asociata unui risc semnificativ de denaturare semnificativa in situatiile financiare. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului nostru si in consecinta, am considerat ca este un aspect cheie de audit. 	<p>informatic, cu privire la securitatea informatiei si acces la date.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Am evaluat aplicarea consecventa a criteriilor ce privesc cresterea semnificativa a riscului de credit si indicatiile obiective de depreciere si am determinat in mod independent clasificarea creditelor in stadiile IFRS 9, prin selectarea unui esantion de expuneri de credit. ➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate colectiv: <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat critic previziunile macroeconomice utilizate in modele ECL in ceea ce priveste relevanta si acuratetea sursei acestora, prin compararea acestora cu previziunile modelate independent de catre noi. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic modalitatea in care au fost luate in considerare incertitudinile economice referitoare la COVID-19, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea si prin inspectarea informatiilor disponibile public; • Testarea, pe baza unui esantion, a acuratetei datelor utilizate in procesul de calcul ale PD, EAD si LGD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: analize de risc de credit, situatia serviciului datoriei, scadentare si recuperari ulterioare intrarii in starea de nerambursare; • Am evaluat critic ajustarile post-model semnificative, prin evaluarea ipotezelor cheie, inspectarea metodologiei de calcul. In cadrul acestei proceduri am evaluat rezonabilitatea abordarii Bancii cu privire la moratoriile acordate clientilor ca urmare a pandemiei Covid-19 din perspectiva cresterii semnificative a riscului de credit. • In baza procedurilor mentionate anterior, am recalculat pierderile asteptate din creditare pentru un esantion de expuneri. ➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate individual, pe baza unui esantion de expuneri, am evaluat critic ipotezele cheie considerate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in calculul pierderilor de credit asteptate, inclusiv perioadele de valorificare prin referire la cunostintele noastre privind debitorii si industriile relevante. De asemenea, am evaluat rezonabilitatea valorii garantiilor prin referire la rapoartele de evaluare aferente; ➤ Am evaluat adecvarea prezentarii in situatiile financiare a pierderilor asteptate din credite, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
--	--

Pierderea din deprecierea fondului comercial

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare prezinta valoarea bruta contabila a fondului comercial de 215.267 mii lei (31 decembrie 2019: 215.267 mii lei), deprecierea acumulata a fondului comercial in suma de 65.000



mii lei (31 decembrie 2019: 65.000 mii lei) si cheltuieli cu deprecierea fondului comercial in contul de profit si pierdere pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 in suma de 0 mii lei (2019: 0 mii lei) ;

A se vedea Notele 3.2 Politici contabile semnificative - Combinari de intreprinderi prin metoda achizitiei, 3.14 Politici contabile semnificative - Imobilizari necorporale, 3.16 Politici contabile semnificative - Deprecierea activelor nefinanciare, 5 Estimari contabile importante si rationamente folosite in aplicarea politicilor contabile si 18 Imobilizari necorporale, la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ca urmare a achizitiei de catre Banca a activelor si pasivelor Garantibank International NV, Sucursala din Romania, in 2010, Banca recunoaste fondul comercial, contabilizat la cost minus deprecierea cumulata. ➤ In conformitate cu dispozitiile relevante din standardele de raportare financiara, testele de depreciere anuale sunt necesare pentru unitatile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial. Dupa cum este prezentat in Nota 18 la situatiile financiare, pe baza testului de depreciere din anul curent, Banca nu a recunoscut nicio pierdere suplimentara de depreciere. ➤ Conducerea elaboreaza si aplica rationamente profesionale in alocarea fondului comercial si a altor active cu durata de viata utila nedeterminata catre unitatile generatoare de numerar in scopul testului anual de depreciere. ➤ Testarea presupune elaborarea unui model complex, bazandu-se pe performantele istorice ajustate si pe o serie de surse interne si externe ca date de intrare in estimare. Sunt necesare rationamente semnificative pentru a construi ipotezele cheie prognozate aplicate in model, inclusiv proiectii ale fluxurilor de numerar aprobate de catre Consiliul de Administratie si ca urmare a pandemiei COVID-19, aceste rationamente au dobandit complexitati suplimentare. ➤ Rationamentul profesional este de asemenea necesar pentru elaborarea unei rate de actualizare, care reflecta in mod corespunzator riscurile asociate cu fluxurile de numerar ale unitatii generatoare de numerar testata pentru depreciere. ➤ Modelele complexe care utilizeaza ipoteze previzionate tind sa fie 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in evaluare si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea adecvării ipotezelor cheie, a metodelor si modelelor de evaluare aplicate pentru testarea deprecierei prin referire la cerintele standardului contabil relevant si la cunostintele noastre despre Banca; ➤ Analiza coerentei, logicii si acuratetii matematice a modelului de depreciere; ➤ Evaluarea relevantei gruparii activului in unitatea generatoare de numerar, pe baza intelegerii noastre a operatiunilor si departamentelor Bancii. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat, printre altele alocarea consecventa si rezonabila a activelor Bancii catre unitatea generatoare de numerar; ➤ Evaluarea calitatii previziunilor Bancii prin compararea prognozelor istorice cu rezultatele obtinute si, de asemenea, urmarirea fluxurilor de numerar prognozate in modelul de testare a deprecierei cu bugetul aprobat de catre Consiliul de Administratie; ➤ Interviewarea conducerii Bancii cu privire la impactul pandemiei COVID-19, la masurile aplicate de Guvernul Romaniei asupra Bancii, la rezultatele anului curent precum si la previziunile pentru perioadele urmatoare; ➤ Pe baza cunostintelor noastre despre Banca, performantele sale anterioare, modelului de afacere si clienti, precum si a experientei noastre din industrie si de asemenea a intelegerii noastre a efectelor pandemiei COVID-19, am evaluat adecvarea ipotezelor semnificative privind fluxurile de numerar si ipotezelor de crestere, prin: <ul style="list-style-type: none"> • Aplicarea scepticismului profesional cu privire la prognozele aferente ariilor in care previziunile din anii anteriori nu au fost indeplinite, • Evaluarea critica a ratei de actualizare utilizate, prin referinta la informatiile publice disponibile, ajustate cu

<p>predispușe la un risc mai mare de subiectivitate a conducerii, la erori și la aplicarea inconsecventă. Aceste condiții necesită atenție suplimentară în cadrul procesului de audit, în special pentru a adresa obiectivitatea surselor utilizate în estimări, precum și aplicarea lor consecventă. În plus, modelul de testare a deprecierei folosit de Banca prezintă o sensibilitate crescută la modificări minore ale ipotezelor, ceea ce determină eforturi suplimentare în cadrul auditului.</p> <p>➤ Datorită factorilor de mai sus, am considerat această arie ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>rate de risc specifice Bancii și sectorului său de activitate,</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluarea rezonabilității altor ipoteze cheie previzionate, cum ar fi inflația și produsul intern brut prin referință la informațiile publice disponibile. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic considerarea incertitudinii economice cauzate de pandemia COVID-19, prin raportarea la informațiile publice,• Evaluarea altor ipoteze cheie, inclusiv ratele de creștere utilizate și rata de distribuire a dividendelor, prin referință la rezultatele istorice, bugetul aprobat de conducere și experiența noastră cu privire la adecvarea acestora în raport cu mediul economic în care operează Banca. <p>➤ Am analizat sensibilitatea ipotezelor cheie din testul de depreciere, considerând modificări posibile în mod rezonabil ale acestor ipoteze cheie și luând în considerare subiectivitatea conducerii de a previziona un anumit nivel al acestora.</p> <p>➤ Am evaluat adecvarea prezentării în situațiile financiare a testării pierderii din deprecierea fondului comercial în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.</p>
---	--

Alte informații – Raportul Administratorilor

6. Consiliul de administrație este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă acele alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor am citit și raportăm dacă Raportul Administratorilor este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 și 17 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile

financiare;

- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Bancii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa,

trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 30 aprilie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Garanti Bank SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2020.
16. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis pe 22 martie 2021. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368

Bucuresti, 1 aprilie 2021

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **GRECU TUDOR ALEXANDRU**
Registru Public Electronic: **AF2368**

KPMG Audit SRL
inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA9**

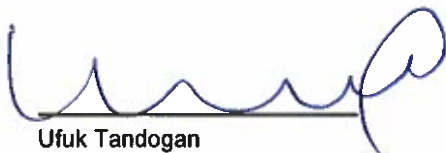
GARANTI BANK S.A.

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	446.181	460.518
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(127.375)	(158.463)
Venituri nete din dobânzi		318.806	302.055
Venituri din speze și comisioane	7	89.761	82.402
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(59.635)	(52.038)
Venituri nete din speze și comisioane		30.126	30.364
Venituri nete din tranzacționare	8	51.345	56.223
Alte venituri de exploatare	9	10.627	15.087
		61.972	71.310
Venituri operaționale		410.904	403.729
(Pierderi)/Venituri nete din depreciere	10	(56.370)	32.897
Cheltuieli cu personalul	11	(128.679)	(128.051)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(138.106)	(175.353)
Profit înainte de impozitare		87.749	133.222
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(12.470)	(22.147)
Profit atribuibil acționarilor		75.279	111.075

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 84 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate


Notele de la paginile 7 la 84 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.


**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>
Profitul anului	75.279	111.075
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</i>		
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), nete de impozit	571	-
<i>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</i>		
Diferente de curs valutar, nete de impozit	(227)	-
Modificările valorii juste ale instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), nete de impozit:		
Modificările valorii juste, nete de impozit	16.580	72.000
Transferate la contul de profit și pierdere	-	(552)
	16.580	71.448
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	16.924	71.448
Rezultat global total aferent anului	92.203	182.523

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 84 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:



 Ufuk Tandogan
 Director General





 Luminița Cioacă
 Director General Adjunct
 Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 84 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

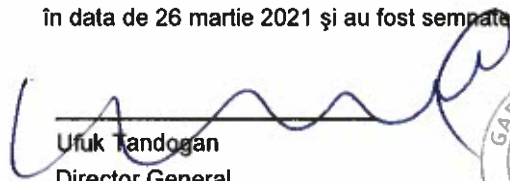
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Active			
Numerar		297.239	251.251
Conturi la Banca Națională a României	13	575.732	662.742
Instrumente financiare derivate	14	5.347	8.513
Credite și avansuri acordate altor bănci	15	81.186	295.802
Credite și avansuri acordate clienței	16	7.063.948	6.904.321
Investiții nete în leasing financiar		6.172	8.368
Titluri de investiție	17	2.316.243	2.376.382
Imobilizări necorporale	18	178.755	187.819
Imobilizări corporale	19	97.265	104.577
Alte active	20	63.615	63.030
Total active		10.685.502	10.862.805
Datorii			
Instrumente financiare derivate	14	33.957	32.851
Depozite ale altor bănci	21	26.341	40.318
Depozite ale clienței	22	8.368.262	8.548.562
Alte împrumuturi	23	520.648	579.864
Alte datorii	24	185.861	204.039
Datorii privind impozitul amânat	12	9.208	8.149
Total datorii		9.144.277	9.413.783
Capitaluri proprii			
Capital social	25	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	26	124.257	109.397
Rezultat reportat		208.881	131.538
Capitaluri proprii		1.541.225	1.449.022
Total datorii și capitaluri proprii		10.685.502	10.862.805

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 84 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:


 Ufuk Tandogan
 Director General




 Luminița Cioacă
 Director General Adjunct
 Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 84 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		87.749	133.222
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	18,19	42.075	46.728
Câștig realizat din cedarea titlurilor de investiție	9	-	(552)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(60.432)	(59.220)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	14.076	21.084
(Câștig)/Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	11	(310)	316
Pierdere/(Câștig) netă din deprecierea portofoliului de credite acordate clienței	10	64.666	(7.369)
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	10	150	434
Pierdere netă din titlurile de investiție FVOCI	10	1.627	259
Pierdere netă din deprecierea altor active și alte provizioane	11	1.551	6.920
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(25.532)	(27.581)
Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare		125.620	114.241
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(4.728)	(1.839)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(223.798)	(315.699)
Scaderea netă a altor active		16.828	18.169
Variația netă totală a activelor din exploatare		(211.698)	(299.369)
Variația datoriilor din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci (Scăderea)/Creșterea netă a depozitelor clienței		(13.970)	(191.399)
Scăderea netă a altor datorii		(180.418)	801.025
Variația netă totală a datoriilor din exploatare		(15.630)	(9.852)
Variația netă totală a datoriilor din exploatare		(210.018)	599.774
Impozit pe profit net plătit		(31.041)	(10.361)
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de exploatare		(327.137)	404.285

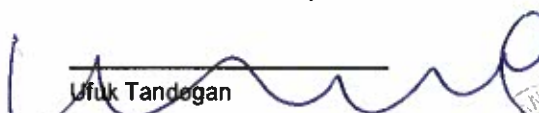
GARANTI BANK S.A.


**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**


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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2019
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri de investiție	17	(1.457.465)	(1.109.256)
Vânzări și răscumpărări de titluri de investiție	17	1.608.645	847.765
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(5.035)	(12.331)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		57	121
Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de investiții		146.202	(273.701)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări aferente împrumuturilor subordonate		(2.436)	(2.268)
Plăți de dobânzi aferente obligațiunilor emise		-	(316.410)
Plăți de datorii privind leasingul financiar (Rambursări)/Încasări nete de împrumuturi și contracte repo		(22.174)	(16.522)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(54.729)	285.813
(Scaderea)/Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		(260.274)	81.197
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	27	1.174.932	1.124.294
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(13)	(30.559)
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	27	914.645	1.174.932
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		379.079	407.215
Dobânzi plătite		122.373	133.451
Dividende primite		106	5

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 84 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:


 Ufuk Tandegan
 Director General




 Luminița Cioacă
 Director General Adjunct
 Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 84 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	1.208.087	31.241	27.171	1.266.499
Rezultat global total aferent anului	-	-	111.075	111.075
Profitul anului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	71.448	-	71.448
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	71.448	-	71.448
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	71.448	-	71.448
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	71.448	111.075	182.523
Constituire rezervă legală	-	6.708	(6.708)	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.208.087	109.397	131.538	1.449.022
Sold la 1 ianuarie 2020	1.208.087	109.397	131.538	1.449.022
Rezultat global total aferent anului	-	-	75.279	75.279
Profitul anului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	571	-	571
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de capital evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	(227)	-	(227)
Diferențe de curs valutar, nete de impozit	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	10.097	6.483	16.580
Constituire rezervă legală	-	10.441	6.483	16.924
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	10.441	81.762	92.203
Constituire rezervă legală	-	4.419	(4.419)	-
Sold la 31 decembrie 2020	1.208.087	124.257	208.881	1.541.225

Notele de la paginile 7 la 84 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Garanti Bank SA ("Banca") a fost înmatriculată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009. Banca nu a desfășurat activități bancare până în mai 2010, atunci când a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activă pe piața din România din 1998.

Pe 29 iunie 2010 numele Băncii a fost schimbat în Garanti Bank SA.

În data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Bank SA a aprobat fuziunea prin absorbție dintre Bancă (societate absorbantă) și Domenia Credit IFN SA (societate absorbită), o companie din grup cu același acționariat. Domenia Credit IFN SA a avut ca domeniu principal de activitate finanțarea pe termen lung pentru achiziția, construcția, renovarea și refinanțarea de bunuri imobiliare rezidențiale, cu precădere către persoanele fizice. Ca urmare a aprobărilor primite de la BNR și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

În luna mai 2014, Banca a emis obligațiuni neconvertibile listate la Bursa de Valori București cu simbolul GBR19 și ISIN ROGABRDBC011, care au fost rascumparate la maturitate pe 15 mai 2019.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și avea 1.024 de angajați la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 1.050). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 74 de agenții (31 decembrie 2019: 75) din România.

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 numele și sediul social al Băncii erau:

Garanti Bank SA
Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5,
Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6,
Sector 2, București, România

Adunarea Generală a Acționarilor este autoritatea cu cel mai înalt rang, urmată de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Direcție. Componența Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2020 era:

Recep Bastug	Președinte
Belkis Sema Yurdum	Membru independent
Ufuk Tandoğan (*)	Membru
Muammer Cüneyt Sezgin	Membru independent
Mahmut Akten	Membru
Betul Ebru Edin	Membru
Ali Temel	Membru
Cemal Onaran	Membru

(*) La data de 16 februarie 2021, dl. Ufuk Tandogan a fost revocat din poziția sa de membru al Consiliului de Administrație, ca urmare a expirării mandatului sau, începând cu data de 3 martie 2021. La aceeași dată, dl. Mustafa Teftikcioglu a fost numit membru al Consiliului de Administrație al Băncii. La data aprobării acestor situații financiare, aprobarea numirii sale de către BNR un fusese primită încă.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Turkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2020 și 2019, Banca Mamă era controlată de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA („BBVA”). Situațiile financiare consolidate ale BBVA, care este cel mai mare grup de entități din care face parte Banca în calitate de filială, pot fi obținute la www.BBVA.com.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

Aceste situațiile financiare reprezintă situațiile financiare ale Băncii. Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană.

Aceste situații financiare sunt întocmite și în conformitate cu:

- Ordinul BNR nr. 27/2010 („Ordinul 27/2010”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 26 martie 2021.

2.2. Baza de măsurare

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, exceptând următoarele cazuri:

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere, care sunt evaluate la valoarea justă.

2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), aceasta reprezentând și moneda funcțională a Băncii. Exceptând cazurile indicate, informațiile financiare sunt prezentate în mii lei cu rotunjire până la cea mai apropiată mie.

2.4. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificativ și, de asemenea, solicită Conducerii Băncii să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Zonele în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate, sau zonele în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt descrise în Nota 5. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale Conducerii Băncii despre evenimentele și întâmplările curente, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile folosite în întocmirea acestor situații financiare sunt enumerate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toate perioadele prezentate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile

Amendamente ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate încă în vigoare la 31 decembrie 2020

- Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 (In vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 iunie 2020 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date, inclusiv în situațiile financiare care nu au fost autorizate pentru emiteră la 28 mai 2020)

Aceste amendamentele introduc o soluție practică opțională care simplifică modul în care un locatar contabilizează concesiile privind chiria care reprezintă o consecință directă a pandemiei de COVID-19. Un locatar care aplică soluția practică nu este obligat să evalueze dacă concesiile eligibile privind chiria sunt modificări ale contractului de leasing, și le contabilizează în conformitate cu alte orientări aplicabile. Contabilizarea rezultată va depinde de detaliile concesiilor privind chiria. De exemplu, în cazul în care concesiile se prezintă sub forma unei reduceri unice a chiriei, aceasta va fi contabilizată ca o plată variabilă de leasing și va fi recunoscută în profit sau pierdere.

Soluția practică se aplică numai dacă:

- contraprestarea revizuită este, în mod substanțial, similară sau inferioară contraprestății pentru leasing imediat anterioară modificării.
- orice reducere a plăților de leasing afectează doar plățile datorate inițial la 30 iunie 2021 sau înainte de această dată; și
- nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalți termeni și condiții ale contractului de leasing.

Această soluție practică nu este disponibilă pentru locatori.

Banca nu se așteaptă ca amendamentele, la aplicarea inițială, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- Reforma ratei dobânzii de referință - Faza 2 (Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16)

Aceste amendamente abordează aspecte care ar putea afecta raportările financiare ca urmare a reformei unui indice de referință al ratei dobânzii, inclusiv efectele modificărilor fluxurilor contractuale de numerar sau ale relațiilor de acoperire care decurg din înlocuirea unui indice de referință al ratei dobânzii cu o rată de referință alternativă. Aceste amendamente oferă o scutire de la anumite cerințe din IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 referitoare la modificările bazei pentru determinarea fluxurilor contractuale de numerar ale activelor financiare, datorilor financiare și datorilor de leasing și contabilității de acoperire.

Aceste amendamente vor impune unei entități să contabilizeze o modificare a bazei de determinare a fluxurilor contractuale de numerar ale unui activ financiar sau al unei datorii financiare care este solicitată de reforma referinței referitoare la rata dobânzii prin actualizarea ratei dobânzii efective a activului financiar sau a pasivului financiar.

Aceste amendamente vor impune Băncii să dezvăluie informații suplimentare pentru a permite utilizatorilor să înțeleagă efectul reformei ratei dobânzii de referință asupra instrumentelor financiare companiilor, inclusiv informații despre expunerea entității la riscurile care decurg din reforma ratei dobânzii de referință și activitățile conexe de gestionare a riscurilor.

Banca intenționează să aplice amendamentele începând cu 1 ianuarie 2021. Aplicarea acestora nu va influența sumele raportate pentru 2020 sau perioadele anterioare.

Standarde noi și amendamente la standardele existente, emise de către IASB, dar încă neadoptate de către UE

În prezent, IFRS așa cum sunt adoptate de către UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și noi interpretări, ce nu au fost aprobate pentru utilizare până la data de 31 decembrie 2020:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vanzările sau aporturile de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie (Data intrării în vigoare a fost amânata pe termen nedefinit. Disponibil pentru adoptare facultativă în situațiile financiare IFRS complete. Comisia Europeană a decis să amâne aprobarea pe termen nedefinit, este puțin probabil ca aceasta să fie aprobată de UE în viitorul previzibil)

Aceste amendamente clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participatie, gradul de recunoaștere a castigului sau a pierderii depinde de măsura în care activele vândute sau aduse ca aport constituie o întreprindere, astfel încât:

- un castig sau o pierdere sunt recunoscute în întregime atunci când o tranzacție între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie implică transferul unui activ sau al activelor care constituie o întreprindere (indiferent dacă acesta este încorporat într-o filială sau nu), în timp ce
 - un castig sau o pierdere sunt recunoscute parțial atunci când o tranzacție între un investitor și o entitate asociată sau asociere în participatie implică active care nu constituie o întreprindere, chiar dacă aceste active sunt încorporate într-o filială.
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Aceste amendamente clarifică faptul că clasificarea datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul entității de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Dreptul societății de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării nu trebuie să fie necondiționat, dar trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul. Amendamentele clarifică, de asemenea, situațiile care sunt considerate decontare a unei datorii.

- Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale – Incasări înainte de utilizarea preconizată (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Aceste amendamente la IAS 16 impun ca incasările din vânzarea elementelor produse în momentul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul prevăzut să fie recunoscute, împreună cu costul acelor elemente, în profit sau pierdere și ca entitatea să evalueze costul acelor elemente care aplică dispozițiile de evaluare din IAS 2.

- Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Pentru a stabili costurile de executare a unui contract, modificările impun unei entități să includă toate costurile care se referă în mod direct la un contract. Punctul 68A clarifică faptul că costul executării unui contract cuprinde atât: costurile marginale aferente executării contractului respectiv și o alocare a altor costuri legate în mod direct de executarea contractelor.

- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date)

Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare

Aceste îmbunătățiri clarifică faptul că, atunci când se evaluează dacă un schimb de instrumente de datorie între un debitor existent și un creditor se realizează în condiții substanțial diferite, comisioanele care trebuie incluse împreună cu valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie conform noilor condiții includ numai comisioanele plătite sau primite între debitor și creditor, inclusiv comisioanele plătite sau primite de debitor sau de creditor în numele celuilalt.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Amendamente la Exemple ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Aceste imbunatatiri elimina din exemplul ilustrativ 13 care insoteste IFRS 16 trimiterea la o rambursare efectuata de locator locatarului pentru modernizarile activului precum si o explicatie a contabilizarii de catre locator a unei astfel de rambursari.

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (In vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023, este permisă aplicarea anticipată)

Amendamentele clarifică faptul că clasificarea pasivelor între curente sau necurente se va baza exclusiv pe dreptul Bancii de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Dreptul Bancii de a amâna decontarea pentru cel puțin 12 luni de la data raportării nu trebuie să fie necondiționat, ci trebuie să aibă substanță. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările Conducerii cu privire la dacă și când entitatea își va exercita dreptul. Amendamentele clarifică, de asemenea, care sunt situațiile în care sunt considerate ca fiind stingerea unei datorii. Banca nu se așteaptă ca aceste amendamente, la aplicarea inițială, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2020. Conducerea Băncii nu anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

3.2. Combinări de întreprinderi prin metoda achiziției

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției la data achiziției, reprezentând data la care controlul este transferat către Bancă. Banca „controlează” o entitate atunci când este expusă sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa în acea entitate și are capacitatea de a afecta aceste randamente prin puterea sa asupra acelei entități. Banca calculează valoarea fondului comercial ca fiind valoarea justă a contravalorii transferate minus valoarea justă a activelor nete și pasivelor identificabile dobândite la data achiziției.

3.3. Combinări de întreprinderi aflate sub control comun

Combinările de întreprinderi care decurg din transferurile de control asupra entităților ce se află sub acționariat comun sunt contabilizate ca și când achiziția ar fi avut loc la începutul primei perioade comparative prezentate; în acest scop, comparativele sunt retratate. Activele și pasivele achiziționate sunt recunoscute la valoarea contabilă recunoscută anterior în situațiile financiare consolidate ale acționarului ce controlează entitățile.

3.4. Conversia în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Diferențele de conversie rezultate din încheierea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină folosind ratele de schimb de sfârșit de an sunt evidențiate în contul de profit și pierdere.

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denominate în monedă străină clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt analizate separat: diferențe de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlurilor și alte modificări în valoarea titlurilor respective. Diferențele de conversie aferente modificării costului amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, iar celelalte modificări sunt recunoscute în rezultatul global.

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
EUR	1:RON 4,8694	1:RON 4,7793
USD	1:RON 3,9660	1:RON 4,2608

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare

(a) *Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare*

Un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut/a în situația poziției financiare numai atunci când Banca devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului. În mod regulat, cumpărarea sau vânzarea de active financiare este recunoscută și derecunoscută, după caz, utilizând contabilitatea datei tranzacției sau contabilitatea datei decontării. Operațiunile de cumpărare și de vânzare ale valorilor mobiliare sunt contabilizate la data decontării.

(b) *Măsurarea inițială a instrumentelor financiare*

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de condițiile contractuale și de modelul de afaceri relevant. La recunoașterea inițială, Banca trebuie să evalueze un activ financiar sau un pasiv financiar la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau al unui pasiv financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (FVPL), costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii activului sau datoriei financiare.

(c) *Clasificarea instrumentelor financiare*

Categoria în care un instrument financiar este clasificat la recunoașterea inițială depinde atât de modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar.

(d) *Evaluarea modelului de afaceri*

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Modelul de afaceri nu depinde de intențiile conducerii pentru un instrument individual. În consecință, această condiție nu este o abordare de a clasifica instrument-cu-instrument și ar trebui determinată la un nivel mai ridicat de agregare. În timpul evaluării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, trebuie să fie luate în considerare toate dovezile relevante care sunt disponibile la data evaluării.

Modelele de afaceri sunt împărțite în trei categorii. Aceste categorii sunt definite mai jos:

- Un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar și în care fluxurile de numerar contractuale reprezintă numai de plăți de capital și dobânzi (SPPI). Un astfel de model este gestionat în așa fel încât să realizeze fluxurile de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt evaluate la costul amortizat atunci când termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc condiția ca la date specificate să dea naștere fluxurilor de numerar care reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale restante.
- Un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activului financiar. Schimbarea valorii juste a activelor financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri este contabilizată în cadrul altor elemente ale rezultatului global atunci când clauzele contractuale ale activului financiar îndeplinesc condiția de a da naștere fluxurilor de numerar ce reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzile aferente sumei principale restante.
- Alte modele de afaceri: activele financiare sunt evaluate la FVPL, dacă nu sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale și prin vânzarea activelor financiare. Fluxurile de numerar contractuale reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente sumei principale restante.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

- (e) *Fluxuri de numerar contractual care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi din suma principalului în circulație*

Un activ financiar este clasificat pe baza propriilor caracteristici ale fluxului de numerar contractual dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale cât și vânzarea acestora. Într-un acord de împrumut de bază, luarea în considerare a valorii în timp a banilor și a riscului de credit sunt de obicei cele mai importante elemente de interes. Pentru a evalua dacă elementul se referă numai la trecerea timpului, o entitate aplică judecata și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. Atunci când condițiile contractuale sunt expuse riscurilor care nu sunt în concordanță cu acordul de împrumut de bază sau variabilitatea fluxurilor de trezorerie, activele financiare relevante sunt evaluate la FVPL.

- (f) *Categoriile de evaluare a activelor și datoriilor financiare*

Toate activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de business pentru gestionarea activelor financiare în patru categorii principale enumerate mai jos:

- (i) *Instrumente financiare la cost amortizat*

Activele financiare sunt clasificate la valoarea amortizată dacă sunt îndeplinite ambele condiții.

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de numerar care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rambursat de plată.

Creditele și avansurile acordate clienței sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Creditele și creanțele sunt recunoscute la valoarea justă și apoi la cost amortizat prin utilizarea metodei dobânzii efective.

Toate datoriile financiare sunt ulterior măsurate la costul amortizat, cu excepția obligațiilor financiare la FVPL.

- (ii) *Instrumente financiare de datorie măsurate la FVOCI, cu câștigurile și pierderile reciclate în contul de profit și pierdere la derecunoaștere*

Investițiile financiare sunt clasificate ca fiind măsurate la FVOCI dacă sunt îndeplinite ambele condiții.

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de trezorerie care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Un câștig sau o pierdere a unui activ financiar, măsurat la FVOCI, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția câștigurilor sau pierderilor din depreciere și a câștigurilor și pierderilor din schimburi valutare, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. În cazul în care activul financiar este derecunoscut/reclasificat, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificată din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere ca ajustare de reclasificare la data reclasificării.

Activele financiare măsurate la FVOCI sunt ulterior măsurate la valorile lor juste.

Dobânzile calculate și / sau câștigate prin utilizarea metodei dobânzii efective în timpul deținerii de active financiare măsurate la FVOCI sunt înregistrate în veniturile din dobânzi. La derecunoașterea acestor active financiare, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și orice câștig sau pierdere cumulată recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(iii) Instrumente de capital măsurate la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor și a pierderilor în contul de profit și pierdere

Instrumentele de capital (acțiuni și echivalente) care nu sunt deținute în scopul tranzacționării, pot fi inițial clasificate de către Banca, ca fiind măsurate la FVOCI. Această opțiune, exercitată instrument cu instrument, este irevocabilă.

Sumele prezentate în rezultatul global nu vor fi ulterior reciclate în contul de profit și pierdere. Cu toate acestea, câștigurile și pierderile cumulate vor fi reciclate în contul de profit și pierdere ale perioadelor anterioare. Dividendele aferente acestor instrumente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, doar dacă dividendul reprezintă clar o recuperare a unei părți din costul investiției. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică instrumentelor de capital.

(iv) Instrumente financiare măsurate la FVPL

Instrumentele financiare la FVPL sunt evaluate la valoarea lor justă, iar pierderea/câștigul aferente acestor instrumente sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Venitul din dobânzi calculat aferent acestor active și diferența între costul lor de achiziție și costul amortizat sunt înregistrate ca venituri din dobânzi în contul de profit și pierdere. Diferența între costul amortizat și valoarea justă a acestor active sunt înregistrate ca venit/cheltuială din tranzacționare în contul de profit sau pierdere. În cazurile în care aceste active sunt vândute înainte de data maturității, câștigul sau pierderea aferentă acestei vânzări este înregistrată ca venit/cheltuială din tranzacționare.

Derivatele pentru managementul riscului și titluri de participatie clasificate ca instrumente de datorie (acțiunile VISA Clasa C preferentiale) sunt măsurate la FVPL. În cursul anului 2020, Banca nu a deținut alte instrumente clasificate ca instrumente financiare măsurate la FVPL.

(g) Derecunoașterea instrumentelor financiare

Derecunoașterea activelor financiare în urma modificărilor termenilor contractuali

În concordanță cu IFRS 9, renegocierea sau modificarea fluxurilor de numerar contractuale a unui activ financiar poate duce la derecunoașterea activului financiar existent dacă noii termeni sunt substanțial diferiți. Atunci când o modificare adusă unui activ financiar duce la derecunoașterea acestuia sau a unei recunoașteri ulterioare a activului financiar modificat, atunci activul modificat este considerat un nou activ financiar. În consecință, atunci când se evaluează dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, sunt luate în considerare următoarele modificări contractuale: moneda de denominare, contrapartea, fluxurile de numerar contractuale, graficul de rambursare, scadența și clauzele care nu sunt SPPI. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă și clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reanalizate considerând noile caracteristici ale modelului și fluxurilor de numerar contractuale.

Data renegocierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului deprecierei aferente. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (data originală sau re-originală datorită schimbărilor semnificative) sunt clasificate ca active depreciate la recunoașterea inițială (POCI).

Atunci când fluxurile de numerar contractuale ale unui activ financiar sunt renegociate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegocierea sau modificarea nu rezultă în derecunoașterea activului financiar respectiv, valoarea brută contabilă a activului financiar este recalculată și un câștig sau o pierdere este recunoscut(ă).

Derecunoașterea activelor financiare datorită transferului

Atunci când toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate a unui activ nu au fost transferate unei terțe părți și controlul asupra activului este reținut, partea rămasă între activul și pasivul rezultat din acest tip de activ continuă să fie recunoscută. Atunci când substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului au fost reținute în ceea ce privește un activ transferat, activul transferat continuă să fie recunoscut în totalitate, iar considerația primită este înregistrată ca o datorie.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

Derecunoașterea activelor financiare fără modificări ale termenilor contractuali

Activul este derecunoscut dacă drepturile contractuale ale fluxurilor de numerar aferente activului financiar au expirat sau dacă respectivul activ financiar și toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului sunt transferate către o terță parte. Cu excepția instrumentelor de capital măsurate la FVOCI, valoarea totală alcătuită din câștigul sau pierderea rezultată din diferența dintre valoarea contabilă și suma obținută, și de asemenea orice câștig acumulat înregistrat direct în capitaluri proprii, va fi înregistrată în contul de profit sau pierdere. Un pasiv financiar (sau o parte a unui pasiv financiar) este derecunoscut din situația poziției financiare atunci când acesta se consideră "stins", adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră.

Scoaterea în afara bilanțului și reducerea valorii contabile

Scoaterea în afara bilanțului (write-off) sau reducerea valorii contabile (write-down) se realizează atunci când un credit este considerat nerambursabil (există un grad mare de incertitudine în ceea ce privește valoarea recuperabilă și orizontul de timp). Write-off-urile și write-down-urile nu sunt condiționate de finalizarea procedurilor legale, și nici nu implică cedarea de către Bancă a dreptului la creanța aferentă activului financiar. Aceste acțiuni sunt realizate doar dacă șansele de recuperare viitoare sunt infime. Scoaterea în afara bilanțului implică și iertarea datoriilor, în timp ce reducerea valorii contabile este monitorizată până la stingerea totală a tuturor drepturilor Băncii (la expirarea termenului de prescripție, iertare sau alte cauze) sau până la recuperare.

Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către participanții pieței pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții cu caracter obișnuit la data evaluării.

Prin urmare, valoarea justă este măsurată cu ajutorul prețurilor cotate pe piață la data situațiilor financiare fără nici o deducere a costurilor de tranzacție. Dacă nici o cotație de piață nu este disponibilă, valoarea justă a unui instrument este estimată folosind piața disponibilă și metodologiile de evaluare adecvate.

Cu toate acestea, judecata este neapărat necesară pentru interpretarea datelor din piață pentru a determina estimarea valorii juste. În consecință, estimările făcute nu sunt neapărat indicative pentru sumele care ar putea fi obținute din tranzacțiile efectuate pe piață.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare. Instrumentele de capital nelistate pentru care nu se poate face o estimare viabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Contabilizarea la data decontării

Activele financiare la FVOCI sunt recunoscute în conturi din afara bilanțului între data tranzacționării și data decontării. Pe parcursul perioadei dintre data tranzacției și data decontării, orice schimbare a valorii juste a activelor este recunoscută direct în situația rezultatului global.

3.6. Compensarea instrumentelor financiare

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situațiile financiare atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.7. Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

Cele mai bune dovezi privind valoarea justă a unui instrument derivat la recunoașterea inițială sunt reprezentate de prețul tranzacției (de exemplu valoarea justă a sumei achitate sau primite), cu excepția cazurilor în care valoarea justă a instrumentului respectiv este evidențiată prin compararea cu alte tranzacții curente de pe piață pentru același instrument (de exemplu fără modificare sau prezentare sub o altă formă), sau pe baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ date de pe piețele analizate. Atunci când există astfel de dovezi, Banca recunoaște profitul imediat în ziua 1.

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și părțile sale afiliate le-ar primi sau plăti pentru a rezilia contractele la data situațiilor financiare, ținând cont de condițiile actuale ale pieței și de bonitatea actuală a contrapartidelor.

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

Metoda de recunoaștere a câștigului sau pierderii de valoare justă depinde de faptul dacă instrumentul derivat este desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor, iar în cazul în care este astfel desemnat, de natura elementului acoperit.

3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi

Venitul din dobânzi este înregistrat folosind rata de dobândă efectivă (rată egală cu rata folosită în calculul valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare a activelor și pasivelor financiare), definită în standardul IFRS 9 Instrumente financiare, prin aplicare ratei dobânzii efective la valoarea brută contabilă a activului financiar, exceptând activele depreciate la recunoașterea inițială (POCI) sau activele financiare care nu sunt depreciate la recunoașterea inițială dar ulterior au devenit active financiare depreciate.

Pentru a folosi dobânda efectivă, entitatea identifică comisioanele care reprezintă parte integrată a ratei de dobândă efectivă a unui instrument financiar.

Dacă activul financiar este depreciat, rata dobânzii efective se aplică la costul amortizat al activului pentru perioadele ulterioare de raportare. Un astfel de calcul al venitului din dobânzi se efectuează considerând fiecare contract individual în parte, pentru toate activele financiare ce fac obiectul calculului de depreciere. Rata de dobândă efectivă este utilizată în calculul pierderii în caz de nerambursare în modelul calculului pierderii din depreciere așteptată și deci pierderile din depreciere așteptate calculate includ acest venit din dobândă.

Efectul ajustării dobânzii pentru activele depreciate („unwinding”) este recunoscut ca o reducere a cheltuielii cu deprecierea și o reducere a veniturilor din dobânzi. În cazul în care într-o perioadă ulterioară activul nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi anterior nerecunoscute se înregistrează în perioada curentă.

3.9. Venituri din speze și comisioane

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza principiului contabilității de angajament în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere sunt deferate și recunoscute ca ajustări ale ratei efective a dobânzii creditului. Atunci când nu se așteaptă să se faca trageri dintr-un angajament de credit, sunt recunoscute și comisioanele aferente angajamentului de credit prin metoda liniară pe perioada angajamentului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.9. Venituri din speze și comisioane (continuare)

Spezele și comisioanele, inclusiv comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, și emiterea de scrisori de garanție bancară și de acreditive, sunt recunoscute pe măsură ce serviciile aferente sunt efectuate, în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

Alte cheltuieli cu speze și comisioane se referă în principal la comisioane din tranzacții și servicii, care sunt trecute pe cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt realizate.

3.10. Venitul net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzacționabile, instrumente derivate deținute în scopul managementului riscului și active și datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Venitul net din tranzacționare include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, diferențe de conversie valutară aferente acestor instrumente, câștigurile sau pierderile din tranzacțiile de schimb valutar și efectul provenit din reevaluarea activelor și pasivelor exprimate în valută.

Modificările valorii de piață a instrumentelor derivate desemnate pentru contabilitatea de acoperire sunt prezentate în cadrul Veniturilor nete din tranzacționare.

3.11. Dividende

(a) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri, iar intrarea viitoare de numerar este probabilă.

(a) Dividendele de plătit

Banca poate declara și plăti dividende către acționarii săi atunci când pierderile reportate sunt acoperite în întregime. Dividendele sunt recunoscute ca datorii și sunt scăzute din capitaluri proprii după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor.

3.12. Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare

Titlurile vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („titluri date în pensiune livrată” – „repo”) sunt clasificate în situațiile financiare ca active gajate atunci când cesionarul are dreptul prin contract sau reglementări să vândă sau să re-gajeze garanția; obligația contrapartidei este inclusă în alte împrumuturi.

Titlurile primite în pensiune livrată („reverse repo”) sunt înregistrate în categoria credite și avansuri acordate băncilor sau clienților, după caz. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este înregistrată pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda dobânzii efective. Titlurile de valoare plasate la contrapartide sunt reflectate, de asemenea, în situațiile financiare.

3.13. Deprecierea activelor financiare

Activele financiare și nefinanciare sunt revizuite la fiecare dată a situațiilor financiare pentru a determina pierderile așteptate de credit și dacă există indicații de depreciere, așa cum este prezentat mai jos.

(a) Deprecierea activelor financiare

Banca recunoaște pierderi așteptate de credit pentru activele financiare (inclusiv creditele) care sunt măsurate la cost amortizat, pentru activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), angajamente de credit și garanții financiare care nu au fost măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL), în concordanță cu IFRS 9. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică pentru instrumentele de capital.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

La fiecare dată de raportare, Banca evaluează dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Atunci când se face evaluarea, Banca are în vedere modificarea în riscul de nerambursare a activului financiar. În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, se măsoară pierderea așteptată pentru respectivul instrument financiar ca o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. În cazul în care există o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderea așteptată pentru un astfel de instrument este măsurată la o valoare egală cu pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață a instrumentului financiar.

Pierderea așteptată se calculează colectiv prin gruparea activelor financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit, sau individual la nivel de debitor.

(b) Calculul pierderilor din credit așteptate

Probabilitatea de nerambursare (PD): se referă la probabilitatea ca un credit să intre în stare de nerambursare într-un orizont de timp specificat, stabilit de obicei la 12 luni. Conform IFRS 9, pentru a calcula pierderile de credit așteptate, se utilizează două PD-uri diferite:

- PD pe 12 luni: probabilitatea estimată de nerambursare în următoarele 12 luni.
- PD pe durata de viață: probabilitatea estimată de nerambursare pe durata de viață rămasă a instrumentului financiar.

Calculul probabilității de nerambursare a fost efectuat pe baza informațiilor istorice, a condițiilor curente și a parametrilor macroeconomici previzionați.

Pentru cardurile de credit, overdraft și facilitățile revolving clasificate în stadiul 1, scadența a fost înghețată la 12 luni (chiar dacă scadența rămasă poate fi mai mică de 12 luni), iar pentru același tip de credite clasificate în stadiul 2, scadența a fost extinsă la 36 de luni de la data raportării.

Pierderea în caz de nerambursare (LGD): pierderea înregistrată în cazul în care un împrumut intră în stare de nerambursare. Pentru calculul LGD se utilizează date istorice care reflectă cel mai bine condițiile actuale, formând segmentări bazate pe anumiți factori de risc care sunt considerați importanți pentru fiecare portofoliu și incluzând parametrii previzionați și așteptări macroeconomice. LGD sintetizează toate fluxurile actualizate de numerar ale clienților ulterioare intrării în stare de nerambursare. Include toate costurile și recuperările care au loc în timpul ciclului de colectare, inclusiv recuperările din garanții. De asemenea, include și "valoarea actualizată în timp a banilor" calculată prin deducerea costurilor și a pierderilor suplimentare din valoarea actualizată a recuperărilor.

Expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare (EAD): Pentru credite, aceasta corespunde expunerii așteptate la momentul intrării în starea de nerambursare. Pentru angajamente de credit și contracte de garanție financiară, valoarea este calculată prin utilizarea factorilor de conversie a creditelor.

Utilizând această metodă, Banca clasifică activele financiare într-unul din cele trei stadii, pentru a determina atât valoarea ECL de recunoscut, cât și venitul din dobânzi ce ar trebui înregistrat.

Stadiul 1: pierderea de credit așteptată pe 12 luni reprezintă pierderile de credit așteptate care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument financiar care sunt posibile în următoarele 12 luni de la data raportării și sunt calculate ca o parte din pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață. Probabilitatea de nerambursare așteptată pe 12 luni se aplică expunerii estimate a intra în stare de nerambursare, înmulțită cu pierderea în caz de nerambursare și actualizată cu rata efectivă a dobânzii inițială.

Stadiul 2: Când un împrumut a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, se înregistrează pierderi de credit așteptate pe toată durata de viață. Probabilitatea de nerambursare și pierderea în caz de nerambursare sunt estimate pentru toată durata de viață a instrumentului. Estimările deficitelor de numerar sunt actualizate utilizând rata efectivă a dobânzii inițială.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

Stadiul 3: Pentru împrumuturile considerate ca fiind depreciate, se înregistrează pierderi de credit așteptate pe toată durata de viață. Metodologia este similară celei din stadiul 2, iar probabilitatea de nerambursare luată în calcul este de 100%.

Începând cu luna Decembrie 2020 pentru clasificarea în Stadiul 3 și pentru calculul pierderilor de credit așteptate, Banca a considerat:

- Clienții ce înregistrează mai mult de 90 zile de întârziere (contractuale) și,
- Clienții ce se consideră că au alte indicii de depreciere întrucât au avut o operațiune de restructurare în regim de urgență ce are ca rezultat o obligație financiară diminuată cu cel puțin 1% din valoarea prezentă netă a expunerii, și, de asemenea, clienții ce au depășit un număr de 90 zile de întârziere conform noului standard de numărare a zilelor de întârziere.

Noul standard de numărare a zilelor de întârziere prevede numărarea zilelor restante la plată zilnic și de asemenea, aplicarea unui prag de semnificație pentru obligațiile din credite restante și calcularea zilelor restante în funcție de acesta

Toate creditele clasificate în stadiul 3 sunt clasificate și în starea de credite neperformante.

Informații previzionate

IFRS 9 impune utilizarea componentelor cu aspect previzionat. În practică, această cerință se traduce în determinarea unei legături între parametrii utilizați în determinarea pierderii așteptate a creditului și factoriilor macroeconomici. Pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, parametrii sunt ajustați în conformitate cu modelul dezvoltat.

Banca utilizează 3 scenarii macroeconomice. Fiecare scenariu macroeconomic are o probabilitate de apariție. Scenariile și coeficienții aferenți sunt determinați pe baza unor analize și modele statistice efectuate de către experții în Scenarii globale macroeconomice ai grupului BBVA. Modelele macroeconomice ale Băncii s-au dovedit a fi influențate de indicii de preturi ai locuințelor, PIB și somaj. Modelul macroeconomic final este calculat ca o medie ponderată cu probabilitatea fiecărui scenariu.

(c) Angajamente de credit și contracte de garanție financiară (expuneri extra-bilanțiere)

Pierderile de credit așteptate ale unui angajament de credit se actualizează utilizând rata efectivă a dobânzii care va fi aplicată la recunoașterea activului financiar rezultat din angajamentul de împrumut. Acest lucru se datorează faptului că un activ financiar care este recunoscut ca urmare a tragerii dintr-un angajament de credit va fi tratat ca o continuare a angajamentului respectiv, nu ca un nou instrument financiar.

În ceea ce privește Factorul de conversie al creditelor (CCF), Banca utilizează CCF-ul reglementat, în conformitate cu Regulamentul nr. 5/2013, diferit în funcție de tipul produsului.

(d) Instrumente de datorie măsurate la FVOCI

Deprecierea activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) este recunoscută în rezultatul global și nu reduce valoarea contabilă a activului financiar în situația poziției financiare (pierderi așteptate). Pierderea din depreciere așteptată este reflectată în rezultatul global și contabilizată în contul de profit sau pierdere, și este reciclată în contul de profit sau pierdere (castiguri/pierderi realizate din vânzare sau pierderi așteptate), în urma derecunoașterii activului financiar respectiv.

Credite renegotiate

În această categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesii, care nu ar fi fost făcute în condiții normale. Banca aplică perioada de proba pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.14. Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Fondul comercial reprezintă surplusul costului de achiziție față de valoarea justă a activelor nete identificabile ale afacerii transferate, la data transferului. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și este contabilizat la cost minus depreciere cumulată.

Marca și drepturile de utilizare a relațiilor cu clienții dobândite prin combinarea de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Ambele sunt contabilizate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Amortizarea este calculată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă.

Sistemele informatice și licențele achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a dobândi și pentru a aduce în stare de funcționare sistemele informatice respective. Costurile asociate cu întreținerea sistemelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

Amortizare

Activele necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe perioada vieții lor utile, după cum urmează:

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Sisteme informatice si Licențe	1-3
Alte imobilizări necorporale	15
Marca	10
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	

3.15. Clădiri, instalații și echipamente

Recunoaștere și evaluare

Clădirile și vehiculele sunt contabilizate la cost minus depreciere cumulată.

Cheltuielile cu reparațiile și renovările sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor, instalațiilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor contabilă la data vânzării și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Depreciere

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea altor clădiri, instalații și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață utilă a acestora.

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
Clădiri	50
Echipamente de birotică, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	Pe durata contractului de închiriere

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.15. Clădiri, instalații și echipamente (continuare)

Dreptul de utilizare a activelor

În urma evaluării efectuate de Banca, cea mai mare parte a contractelor de leasing operational referitoare la agentii, clădiri de birouri și mijloace de transport sunt acum contabilizate în conformitate cu IFRS 16; însă ATM-urile și alte contracte de leasing nu au fost luate în considerare în sfera de aplicare a IFRS 16, deoarece acestea sunt fie sub nivelul de materialitate (leasing de valoare mică), fie termenul lor este mai mic de 12 luni (leasing pe termen scurt). Plățile referitoare la contractele de închiriere pentru elementele de valoare mică sau pe termen scurt sunt recunoscute ca alte cheltuieli de exploatare.

La data implementării, Banca evaluează drepturile de utilizare a clădirilor închiriate la cost, în conformitate cu IFRS 16. Costul dreptului de utilizare cuprinde valoarea inițială a datoriei din închiriere, orice plăți de leasing efectuate la data începerii contractului sau înainte de această dată, minus toate stimulentele de leasing primite, toate costurile directe inițiale suportate de către locatar; precum și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar cu demontarea și înlăturarea activului, în vederea restaurării locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului la starea impusă de termenii și condițiile contractului de leasing.

După data implementării, dreptul de utilizare a activului este evaluat la cost. Pentru a aplica modelul de cost, dreptul de utilizare este evaluat la cost mai puțin amortizarea acumulată și toate pierderile din depreciere acumulate; și este ajustat cu valoarea eventualelor reevaluări ale datoriei din leasing. Pentru deprecierea activelor reale considerate drepturi de utilizare a activelor se aplică cerințele de depreciere conform IAS 16 Imobilizări corporale.

Pentru a determina dacă bunurile imobiliare considerate drepturi de utilizare sunt depreciate și pentru a contabiliza pierderile de depreciere identificate se aplică IAS 36 Deprecierea activelor.

3.16. Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, de fiecare dată la data raportării. Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în echivalentul sumei cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare. Pierderea din deprecierea fondului comercial nu este reversată. În ceea ce privește alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a observa dacă există indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. Pierderea din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii recuperabile. Pierderea din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

3.17. Datorii privind leasingul financiar și operațional

La începutul unui contract, Banca evaluează dacă acesta este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acesta transmite dreptul de a controla utilizarea unui anumit activ identificat, pentru o perioadă de timp și în schimbul unei compensații.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17. Datorii privind leasingul financiar și operațional (continuare)

(a) Banca este locatar

Banca recunoaște un drept de utilizare și o datorie din leasing la data începerii contractului de închiriere. Dreptul de utilizare a activului este inițial evaluat la cost, care cuprinde valoarea inițială a datoriei, ajustată cu toate plățile efectuate la sau înainte de data începerii, plus toate costurile directe inițiale suportate, precum și o estimare a costurilor pentru demontarea și înlăturarea tuturor îmbunătățirilor aduse agențiilor sau spațiilor de birouri.

Dreptul de utilizare a activului este depreciat ulterior folosind metoda liniară de la data începerii până la sfârșitul perioadei de închiriere. În plus, dreptul de utilizare este redus periodic prin înregistrarea de pierderi din depreciere, atunci când este cazul, și ajustat cu valoarea reevaluărilor efectuate asupra datoriei din leasing.

Datoria din leasing este măsurată inițial la valoarea actuală a sumelor ramase de plata la data începerii contractului, actualizată folosind rata dobânzii implicită a contractului sau, dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, rata incrementală de împrumut a Băncii. În general, Banca folosește rata de împrumut incrementală ca rată de actualizare. Banca își determină rata de împrumut incrementală prin analizarea împrumuturilor din diverse surse externe și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta condițiile de închiriere și tipul de activ închiriat.

Datoria din leasing este evaluată la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Datoria din leasing este reevaluată atunci când există o modificare a plăților viitoare aferente contractului de închiriere care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, dacă există o modificare a estimării Băncii cu privire la suma preconizată a fi plătită ca valoarea reziduală garantat sau dacă Banca își modifică decizia asupra exercitării opțiunii de cumpărare, extindere sau reziliere. Atunci când datoria din leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare asupra valorii contabile a dreptului de utilizare a activului, sau se înregistrează în contul de profit și pierdere în cazul în care valoarea contabilă a dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

În bilanț, Banca include drepturile de utilizare în cadrul imobilizărilor corporale și datorile din leasing în cadrul altor datorii.

Leasing pe termen scurt și leasing de valoare mică

Banca a decis să nu recunoască datoriile din leasing și drepturile de utilizare în cazul contractelor cu valoare mică și al celor pe termen scurt (mai puțin de 12 luni). Banca recunoaște plățile aferente acestor contracte după metoda liniară în cadrul altor cheltuieli operaționale, pe durata contractului de leasing.

(b) Banca are rolul de locator într-un contract de subînchiriere

Banca este locator într-un contract de subînchiriere referitor la închirierea de spații de birouri. O subînchiriere este o tranzacție în care un locatar (locatorul intermediar) acordă dreptul de a utiliza activul de bază unei terțe părți, iar contractul de închiriere dintre locatarul inițial și locatar rămâne în vigoare. Banca este locatorul intermediar și contabilizează contractul de închiriere inițial și contractul de subînchiriere ca două contracte separate.

Banca clasifică drept subînchiriere un contract de leasing financiar sau leasing operațional cu referire la dreptul de utilizare a activului din contractul de închiriere inițial. Pentru clasificarea contractului de subînchiriere, Banca evaluează dacă acesta transferă substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului de bază. Dacă este cazul, subînchirierea este un contract de leasing financiar; dacă nu, atunci este un contract de leasing operațional. Cu toate acestea, dacă contractul de leasing inițial este un leasing pe termen scurt pentru care Banca a optat aplicarea regulilor Leasingului pe termen scurt, atunci contractul de subînchiriere este clasificat drept contract de leasing operațional.

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, toate contractele de subînchiriere sunt clasificate drept leasing financiar și sunt prezentate ca Investiții nete în leasing financiar în cadrul Situației poziției financiare.

La data începerii subînchiririi, dacă Banca nu poate determina cu ușurință rata implicită a contractului de subînchiriere, atunci utilizează rata de actualizare folosită pentru contractul de închiriere inițial, ajustată cu toate costurile directe inițiale asociate cu subînchirierea, pentru a efectua contabilizarea contractului de subînchiriere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.18. Numerar și echivalente de numerar

Referitor la situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente la valoare brută: numerar în casierie, titluri de investiție, credite și avansuri acordate băncilor, depozite colaterale la bănci, active financiare foarte lichide, cu scadența inițială de mai puțin de 3 luni, precum soldurile ne-restricționate cu băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii.

3.19. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute dacă, drept urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod rezonabil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru stingerea obligației.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată brută înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

3.20. Contracte de garanție financiară

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

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în afara bilanțului în cadrul angajamentelor de creditare, la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior, odată ce garanția financiară este executată, suma utilizată pentru decontarea garanției financiare este recunoscută în bilanț în cadrul creditelor și avansurilor acordate clienților, ca o creanță față de contragarantul garanției financiare, la valoarea justă a sumei folosite la decontarea garanției financiare. Recunoașterea ulterioară respectă principiile contabile ale creditelor și avansurilor către clienți.

Dacă garanția emisă de Bancă nu este executată până la scadența contractuală, suma este derecunoscută din bilanț.

3.21. Alte angajamente de credit

În desfășurarea normală a activității, Banca încheie alte angajamente de creditare, acestea incluzând angajamente de credit și acreditive.

Evaluarea pierderilor așteptate de credit pentru alte angajamente de credit este prezentată în Nota 3.13

3.22. Obligații legate de pensii și de alte beneficii post-pensionare

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

Banca nu menține nici un alt plan de pensionare și deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.23. Impozitul pe profit

(a) Impozitul pe profit curent

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către UE și legislația relevantă privind impozitul pe profit. Legislația fiscală românească se bazează pe ani fiscali încheiați la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent, cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare (parțial sau total) la data raportării.

(b) Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate, sau care au fost substanțial implementate la data raportării și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat, sau obligația privind impozitul amânat este decontată. Rata de impozitare atât pentru impozitul curent, cât și pentru cel amânat este de 16%.

Diferențele temporare principale provin din deprecierea creditelor, reevaluarea anumitor active, provizioane pentru alte riscuri și pierderi, provizioane pentru datorii contingente, provizioane pentru alte active, provizioane pentru beneficii după pensionare, precum și pierderi fiscale reportate.

Impozitul amânat nu este înregistrat în contabilitate dacă acesta apare la recunoașterea inițială a unui activ sau a unei obligații într-o tranzacție, alta decât o achiziție de societate care la data tranzacției nu afectează profitul sau pierderea impozabilă și nici pe cea contabilă.

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a activelor financiare FVOCI, care sunt trecute în debit sau credit direct în capitaluri proprii, este de asemenea creditat sau debitat direct în capitaluri proprii și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

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

3.24. Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă netă de costurile de tranzacționare. Împrumuturile sunt măsurate ulterior la cost amortizat, orice diferență între suma înregistrată inițial și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile includ împrumuturi de la bănci, împrumuturi subordonate și contracte cu titluri date în pensie livrată („repo”).

3.25. Capital social și rezerve

Capitalul social este egal cu valoarea nominală a acțiunilor, respectiv cu valoarea capitalului contribuit, a rezervelor din prime și rezervelor încorporate sau alte operațiuni care au dus la modificarea sa.

Capitalul subscris și vărsat este înregistrat distinct în contabilitate, pe baza documentelor de încorporare ale Băncii și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

Rezervele legale sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după impozit, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezerva legală este deductibilă la calculul impozitului pe profit curent, până la un maxim de 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile cu impozitul pe profit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.25. Capital social și rezerve (continuare)

În conformitate cu legislația fiscală, atunci când apare o modificare în destinația rezervei legale sau a rezervelor reprezentând facilități fiscale, se vor calcula impozitul pe profit, dobânzi și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

Rezerva din reevaluare pentru activele financiare măsurate la FVOCI reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare (castigurile/pierderile nerealizate aferente instrumentelor de datorie și instrumentelor de capital evaluate la FVOCI și diferențele de curs valutar) nete de impozit, minus sumele transferate în Contul de profit și pierdere ca urmare a aplicării contabilității de acoperire.

3.26. Colaterale redobândite

Colateralele redobândite sunt recunoscute în momentul în care Banca obține active non-financiare prin intrarea în posesie a unor colaterale ce au fost inițial deținute ca fiind gajuri pentru portofoliul de împrumuturi. Politica Băncii este să determine opțiunea cea mai bună în ceea ce privește utilizarea activului redobândit, dacă acesta va fi utilizat în operațiunile interne sau va fi vândut.

Activele ce vor fi considerate ca fiind utile în operațiunile interne și în scopul activității Băncii sunt transferate în grupa de "imobilizări corporale" relevantă, la valoarea cea mai mică dintre valoarea la care au fost redobândite și valoarea lor contabilă de la momentul în care era gajat inițial. Activele pentru care se decide vânzarea acestora sunt transferate în categoria "alte active" la valoarea la care au fost redobândite la momentul redobândirii, în concordanță cu politica Băncii.

Politica Băncii prevede vânzarea proprietăților redobândite printr-o procedură obișnuită. În perioadele 2020 și 2019, Banca nu a utilizat niciuna dintre proprietățile redobândite, în desfășurarea activității sale.

3.27. Persoane aflate în relații speciale

Pe baza definiției persoanelor aflate în relații speciale conform IAS 24, Banca a identificat următorul grup de persoane în relații speciale pentru anul curent și cel precedent: societățile grupului BBVA, societățile asociate ale acestora, membrii Consiliul de Administrație și ai Comitetului de Direcție precum și rudele acestora.

3.28. Comparative

Acolo unde a fost necesar, sumele comparative au fost ajustate pentru a reflecta modificările din perioada curentă.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Activitățile Băncii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Asumarea riscului reprezintă elementul principal al activității financiare, iar riscurile operaționale reprezintă o inevitabilă consecință a implicării în acest domeniu. Scopul Băncii este, în consecință, să atingă un echilibru între risc și randament și să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Băncii.

Politicele Băncii de administrare a riscului sunt desemnate pentru a identifica și analiza aceste riscuri, de a stabili limitele și controalele corespunzătoare ale riscurilor și de a monitoriza riscurile și aderarea la limite prin intermediul sistemelor informaționale sigure și actualizate. Banca își revizuieste periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

Cele mai importante tipuri de risc sunt: riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare

Direcția de Administrare a Riscurilor asigură aplicarea și adoptarea politicilor și principiilor de administrare a riscurilor în întreaga Bancă, menținerea și îmbunătățirea sistemului de management a riscurilor, urmărește relația risc-profit și măsoară toate riscurile și respectă reglementările aplicabile, politicile și strategiile Băncii, și urmărește ca limitele stabilite pentru apetitul la risc aprobat de Consiliul de Administrație nu sunt încălcate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Direcția de Administrare a Riscurilor asigură, de asemenea, că activitățile de definire, măsurare, raportare, monitorizare și control a riscurilor sunt realizate temeinic și în timp util pentru a monitoriza rezultatele.

Activitățile de management al riscului sunt structurate sub responsabilitatea Consiliului de Administrație (nivel strategic), fiind asistat de Comitetul de Administrare a Riscurilor în procesul de administrare a riscurilor semnificative.

Activitatea de monitorizare a riscurilor se desfășoară în toată structura Băncii, precum și în toate substructurile sale organizaționale. Fiecare risc semnificativ este monitorizat printr-un sistem de limite stabilit la nivelul Băncii și/sau nivelul fiecărei unități, printr-un sistem de indicatori specifici pentru fiecare risc, precum și printr-un sistem de raportare a evenimentelor generatoare de riscuri.

Principiile de management a riscurilor sunt menite să asigure dezvoltarea unei culturi solide a managementului riscului, care să permită Băncii să își atingă obiectivele strategice.

Direcția de Administrare a Riscurilor monitorizează și raportează ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de patru ori într-un an, Comitetului de Administrare a Riscurilor / Comitetului de Direcție / Consiliului de Administrație respectarea limitelor stabilite. În caz de încălcare, Direcția de Administrare a Riscurilor efectuează o analiză detaliată, care va lua în considerare toți factorii (inclusiv condițiile de piață) și propune acțiuni, dacă este necesar.

Cadrul privind apetitul la risc al Băncii stabilește tipurile semnificative de riscuri la care Banca este expusă și apetitul la risc pe care Banca este dispusă să îl accepte pentru a-și atinge obiectivele ținând seama de creșterea organică a activității. Aceste obiective sunt legate de capital, lichiditate și finanțare, rentabilitate și recurența veniturilor.

Direcția de Administrare a Riscurilor întocmește raportul ICAAP și ILAAP, care este transmis către BNR. De asemenea, întocmește și transmite către BNR rapoartele privind simularile de criza, care evaluează modul în care efectele adverse asupra parametrilor macroeconomici, în scopul scenariilor determinate, afectează planul de afaceri al Băncii pe următorii trei ani, precum și anumiți indicatori, inclusiv adecvarea capitalului și a lichidității.

Consiliul de Administrație, asistat de Comitetul de Administrare a Riscurilor, este responsabil pentru:

- monitorizarea și supravegherea strategiei și a politicilor generale de risc ale Băncii și revizuirea declarației privind apetitul la risc și a metricilor de bază, a nivelurilor de toleranță la risc, a structurii limitelor și a metricilor, luând în considerare mărimea capitalului Băncii și calitatea generală a managementului, măsurării și raportării riscului,
- revizuirea și aprobarea, după caz, a măsurilor de atenuare a impactului riscurilor identificate, în cazul în care acestea se materializează,
- monitorizarea evoluției profilului de risc și a expunerii la risc a Băncii, pe tipuri de risc, linii de activitate, produs sau segment de clienți și cum se situează față de strategia și politicile de risc și față de apetitul la risc,
- evaluarea adecvării sistemelor de informare și control intern a riscurilor în cadrul Băncii pentru a garanta funcționarea adecvată a managementului riscului, precum și adecvarea structurii și funcționării managementului riscului în cadrul Băncii
- monitorizarea corelării prețurilor produselor de investiții și depozitelor oferite clienților cu modelul de business și strategia de risc a Băncii, inclusiv existența unui plan de remediere, dacă este necesar,
- verifică dacă Banca ia măsurile necesare pentru a garanta disponibilitatea sistemelor, a personalului și a resurselor generale adecvate pentru administrarea riscurilor,
- analizează și evaluează funcționarea adecvată a evaluării activelor, clasificarea activelor și estimarea riscului companiei,
- promovează dezvoltarea continuă și îmbunătățirea modelului și a practicilor avansate de administrare a riscurilor, monitorizând îndeaproape cerințele și recomandările autorităților de reglementare și supraveghere,
- primirea și revizuirea rapoartelor privind planificarea capitalului, adecvarea capitalului și contestarea proceselor de administrare a riscului Băncii și de planificare a capitalului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Comitetul de Direcție („Conducerea” sau „Conducerea Bancii”): pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Directorul General, împreună cu șapte Directori Generali Adjuncti, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în relațiile cu terții, formează Comitetul de Direcție, condus de către Directorul General.

Comitetul de Direcție este organul responsabil cu conducerea operațională a Băncii, având ca principale responsabilități în administrarea riscului:

- implementează strategia de administrare a riscului de credit, lichiditate și operațional și dezvoltă politicile și procesele,
- aprobă limitele privind expunerile față de persoane fizice, persoane juridice și bănci aflate în legătură cu Banca,
- analizează rapoartele privind deficiențele majore ale funcțiilor de control și solicită măsuri adecvate de remediere,
- analizează rezultatele simulărilor de criză, prezentate periodic în rapoarte care furnizează o imagine de ansamblu asupra riscurilor semnificative la care Banca este sau ar putea fi expusă, luând măsuri adecvate de gestionare dacă este necesar,
- notifică Consiliul de Administrație cu privire la modificările sau excepțiile semnificative de la politicile stabilite, care vor avea impact semnificativ asupra proceselor de administrare și a sistemelor de cuantificare ale riscurilor Băncii.

Comitetul de Direcție are în subordine șapte Comitete:

- Comitetul de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (“ALCO”);
- Comitetul Reglementări Interne;
- Comitetul privind Managementul Integrității Corporative;
- Comitetul de Admitere a Riscurilor Operationale și de Guvernanta a Produselor;
- Comitetul de Asigurare Corporativă;
- Comitetul privind Gestionarea Crizelor.

Comitetul de Audit este format din cel puțin 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Audit, subordonat Consiliului de Administrație, a fost înființat pentru a asista Consiliul de Administrație la îndeplinirea activităților de audit și supraveghere, fiind responsabil pentru:

- asigurarea eficienței și eficacității cadrului de control intern;
- monitorizarea proceselor de audit;
- asigurarea faptului că autoritățile cu funcții de conducere iau toate măsurile necesare pentru a rezolva deficiențele identificate cu ocazia activităților de control și conformitate, precum și a altor probleme identificate de către auditori.

Mai există și alte comitete aflate sub directă subordonare a Consiliului de Administrație:

- Comitetul de Remunerare înființat pentru a pregăti decizii legate de anumite activități legate de remunerare, inclusiv acelea care au implicații asupra riscului și a administrării riscului Bancii.
- Comitetul de Administrare a Riscurilor, care are ca principală responsabilitate consilierea CA în ceea ce privește toleranța/ apetitul și strategia la riscurile curente și viitoare. De asemenea, acesta trebuie să examineze dacă prețurile activelor și pasivelor oferite clienților țin cont, în totalitate, de modelul de afaceri și de strategia de risc a Băncii și să prezinte un plan de remediere către CA, să examineze dacă stimulentele oferite de sistemul de remunerare sunt în concordanță cu riscul, capitalul, lichiditatea, probabilitatea și momentul încasării veniturilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Comitetul de Nominalizare, având ca atribuție principală identificarea și transmiterea de recomandari către Consiliul de Administrație sau Adunarea Generală a Acționarilor (după caz), în vederea aprobării, referitoare la candidații care vor ocupa locurile vacante din cadrul conducerii, evaluarea cunoștințelor, abilităților, diversității și experienței în cadrul conducerii și pregătirea descrierii rolurilor și abilităților în vederea numirii unei persoane pe o anumită poziție și evaluarea așteptărilor în ceea ce privește timpul alocat în acest scop.

4.2. Riscul de creditare

Banca este supusă riscului de credit prin activitățile de creditare, de tranzacționare și garanțiile emise pentru clienții săi, precum și în cazurile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau al altor terți. Expunerile primare ale Băncii la riscul de credit provin din creditele și avansurile sale.

(a) Credite și avansuri acordate

Banca își asumă expuneri la riscul de credit, care reprezintă riscul ca o contrapartidă să nu poată plăti sumele în totalitate la scadență. Gestionarea riscului de credit pentru portofoliu depinde de evaluarea anumitor parametri precum Probabilitatea de neplată (PD), Expunere la neplată (EAD) și pierderea în caz de nerambursare (LGD), abordarea fiind similară cu abordarea utilizată în IFRS 9 pentru calculul pierderilor de credit așteptate.

Banca clasifică nivelurile de risc de creditare asumat prin stabilirea de limite ale valorii riscului acceptat la nivelul fiecărui debitor, sau grupuri de debitori, la zone geografice sau segmente industriale. Aceste riscuri sunt monitorizate în sistem revolving și sunt supuse uneia sau mai multor verificări anuale. Limitele aferente nivelului de risc de creditare pe produse și sectoare industriale sunt aprobate de Conducerea Băncii.

Expunerea cu privire la orice debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată în continuare prin sublimite ce acoperă expuneri bilanțiere și extra-bilanțiere și limite de risc de livrare zilnică privind elementele comerciale precum contractele forward cu implicații de curs valutar. Expunerile efective privind limitele sunt monitorizate zilnic.

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice a capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut acolo unde este necesar. Expunerea la riscul de creditare este de asemenea, administrată parțial prin obținerea de garanții colaterale, personale și ale companiilor.

În Nota 16 este prezentată împărțirea portofoliului de Credite și avansuri acordate de către Bancă clienților, iar expunerea specifică a Băncii față de Guvernul României și BNR este prezentată în Nota 29. Banca nu are expunere geografică față de altă piață în afară de România, care să depășească 10% din activele totale.

(b) Titluri de creanță și alte certificate

Pentru titlurile de creanță și alte certificate, Trezoreria Băncii utilizează evaluarea externă, cum este cea făcută de Moody's sau orice echivalent al acesteia, în vederea administrării expunerilor la riscul de creditare. Plasamentele în aceste titluri de valoare și certificate sunt văzute ca o cale de îmbunătățire a calității portofoliului de credit și de menținere a unei surse imediat disponibile pentru a se întruni și cererile de finanțare în același timp.

Alte măsuri specifice de control și reducere a riscului de credit sunt subliniate mai jos.

(c) Garanții

Banca folosește o gamă de politici și practici de reducere a riscului de creditare. Cea mai uzuală este solicitarea de garanții colaterale care este o practică foarte obișnuită. Banca implementează instrucțiuni asupra acceptabilității claselor specifice de garanții, sau reducere a riscului de creditare. Principalele tipuri de garanții pentru împrumuturi și avansuri sunt:

- Ipoteci asupra proprietăților rezidențiale;
- Gaj asupra activelor companiilor cum sunt sediile, stocurile și conturile de creanțe;
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum ar fi . titlurile de creanță și participațiile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de creditare (continuare)

Finanțarea pe termen lung și creditele acordate companiilor sunt în general colateralizate, iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general necolateralizate. De asemenea, pentru a minimiza potențialele pierderi din creditare, Banca încearcă să obțină garanții suplimentare de la contrapartide în momentul în care sunt identificați indicatori de depreciere ai creditelor și avansurilor.

Natura garanțiilor deținute pentru securizarea activelor financiare, altele decât creditele și avansurile, sunt determinate de natura instrumentului. Titlurile de creanță sunt în general nesecurizate, cu excepția împrumuturilor garantate prin active și a instrumentelor similare, care sunt securizate de portofoliile instrumentelor financiare.

(d) Derivativele și riscul de decontare

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivative (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la nivelul sumelor, cât și al perioadelor instrumentelor.

Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezentă a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a căror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivativele constituie numai o mică fracție a contractului, la valorile noționale utilizate pentru a exprima volumul rămas de plată al instrumentelor respective.

Expunerea la riscul de creditare este gestionată ca parte a întregii limite de împrumut cu clienții, împreună cu potențialele expuneri rezultate din mișcările pieței. În general nu sunt obținute garanții sau alte titluri de valoare pentru expunerile la riscul de creditare asupra acestor instrumente, exceptând situația în care Banca solicita/plasează depozite ca și garanție de la/la contrapartide.

Riscul de decontare apare în situațiile în care plățile în numerar sau titluri de investiție sunt efectuate în perspectiva unei încasări de numerar sau titluri de investiție.

Pentru fiecare contrapartidă, sunt stabilite limite zilnice de decontare pentru a acoperi totalitatea riscurilor de decontare ce reies din tranzacțiile zilnice pe piață ale Băncii.

Politica Băncii este de a încheia contracte de compensare cu entitățile cu care are încheiate contracte de instrumente financiare derivate în conformitate cu reglementările "International Swap Dealers Association" („ISDA”). Sumele de încasat/plătit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente la/depozite de la aceste entități pot cădea sub incidența clauzelor standard de compensare aplicabile în cazurile menționate în cadrul contractelor ISDA.

(e) Angajamente de credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile pot fi puse la dispoziția clientului, la cererea acestuia. Scrisorile de garanție și acreditivele standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu își poate onora obligațiile față de terțe părți – prezintă același risc de creditare ca și împrumuturile. Acreditivile comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Băncii în numele unui client autorizând o terță parte să încaseze rate prin intermediul Băncii, în limita unei sume specificate, conform unor anumite termene și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele de prelungire a creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, scrisorilor de garanție sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei potențiale pierderi în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate diminuată cu valoarea garanțiilor. Valoarea probabilă a pierderii este însă mai mică decât suma totală a angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de prelungire a creditului sunt contingente pentru clienții care păstrează anumite standarde de credit. Banca monitorizează termenul de scadență a angajamentelor de credit datorită faptului că angajamentele pe termen mai lung prezintă în general un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele pe termen mai scurt.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Expunerile la riscul de creditare al activelor bilanțiere și extra-bilanțiere sunt următoarele:

	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019				
	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Conturi la Banca Națională a României	575.732	575.732	-	-	662.742	662.742	-	-
Instrumente financiare derivate	5.347	n/a	n/a	n/a	8.513	n/a	n/a	n/a
Credite și avansuri acordate băncilor	81.186	81.186	-	-	295.802	295.802	-	-
Credite și avansuri acordate clienților								
- companii	2.170.314	2.080.776	79.838	9.700	2.061.614	2.006.656	43.779	11.179
- întreprinderi mici	1.692.489	1.326.470	323.235	42.784	1.531.966	1.436.805	55.123	40.038
- retail cu garanții	2.447.454	2.091.014	328.424	28.016	2.484.216	1.993.336	458.564	32.316
- retail fără garanții	753.691	584.131	166.252	3.308	826.525	749.717	74.061	2.747
	7.063.948	6.082.391	897.749	83.808	6.904.321	6.186.514	631.527	86.280
Investiții nete în leasingul financiar	6.172	6.172	-	-	8.368	8.368	-	-
Active financiare la FVPL								
- Titluri de participatie (Nota 17)	6.362	6.362	-	-	-	-	-	-
Active financiare la FVOCI								
- Titluri de creanță (Nota 17)	2.303.544	2.303.544	-	-	2.364.495	2.364.495	-	-
- Titluri de participație (Nota 17)	6.337	n/a	n/a	n/a	11.887	n/a	n/a	n/a
Alte active financiare (Nota 20)	52.530	n/a	n/a	n/a	47.004	n/a	n/a	n/a
Total expunere bilanțieră	10.101.158	9.055.387	897.749	83.808	10.303.132	9.517.921	631.527	86.280
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 30)	2.444.093	2.240.614	199.584	3.895	2.284.425	2.176.230	104.925	3.270
Total	12.545.251	11.296.001	1.097.333	87.703	12.587.557	11.694.151	736.452	89.550

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete. Expunerea extra-bilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Bancă și la angajamente de credit netrase.

Evaluarea deprecierei conform IFRS 9

a) Definiția stării de nerambursare și a transferului între stadii

Potrivit definiției stării de nerambursare, un activ este considerat în stare de nerambursare, când se îndeplinește oricare din următoarele motive:

- Stare obiectivă de nerambursare: Debitorul are cel puțin un împrumut care are o întârziere contractuală mai mare de 90 de zile
- Stare subiectivă de nerambursare: se consideră că este puțin probabil ca o datorie să fie plătită. În acest caz, debitorul este în starea de nerambursare indiferent de existența oricărei sume datorate în trecut sau a numărului de zile de întârziere.

Indicii ale stării subiective de nerambursare sunt considerate, printre altele, următoarele:

- debitorul și/sau garantul ipotecar al debitorului a trimis Băncii notificare de dare în plată
- debitorul a aplicat pentru legea insolvenței persoanei fizice
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă i s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plată mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia
- a doua restructurare
- debitori împotriva cărora au fost inițiate proceduri judiciare (executare silită inițiată de Bancă și/sau procedura falimentului)
- declararea asupra debitorului a stării de insolvență și existența posibilității de reorganizare financiară, atât pentru retail cât și pentru companii.
- Inițierea față de debitori a unor proceduri judiciare de către terți creditori (executări silite, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară etc.), care prin natura lor anticipează efecte negative asupra capacității de plată a datorii față de Bancă
- situații de fraudă
- decesul debitorului
- write off (total/parțial) sau vânzare
- alte evenimente semnificative care afectează sau ar putea afecta capacitatea debitorului de a rambursa toate sumele contractuale;
- clienții care depășesc 90 de zile contractuale scadente și, de asemenea, clienții care îndeplinesc alte criterii de depreciere, deoarece fie au avut o restructurare care a dus la o obligație financiară diminuată de cel puțin 1% din valoarea actuală netă a expunerii, fie au atins mai mult de 90 zile scadente conform noii definiții de calcul a zilelor scadente. Noua definiție de calcul a zilelor scadente utilizează un calcul zilnic a zilelor restante și presupune aplicarea pragului de semnificație la obligațiile de credit restante și calcularea zilelor restante în mod corespunzător în funcție de prag.

b) Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit

Pentru a determina dacă un activ sau un portofoliu este subiectul unor pierderi de credit așteptate pe o perioadă de 12 luni sau pe întreaga durată de viață, Banca evaluează atât calitativ, cât și cantitativ dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Evaluarea calitativă

Un activ financiar este clasificat în Stadiul 2 (creștere semnificativă a riscului de credit) în cazul în care oricare dintre următoarele condiții este îndeplinită:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

- imprumuturile sunt marcate ca "watchlist" (doar pentru companii), sau "monitoring list" (atat pentru companii, cat si pentru retail),
- in cazul în care există o modificare a graficului de rambursare datorită refinanțării, restructurării sau concesiunii, si împrumutul nu este considerat ca fiind in stare de nerambursare sau scos in afara bilantului si modificarea este efectuata din motive comerciale.

Evaluare cantitativă

Criteriile cantitative care explică creșterea semnificativă a riscului de credit au la bază compararea probabilității de nerambursare de la recunoașterea inițială a împrumutului cu probabilitatea de nerambursare alocată aceluiași împrumut de la data raportării.

Un activ financiar este clasificat în Stadiul 2 (creștere semnificativă a riscului de credit), atunci când ambele criterii de mai jos sunt îndeplinite. Pragurile absolute și relative utilizate pentru probabilitatea de nerambursare sunt diferențiate pe baza segmentului/grupului de credite.

- Modificarea relativă a probabilității de nerambursare: dacă "diferența relativă" între probabilitatea de nerambursare la data de raportare și cea de la recunoașterea inițială în situațiile financiare, este mai mare decât un prag relativ în funcție de tipul produsului, asa cum este prezentat mai jos.
- Modificarea absolută a probabilității de nerambursare: dacă "diferența absolută" între probabilitatea de nerambursare la data de raportare și cea de la recunoașterea inițială în situațiile financiare, este mai mare decât un prag absolut în funcție de tipul produsului asa cum este prezentat mai jos.

	Creșterea relativa a probabilitatii de nerambursare (%)	Creșterea absoluta a probabilitatii de nerambursare (puncte de baza)
Credit Card	100	100
Overdraft	400	200
Credit de nevoi personale	50	100
Credit de nevoi personale cu garantie	400	300
Credit ipotecar	400	300

Un alt criteriu cantitativ utilizat de Bancă pentru toate portofoliile la transferul expunerilor in Stadiul 2 este înregistrarea unei restanțe de peste 30 zile de întârziere la nivel de contract la data raportării.

Atunci când se măsoară pierderile de credit așteptate, ar trebui sa se considere riscul sau probabilitatea apariției unei pierderi reflectând posibilitatea aparitiei unei pierderi, dar si posibilitatea ca nici o pierdere de credit să nu apară, chiar dacă posibilitatea aparitiei unei pierderi de credit este foarte scăzută.

Evaluarea pierderilor așteptate se efectuează fie pe bază colectivă, fie individual. Evaluarea colectivă este aplicată pentru portofolii definite pe baza unor caracteristici de risc similare. Evaluarea individuală este efectuată pentru credite care sunt semnificative individual și prezintă caracteristici specifice.

Calculul se efectuează prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate cu valoarea actuală pentru instrumentul financiar individual, utilizând rata efectivă a dobânzii. Fluxurile de numerar viitoare sunt determinate pe baza a două scenarii: de continuare a activitatii a debitorului "Going concern" și de încetare a activitatii "Gone concern".

În estimarea pierderilor de credit așteptate la nivel individual, se iau în considerare atât expunerile din bilanț/extrabilanț, cât și valoarea garanțiilor unde este nevoie de avizul experților.

Modelul aferent a fost actualizat cel mai recent în al patrulea trimestru al anului, iar impactul corespunzător pierderilor așteptate este inclus în calculele de la sfârșitul anului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

La 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, împărțirea între pierderile de credit așteptate din analiza individuală și colectivă și a expunerilor din afara bilanțului este următoarea:

31-Dec-20	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	
Companii	-	28.161	28.857	-	28.328	-	85.346
Întreprinderi mici	-	11.790	23.526	1.540	81.094	-	117.950
Retail cu garanții	26	7.054	1.981	16.405	31.583	31.716	88.765
Retail fără garanții	1	6.808	6	10.534	173	10.673	28.195
	27	53.813	54.370	28.479	141.178	42.389	320.256
Expuneri din afara bilanțului	-	3.564	96	1.730	18	1.717	7.125
Total	27	57.377	54.466	30.209	141.196	44.106	327.381

31-Dec-19	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	
Companii	-	21.663	15.936	-	26.534	-	64.133
Întreprinderi mici	-	9.884	3.087	2.025	100.961	-	115.957
Retail cu garanții	-	4.431	765	9.766	38.634	26.411	80.007
Retail fără garanții	-	2.375	-	2.408	281	9.670	14.734
	-	38.353	19.788	14.199	166.410	36.081	274.831
Expuneri din afara bilanțului	-	2.539	13	426	5	1.439	4.422
Total	-	40.892	19.801	14.625	166.415	37.520	279.253

Următoarele tabele prezintă mișcarea pierderilor din depreciere pentru 2019 și 2020:

2019	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Sold inițial la 1 ianuarie 2019	34.216	38.591	215.795	288.602
Transferuri la Stadiul 1	37.618	(35.687)	(1.931)	-
Transferuri la Stadiul 2	(3.653)	15.546	(11.893)	-
Transferuri la Stadiul 3	(77)	(6.278)	6.355	-
Reevaluarea netă a pierderilor din depreciere	(20.945)	34.278	17.424	30.757
Active financiare care au fost derecunoscute	(9.998)	(7.729)	(21.454)	(39.181)
Scoateri în afara bilanțului	-	-	(19.617)	(19.617)
Efectul ajustării dobânzii	-	-	8.931	8.931
Diferența valutară și alte mișcări	1.192	(4.734)	8.881	5.339
Sold la 31 decembrie 2019	38.353	33.987	202.491	274.831

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

2020	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Initial balance at 1 January 2020	38.353	33.987	202.491	274.831
Transferuri la Stadiul 1	43.424	(41.717)	(1.707)	-
Transferuri la Stadiul 2	(8.964)	14.045	(5.081)	-
Transferuri la Stadiul 3	(107)	(11.352)	11.459	-
Reevaluarea netă a pierderilor din depreciere	(8.934)	94.345	6.273	91.684
Active financiare care au fost derecunoscute	(10.076)	(6.298)	(11.840)	(28.214)
Scoateri în afara bilanțului	-	-	(34.461)	(34.461)
Efectul ajustării dobânzii	-	-	11.631	11.631
Diferența valutară și alte mișcări	144	(161)	4.802	4.785
Balance at 31 December 2020	53.840	82.849	183.567	320.256

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienților și creditelor și avansurilor la banci ale Bancii, la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci
Stadiul 1	6.136.231	81.334	6.224.868	296.258
Stadiul 2	980.598	-	665.514	-
Stadiul 3	267.375	-	288.770	-
Expunere brută	7.384.204	81.334	7.179.152	296.258
Minus: pierderi din depreciere	(320.256)	(148)	(274.831)	(456)
Expunere netă	<u>7.063.948</u>	<u>81.186</u>	<u>6.904.321</u>	<u>295.802</u>
Valoarea brută a expunerilor depreciate la recunoașterea inițială (POCI), inclusă mai sus				
Stadiul 2	14.014	-	21.604	-
Stadiul 3	80.438	-	77.003	-
Total	<u>94.452</u>	<u>-</u>	<u>98.607</u>	<u>-</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(c) Modelul intern al Băncii

Pentru a evalua stadiul de încadrare a expunerilor și pentru a măsura pierderile de credit așteptate ("ECL") pe o bază colectivă, este importantă gruparea expunerilor în segmente/factorii de risc pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit. Pentru evaluarea ECL, diferiți factori de segmentare și de risc permit reflectarea diferențelor între PD-uri, o mai bună discriminare și, astfel, ar putea conduce la un calcul mai bun al valorii ECL.

Factorii de risc de mai jos care au fost luați în considerare, pe baza datelor disponibile în Bancă (fără rating/score-uri), au demonstrat un comportament diferit al stării de neramburare în funcție de:

- tipul clientului
- produs
- monedă
- zile de întârziere
- măsuri de restructurare
- timpul petrecut în bilanț.

Obiectivul principal al dezvoltării modelului/segmentării PD este de a obține o segmentare care să fie utilizată în procesul IFRS 9 de alocare în stadii și pentru calcularea ECL. Calculul curbelor PD „punctului în timp” ("PIT") pentru portofoliul de credite se bazează pe rezultatele exercițiului de segmentare menționat mai sus, iar obiectivul principal al dezvoltării curbelor PD observate PIT este obținerea unor curbe de PD corente care vor fi folosite pentru dezvoltarea ulterioară a curbelor PD PIT proiectate în viitor („forward looking”).

IFRS9 impune utilizarea componentelor cu aspect forward looking. În practică, această cerință se traduce în determinarea unei legături între curba PD utilizată în determinarea pierderii așteptate a creditului și factorii macroeconomici. Pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, curba PD este ajustată în conformitate cu modelul dezvoltat.

Curbele PD cu informații previzionate sunt determinate utilizând 3 scenarii macroeconomice. Fiecare scenariu macroeconomic are o probabilitate de apariție. Modul de folosire final al previziunilor macroeconomice în model reprezintă o medie ponderată cu probabilitatea fiecărui scenariu.

În ceea ce privește LGD-ul, segmentarea se va baza pe tipul produsului, împreună cu timpul petrecut în default sau pe tipul de garanție atașată creditului.

Au fost utilizate două abordări de către bancă pentru a determina LGD-ul:

- Modelul "workout", luat în considerare pentru creditele retail negarantate; această abordare constă în actualizarea fluxurilor de numerar (recuperări și costuri) observate în perioada de recuperare (după data intrării în stare de nerambursare) până la data intrării în stare de nerambursare.
- Modelul structural, considerat pentru portofoliile Corporate și SME; această abordare face o distincție între diferitele stări pe care un credit le poate lua la sfârșitul ciclului de default și constă în:
 - estimare a probabilității de intrare în proceduri de executare silită (FR),
 - ajustare pentru fiecare tip de garanție.

(a) Informații macroeconomice previzionate

IFRS 9 impune faptul că previziunile privind condițiile economice viitoare ar trebui să fie incluse în estimările pierderilor de credit așteptate, luând în considerare o serie de rezultate posibile. În consecință, informațiile macroeconomice previzionate sunt încorporate în parametrii riscului de credit în timpul evaluării creșterii semnificative a riscului de credit și a calculului pierderilor așteptate. Pentru a include informații previzionate în estimarea parametrilor de risc, sunt construite modele econometrice.

Pentru ambele modele PD și LGD, efectul previzionat a fost încorporat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(b) Analiza riscului de credit scăzut

În cazul în care se stabilește că un instrument financiar are un risc de credit scăzut la data raportării, se presupune că riscul de credit al respectivului instrument financiar nu a crescut semnificativ după prima recunoaștere.

De asemenea, instrumentele financiare nu sunt considerate a avea un risc de credit scăzut doar pentru că au un risc mai mic de nerambursare decât alte instrumente financiare sau în raport cu riscul de credit al sistemului în care operează.

Toate instrumentele financiare care au grad de investiție vor fi considerate ca având un risc de credit scăzut. Gradul de investiții trebuie considerat ca rating BBB - sau mai bun (corespunzător unei clase interne de evaluare internă a ratingului de credit de 1, 2 sau 3).

Instrumentele financiare care sunt definite ca având un risc de credit scăzut pe baza IFRS 9 sunt următoarele:

- plasamente la bănci, inclusiv titluri de datorie guvernamentale și municipale (conturi curente, depozite la BNR)
- obligațiuni corporative.

Analiza calității portofoliului de credite și avansuri acordate clienților, clasificate ca Stadiul 1 la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 este detaliată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Curent	2.108.937	1.333.601	2.079.405	590.570	6.112.513
Restante până la 30 de zile	-	4.659	18.689	370	23.718
Total	2.108.937	1.338.260	2.098.094	590.940	6.136.231
Pierderi așteptate din credite	(28.161)	(11.790)	(7.080)	(6.809)	(53.840)
31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Curent	2.028.320	1.407.875	1.952.930	745.025	6.134.150
Restante până la 30 de zile	-	38.814	44.837	7.067	90.718
Total	2.028.320	1.446.689	1.997.767	752.092	6.224.868
Pierderi din depreciere	(21.663)	(9.884)	(4.431)	(2.375)	(38.353)

La 31 decembrie 2020, respectiv la 31 decembrie 2019, detaliile creditelor și avansurilor acordate clienților clasificate în stadiul 2, inclusiv creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	108.695	348.035	336.773	174.030	967.533
Restante între 31- 90 zile	-	266	10.037	2.762	13.065
Total	108.695	348.301	346.810	176.792	980.598
Valoarea garanțiilor	163.449	730.419	585.501	72	1.479.441
Pierderi din depreciere	(28.857)	(25.066)	(18.386)	(10.540)	(82.849)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	59.715	52.766	443.351	72.097	627.929
Restante între 31- 90 zile	-	7.469	25.743	4.373	37.585
Total	59.715	60.235	469.094	76.470	665.514
Valoarea garanțiilor	131.284	177.043	677.022	9	985.358
Pierderi din depreciere	(15.936)	(5.112)	(10.531)	(2.408)	(33.987)

Mai jos sunt prezentate informații cu privire la creditele depreciate, clasificate ca fiind în Stadiul 3 la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019:

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Expunere bruta	38.028	123.878	91.315	14.154	267.375
Valoarea garanțiilor	115.219	240.554	120.893	-	476.666
Pierderi din depreciere	(28.328)	(81.094)	(63.299)	(10.846)	(183.567)
31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Expunere bruta	37.712	140.999	97.362	12.697	288.770
Valoarea garanțiilor	134.806	291.424	101.029	3	527.262
Pierderi din depreciere	(26.534)	(100.961)	(65.045)	(9.951)	(202.491)

Creditele renegociate

Creditele și avansurile renegociate sunt credite și avansuri acordate clienților ale căror termene de plată au fost renegociate și care nu mai sunt considerate restante și nici depreciate, deoarece numărul minim de plăți efectuate, precum și condițiile necesare ce reies din noul scadențar au fost îndeplinite.

Banca a adoptat perioada de probă pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default. Analiza portofoliului de credite renegociate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este detaliat în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	4.398	8.583	154	13.135
Stadiul 3	31.999	67.786	59.399	818	160.002
Total	31.999	72.184	67.982	972	173.137
Valoarea garanțiilor	67.949	131.927	84.830	-	284.706

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	2.548	5.534	19.223	648	27.953
Stadiul 3	30.064	76.665	71.243	1.136	179.108
Total	32.612	82.199	90.466	1.784	207.061
Valoarea garanțiilor	84.384	152.883	100.056	-	337.323

Active repreciate la recunoașterea inițială

Împărțirea expunerilor brute depreciate la recunoașterea inițială (POCI) este prezentată mai jos:

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	429	12.903	682	14.014
Stadiul 3	24.615	43.531	11.785	507	80.438
Total	24.615	43.960	24.688	1.189	94.452
Valoarea garanțiilor	81.127	102.271	55.584	-	238.982

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	4.449	15.534	1.621	21.604
Stadiul 3	19.357	47.390	9.519	737	77.003
Total	19.357	51.839	25.053	2.358	98.607
Valoarea garanțiilor	97.216	109.948	50.043	-	257.207

Garanții

Valoarea garanțiilor reprezintă garanții reale (de ex. imobiliare, numerar). Estimările valorii juste sunt bazate pe valoarea colateralelor evaluate la momentul acordării împrumutului, iar după acest moment colateralele sunt reevaluate periodic, în concordanță cu procedurile interne ale Băncii.

La 31 decembrie 2020 Banca a redobândit colaterale cu o valoare brută de achiziție de 7.333 mii lei (2019: 11.705 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active" (Nota 20).

Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate

Tabelul următor prezintă o analiză a titlurilor de creanță de către agenția de evaluare a creditului desemnată la 31 decembrie 2020 și 2019, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acesteia:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Baa3	2.235.536	2.292.831
Evaluat la B2	68.008	-
Evaluat la B1	-	71.664
Total (Nota 17)	2.303.544	2.364.495

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Tabelele următoare clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contrapartidei.

31 decembrie 2020

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agri- cultură	Cons- trucții	Administrații Centrale	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	-	575.732	-	575.732
Instrumente financiare derivate	3.021	-	-	-	-	-	2.326	-	5.347
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	-	81.186	-	81.186
<i>Credite și avansuri acordate clienților (net de depreciere):</i>									
- companii	1.222.198	-	660.023	3.672	207.669	-	-	76.752	2.170.314
- întreprinderi mici	990.850	-	158.806	26.191	426.239	-	-	90.403	1.692.489
- retail garantate	-	2.447.454	-	-	-	-	-	-	2.447.454
- retail negarantate	-	753.691	-	-	-	-	-	-	753.691
Investiții nete in leasing financiar	6.172	-	-	-	-	-	-	-	6.172
<i>Active financiare – titluri de investiție</i>									
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	-	2.303.544	-	2.303.544
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	-	12.699	12.699
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	51.858	51.858
La 31 decembrie 2020	2,222,241	3,201,145	818,829	29,863	633,908	2,962,788	231,712	10,100,486	

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

31 decembrie 2019

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agri- cultură	Cons- trucții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	662.742	-	662.742
Instrumente financiare derivate	5.131	-	-	-	-	3.382	-	8.513
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	295.802	-	295.802
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>								
<i>(net de depreciere):</i>								
- companii	1.053.290	-	728.203	3.729	201.207	-	75.185	2.061.614
- întreprinderi mici	924.325	-	166.717	29.692	310.962	-	100.270	1.531.966
- retail garantate	-	2.484.216	-	-	-	-	-	2.484.216
- retail negarantate	-	826.525	-	-	-	-	-	826.525
<i>Investiții nete in leasing financiar</i>	8.368	-	-	-	-	-	-	8.368
<i>Active financiare – titluri de investitii</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	2.364.495	-	2.364.495
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	11.887	11.887
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	47.004	47.004
La 31 decembrie 2019	1.991.114	3.310.741	894.920	33.421	512.169	3.326.421	234.346	10.303.132

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca pierderile pe care Banca le-ar putea suporta, ca urmare a riscurilor cauzate de schimbările de preț ale pieței (rata dobânzii, acțiunile, cursul valutar și prețul produselor), corelațiile dintre prețurile pieței și incertitudinea nivelurilor de volatilitate. Toate instrumentele sunt supuse riscului de piață. Consiliul de Administrație monitorizează eficacitatea sistemelor de management a riscului prin intermediul Comitetului de Audit, al altor comitete conexe și al Conducerii Bancii, și având în vedere diferitele rapoarte de risc și evaluări efectuate de către Comitetul de Audit. Politicile de risc și procedurile de aplicare au fost aprobate de Consiliul de Administrație, fiind revizuite în mod regulat.

Banca evaluează „riscurile de piață” prin intermediul metodelor „Poziția valutară totală netă” și „Valoarea la Risc (VaR)”. Măsurătorile conform metodei standard se efectuează zilnic (Poziția valutară netă totală) și utilizează calculul adecvării capitalului efectuat cu frecvența lunară. Măsurătorile conform metodei VaR sunt efectuate zilnic. Banca ia rezultatele parametrice VaR ca bază pentru managementul intern al riscului de piață și stabilirea limitelor.

În calculul VaR, se utilizează setul de date istorice de piață de 250 zile lucrătoare și se ia în considerare intervalul de încredere de 99%, cu o perioadă de menținere de zece zile. Pentru a testa validitatea modelului VaR se efectuează backtesting-ul. Analiza scenariilor de simulare de criza este, de asemenea, aplicată pentru a reflecta efectele fluctuațiilor severe potențiale ale pieței în calculele VaR. Modelul VaR a fost validat anual în cadrul validării periodice. Pe lângă limita VaR, pentru a limita „riscurile de piață” se aplică și limitele pierderilor maxime reale, aprobate de Consiliul de Administrație.

Banca se expune la riscul de piață, care reprezintă riscul ca valoarea justă, sau intrările viitoare de numerar ale unui instrument financiar să fluctueze în urma modificărilor prețurilor pieței. Riscul de piață rezultă din pozițiile deschise ale ratei dobânzii și ale cursului valutar, care sunt expuse la mișcările generale și specifice ale pieței și la modificările nivelului de volatilitate a ratelor sau prețurilor pieței, cum ar fi rata dobânzii, marja și cursul valutar. Banca clasifică expunerile la riscul de piață în portofolii tranzacționabile sau netranzacționabile.

Banca nu detine titluri clasificate ca parte a portofoliului pentru tranzacționare.

Portofoliile netranzacționabile rezultă în principal din managementul ratei dobânzii pentru activele și pasivele bancare generate în relație cu clienți persoane fizice și juridice. Portofoliile netranzacționabile conțin, de asemenea, elemente de risc valutar aferente titlurilor de investiție deținute de Banca, înregistrate în „banking book”.

(a) Analiza sensibilității

Parametrii de calcul ai sensibilității

Sensitivitatea față de rata dobânzii: tabelul de mai jos sumarizează impactul mișcării paralele a curbei profitabilității raportată la contul de profit și pierdere și la rezultatul global ale Băncii prin aplicarea unei mișcări de 100 puncte procentuale la modelul de sensibilitate la rata dobânzii. Se apreciază că ±100 puncte procentuale de bază reprezintă o estimare rezonabilă a mișcării ratei dobânzii.

Sensitivitatea față de cursul valutar: tabelul de mai jos sumarizează impactul modificării cu 10% a valorii leului față de alte monede, asupra contului de profit și pierdere și rezultatului global al Băncii. Acest impact s-a calculat prin aplicarea acestei modificări asupra instrumentelor financiare în monedă străină deținute de către Bancă la 31 decembrie.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de piață (continuare)

(a) Analiza sensibilității (continuare)

La 31 decembrie 2020, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 100 puncte procentuale de bază mai mare/mică, celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 7.971 mii lei (2019: mai mare/mic cu 10.164 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 77.694 mii lei (2019: mai mic/mare cu 76.471 mii lei).

La 31 decembrie 2020, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciaț cu 10% în raport cu valutele forte (iar celelalte variabile fiind menținute constante) profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 1.027 mii lei (2019 mai mare/mic cu 179 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

	Total	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
31 decembrie 2020			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(69.723)	7.971	(77.694)
Curs valutar (deprecierea cu 10% a RON față de monede străine)	1.027	1.027	-
31 decembrie 2019			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(66.307)	10.164	(76.471)
Curs valutar (modificarea cu 10% a RON față de monede străine)	179	179	-

(b) Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este evaluat în funcție de riscul de reevaluare, riscul privind modificările formei curbei riscului de rata a dobânzii, riscul aferent bazei – „basis risk” și riscul de opționalitate, administrate prin tehnici de reducere a riscului prin folosirea de limite.

Riscul de rată a dobânzii, rezultat din neconcordanțele scadenței maturităților bilanțului, prezintă posibilele pierderi care ar putea apărea, ca urmare a modificărilor ratelor dobânzilor la activele și pasivele sensibile bilanțiere și extrabilanțiere. Sensibilitatea la rata dobânzii a activelor, pasivelor și elementelor din afara bilanțului este evaluată de ALCO, luând în considerare evoluția condițiilor de piață.

Riscul de rată a dobânzii a Băncii este evaluat prin utilizarea valorii economice, capitalului economic, venitului net din dobânzi, sensibilitatea valorii economice a portofoliului de titluri de stat și analiza sensibilității GAP-ului de durată. Rezultatele sunt susținute de analiza sensibilității și scenariile efectuate periodic din cauza posibilelor instabilități din piață. În plus, riscul de rată a dobânzii este monitorizat potrivit limitelor aprobate de Consiliul de Administrație.

Strategia privind riscul de rată a dobânzii este revizuită de către Consiliul de Administrație, de Conducerea Bancii și ALCO, luând în considerare performanțele financiare, capitalul necesar pentru riscul de rată a dobânzii și evoluțiile actuale ale pieții.

Administrarea bilanțului se realizează în conformitate cu principalele strategii stabilite de ALCO. În gestionarea activității bancare, ALCO ia în considerare următoarele: ratele dobânzilor/ monedele / ratele de inflație, compoziția bilanțului în RON și în valută, factorii macroeconomici, tendințele politice și economice naționale și internaționale și schimbarea cotei de piață.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 Decembrie 2020 și la 31 Decembrie 2019. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

(b) *Riscul de rată a dobânzii (continuare)*

La 31 decembrie 2020	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active							
Numerar	297.239	-	-	-	-	-	297.239
Conturi la Banca Națională a României	575.732	-	-	-	-	-	575.732
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	5.347	5.347
Credite și avansuri acordate altor bănci	81.186	-	-	-	-	-	81.186
Credite și avansuri acordate clienților	1.207.554	3.902.705	1.363.737	575.106	14.846	-	7.063.948
Investiții nete în leasingul financiar	199	299	1.335	4.339	-	-	6.172
Titluri de investiție	5.259	243.007	465.516	973.353	616.409	12.699	2.316.243
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	178.755	178.755
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	97.265	97.265
Alte active	-	-	-	-	-	63.615	63.615
Total active	2.167.169	4.146.011	1.830.588	1.552.798	631.255	357.681	10.685.502
Datorii							
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	33.957	33.957
Depozite ale altor bănci	26.341	-	-	-	-	-	26.341
Depozite ale clienților	5.206.828	1.277.696	1.854.577	29.135	26	-	8.368.262
Alte împrumuturi	-	176.911	290.068	53.669	-	-	520.648
Alte datorii	3.261	3.102	16.399	45.669	1.206	116.224	185.861
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	9.208	9.208
Total datorii	5.236.430	1.457.709	2.161.044	128.473	1.232	159.389	9.144.277
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(3.069.261)	2.688.302	(330.456)	1.424.325	630.023	198.292	1.541.225
La 31 decembrie 2019							
Total active	2.359.519	4.127.367	2.028.646	929.244	1.042.203	375.826	10.862.805
Total datorii	4.377.867	2.090.805	2.595.943	115.502	58.753	174.913	9.413.783
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(2.018.348)	2.036.562	(567.297)	813.742	983.450	200.913	1.449.022

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

(c) Riscul valutar

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2020					
Active					
Numerar	194.681	12.914	65.714	23.930	297.239
Conturi la Banca Națională a României	393.656	-	182.076	-	575.732
Instrumente financiare derivate	5.347	-	-	-	5.347
Credite și avansuri acordate altor bănci	315	38.089	35.652	7.130	81.186
Credite și avansuri acordate clienței	4.105.910	217.120	2.730.301	10.617	7.063.948
Investiții nete in leasing financiar	-	-	6.172	-	6.172
Titluri de investitie	1.109.579	116.602	1.090.062	-	2.316.243
Imobilizări necorporale	178.755	-	-	-	178.755
Imobilizări corporale	97.265	-	-	-	97.265
Alte active	48.665	5.385	9.558	7	63.615
Total active	6.134.173	390.110	4.119.535	41.684	10.685.502
Datorii					
Instrumente financiare derivate	33.943	-	14	-	33.957
Depozite ale altor bănci	11.733	-	14.608	-	26.341
Depozite ale clienței	5.319.147	589.281	2.403.774	56.060	8.368.262
Alte împrumuturi	20.290	54.251	446.107	-	520.648
Alte datorii	84.426	3.184	96.562	1.689	185.861
Datorii privind impozitul amânat	9.208	-	-	-	9.208
Total datorii	5.478.747	646.716	2.961.065	57.749	9.144.277
Poziția netă bilanțieră	655.426	(256.606)	1.158.470	(16.065)	1.541.225
Poziția netă extra-bilanțieră	889.248	256.339	(1.168.509)	16.102	(6.820)
Poziția valutară netă	1.544.674	(267)	(10.039)	37	1.534.405
La 31 decembrie 2019					
Total active	6.185.070	474.933	4.155.607	47.195	10.862.805
Total datorii	5.646.935	666.073	3.039.685	61.090	9.413.783
Poziția netă bilanțieră	538.135	(191.140)	1.115.922	(13.895)	1.449.022
Poziția netă extra-bilanțieră	905.777	193.392	(1.120.597)	14.528	(6.900)
Poziția valutară netă	1.443.912	2.252	(4.675)	633	1.442.122

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

Banca este supusă riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere pentru fiecare monedă dar și pe total, atât pentru pozițiile „de pe o zi pe alta”, cât și pentru pozițiile „în cursul zilei”, iar acestea sunt monitorizate zilnic. Banca utilizează instrumente de tipul spot, forward, swap de devalize și swap financiar de valute pentru administrarea riscului valutar atât în scop contabil, cât și prudențial. Tabelul de mai sus prezintă expunerea Băncii la riscul de curs valutar la 31 decembrie. În tabelul de mai sus, sunt incluse activele și datoriile Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

4.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ce presupune ca Banca să nu își poată onora obligațiile de plată în timp util din cauza lipsei de fonduri disponibile sau de intrări de numerar în cantitate și calitate pentru a acoperi ieșirile de numerar integral și în timp util, din cauza potențialelor dezechilibre ale fluxurilor de numerar ale Băncii.

Riscul de lichiditate este administrat de către Departamentul Administrarea Activelor și Pasivelor (ALMD), Comitetul de Administrare a Riscurilor și Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO), în conformitate cu politicile privind riscul de lichiditate și de finanțare și apetitul de risc aprobat de Consiliul de Administrație, pentru a lua măsuri necesare corecte și în timp util împotriva eventualelor deficite de lichidități, care ar putea rezulta din condițiile pieței și structura bilanțului. În condiții de criza, riscul de lichiditate este administrat în conformitate cu planul de finanțare pentru situații neprevăzute.

Consiliul de Administrație analizează politica privind riscul de lichiditate, aprobă politicile de lichiditate și de finanțare, asigură eficacitatea practicării politicilor și integrarea cu sistemul de management al riscului al Băncii. Consiliul de Administrație stabilește valorile de bază în măsurarea și monitorizarea riscului de lichiditate. Consiliul de Administrație stabilește apetitul de risc al Băncii în administrarea riscului de lichiditate, identifică limitele de risc, în conformitate cu apetitul de risc și le examinează în mod regulat.

Declarația privind Apetitul de Risc conține atât elemente calitative, cât și elemente cantitative. Direcția de Administrare a Riscurilor transpune comportamentul obiectiv definit în Declarație într-o serie de valori, într-o manieră în care să asigure că aceste valori devin o parte esențială a procesului de luare a deciziilor în administrarea riscului de lichiditate și de finanțare. Următoarele valori sunt în mod special importante:

- i. Măsurile principale caracterizează comportamentul obiectiv al Băncii, în ceea ce privește riscul de lichiditate și de finanțare. Obiectivul Băncii este de a păstra o structură stabilă de finanțare pe termen mediu. Din punct de vedere al activității Băncii, menținerea unui volum suficient de depozite stabile ale clienților este privită ca fiind cheia asigurării unui profil solid al lichidității. Din acest motiv, indicatorul Credite / Depozitele stabile ale Clienților (raportul dintre credite și depozite stabile ale clienților sau LtSCD) și Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate (LCR) – aplicabil și fiecărei valute semnificative sunt măsurile principale din cadrul Declarației privind apetitul de risc.
- ii. Măsurile de management sunt utilizate pentru monitorizarea și managementul continuu al riscului de lichiditate și finanțare, pentru a asigura că măsurile principale rămân în intervalul țintă stabilit. Următoarele măsuri de management sunt importante în mod special:
 - a) Măsuri de monitorizare: Acestea sunt integrate în managementul de zi cu zi, în cadrul sistemului de limite și sunt definite în cadrul Băncii. Ele includ alerte și limite pentru indicatorul LtSCD. După stabilirea nivelurilor de auto-finanțare ale bilanțului, prin intermediul indicatorului LtSCD, cea de-a doua axă, care ghidează managementul riscului de lichiditate și finanțare, este reprezentată de nevoia de a asigura diversificarea corectă în structura de finanțare și evitarea unei mari dependente de finanțare pe termen scurt, și totodată de piețele ce sunt mai sensibile la percepția riscului. Acest lucru este făcut prin stabilirea unui nivel maxim al finanțării pe termen scurt.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

A treia axă principală în gestionarea, controlarea și monitorizarea riscului de lichiditate și finanțare este susținerea pe termen scurt a profilului de risc de lichiditate, care să garanteze că Banca are suficiente garanții colaterale pentru a face față riscului unei schimbări neașteptate în comportamentul piețelor ori al contrapartidelor importante, ce ar putea preveni accesul la finanțare sau ar putea face costul acestui tip de finanțare nerezonabil. Acest lucru se face prin stabilirea Capacității de Bază, ca fiind o măsură a riscului de lichiditate și de finanțare. Rata Capacității de Bază este definită ca fiind raportul dintre activele disponibile (în principal garanții colaterale ce pot fi decontate de Banca centrală) și scadența pasivelor importante, a fondurilor volatile și a plăților mari, în situațiile în care piețele de finanțare importante sunt închise.

b) Măsuri prospective: Acestea sunt create pentru a identifica din timp posibilele amenințări pentru a permite adoptarea, atunci când este cazul, a măsurilor preventive de management, necesare pentru a stopa aceste amenințări. Aceste măsuri prospective includ:

- Scenarii de criza: Prognozarea măsurilor viitoare, sub diferite scenarii, este un element cheie pentru evaluarea rezistenței unui profil de lichiditate. Prognozele structurii de lichiditate și finanțare fac posibilă anticiparea oricărui potențial deviații de la planurile strategice ale Băncii și de la limitele impuse apetitului de risc. Scenariile de criza au un rol important, nu doar în proiectarea Planului de finanțare pentru situații neprevăzute, dar și în definirea măsurilor necesare pentru diminuarea riscului.
- Indicatori de avertizare timpurie: Aceștia sunt importanți pentru detectarea și prevenirea posibilelor situații de criza de lichiditate.

ALCO ia deciziile necesare, care vor fi executate de departamentele vizate, prin evaluarea riscului de lichiditate la care este expusa Banca, luând în considerare strategia și condițiile de concurență și urmărirea implementărilor.

ALMD efectuează gestionarea zilnică a lichidității, în conformitate cu măsurile reglementate și interne ale riscului de lichiditate și monitorizează indicatorii de avertizare timpurie în cazul posibilelor diminuări de lichidități. Gestionarea pe termen mediu și lung a lichidității și finanțării este realizată de ALMD, în concordanță cu deciziile ALCO.

Direcția de Administrare a Riscurilor definește riscul de lichiditate al Băncii, măsoară și monitorizează riscurile cu ajutorul metodelor aferente măsurării riscului de lichiditate care respectă standardele internaționale, prezintă periodic rezultatele măsurării departamentelor, comitetelor și conducerii Bancii. Direcția de Administrare a Riscurilor coordonează părțile afiliate pentru a asigura conformitatea procesului de gestionare a riscului potrivit cu profilul de risc al Băncii, mediul de funcționare și planul strategic cu reglementări. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează, dezvoltă și revizuieste măsurarea adecvată a riscului de lichiditate în acord cu schimbările condițiilor de piață și structura Bancii. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează ipotezele și parametri utilizați în analiza riscului de lichiditate.

Analiza riscului de lichiditate și a indicatorilor importanți de lichiditate este raportată lunar către conducerea Bancii. În plus, analizele și rapoartele interne ale indicatorilor legate de riscul de lichiditate sunt prezentate în ALCO. Măsurile interne de lichiditate sunt monitorizate cu limite și niveluri de alertă aprobate de Consiliul de Administrație și raportate regulat către părțile afiliate.

Gestionarea finanțării Bancii se desfășoară în conformitate cu deciziile ALCO. Strategiile de finanțare și plasare sunt dezvoltate prin evaluarea lichidității.

În gestionarea riscului de lichiditate, acțiunile care vor fi luate și procedurile sunt determinate prin examinarea condițiilor economice normale și condițiilor de criza.

Diversificarea activelor și pasivelor este asigurată astfel încât să poată să respecte în continuu obligațiile, luând în considerare și monedele/valutele semnificative. Sursele de finanțare sunt monitorizate în mod activ în timpul identificării riscului de concentrare legat de finanțare. Baza de finanțare a Bancii pentru depozitele clienților, tranzacțiile interbancare și alte împrumuturi sunt diversificate pentru a preveni concentrarea unei anumite surse de finanțare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

Au fost analizați factori care ar putea declanșa iesirea bruscă și semnificativă a fondurilor sau afectarea accesibilității surselor de finanțare. În plus, Banca detine titluri eligibile ca garanție la BNR (emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România) care au o piață secundară activă.

În contextul gestionării lichidității în moneda națională și străină, sunt monitorizate fluxurile de numerar privind activele și pasivele și se prognozează lichiditatea necesară pentru perioada viitoare. În analiza fluxurilor de numerar, condițiile de criza se aplica elementelor ce afectează volumul de lichiditate și rata de schimbare din punct de vedere al managementului lichidității.

Riscul de lichiditate expus de Bancă este administrat prin stabilirea apetitului de risc, prin diminuarea riscurilor în funcție de politicile de lichiditate și finanțare (diversificarea surselor de finanțare, menținerea unei rezerve de active cu lichiditate ridicată), prin mediu de control eficient și monitorizarea atentă prin limite. Pentru acele riscuri ce nu pot fi reduse, se ia în considerare adoptarea nivelului actual de risc, reducerea sau încetarea activităților ce provoacă riscul.

În cadrul simulărilor situațiilor de criză a riscului de lichiditate, nivelul capacității Băncii de acoperire a ieșirilor în cadrul scenariilor de criză a lichidităților, bazat pe structura curentă a fluxurilor de numerar se calculează prin active cu lichiditate ridicată. Analiza scenariilor se efectuează prin estimarea schimbărilor structurii bilanțului, cerințelor de lichiditate și a condițiilor de piață.

Rezultatele simularilor de criza a riscului de lichiditate sunt luate în considerare în evaluarea adecvării lichidității și identificarea politicii privind riscul de lichiditate și planul de finanțare pentru situații neprevăzute este elaborat în acest cadru.

În cadrul Băncii există „Planul de finanțare pentru situații neprevăzute” aprobat de Consiliul de Administrație, care include mecanisme de prevenire a creșterii scenariilor de risc de lichiditate pentru diferite condiții și niveluri. Sursele disponibile de lichiditate sunt determinate prin luarea în considerare a necesarului de lichiditate. În cadrul acestui plan, Banca monitorizează riscul de lichiditate în ceea ce privește indicatorii de avertizare timpurie și scenarii posibile în cazul crizei riscului de lichiditate și posibilele acțiuni care pot fi luate.

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar plătibile de către Bancă pentru datoriile sale financiare, clasificate după minimul dintre maturitățile contractuale reziduale la data raportării și data de plată așteptată. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate, însă Banca administrează riscul inerent de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar estimate actualizate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.5. Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 decembrie 2020	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Datorii non-derivate</i>						
Depozite ale altor bănci	26.341	-	-	-	-	26.341
Depozite ale clientelei	5.208.404	1.280.720	1.875.339	29.943	26	8.394.432
Alte datorii (leasing)	2.425	3.263	17.303	46.975	1.240	71.206
Alte împrumuturi	-	558	111.780	433.074	-	545.412
	5.237.170	1.284.541	2.004.422	509.992	1.266	9.037.391
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	601.684	371.007	298.608	78	194.815	1.466.192
De primit	(601.896)	(370.918)	(304.234)	(5.815)	(185.054)	(1.467.917)
Nominal Brut de plată	5.236.958	1.284.630	1.998.796	504.255	11.027	9.035.666
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	1.102.505	866.857	2.209.903	4.099.328	3.758.095	12.036.688

La 31 decembrie 2019

<i>Datorii non-derivate</i>	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite ale altor bănci	37.452	-	2.868	-	-	40.320
Depozite ale clientelei	4.331.098	1.917.598	2.267.595	71.024	-	8.587.315
Alte datorii (leasing)	2.116	3.455	16.014	49.664	1.634	72.883
Alte împrumuturi	-	1.349	73.794	477.535	71.903	624.581
	4.370.666	1.922.402	2.360.271	598.223	73.537	9.325.099
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	394.933	270.610	409.151	76	191.229	1.265.999
De primit	(396.477)	(275.692)	(410.085)	(15.937)	(194.796)	(1.292.987)
Nominal Brut de plată	4.369.122	1.917.320	2.359.337	582.362	69.970	9.298.111
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	1.413.672	933.088	2.371.648	3.294.663	4.347.638	12.360.709

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

Conducerea Băncii are convingerea că, deși o proporție semnificativă a depozitelor au scadența contractuală mai mică de 3 luni, diversificarea acestor depozite ca număr și tipuri, și bazându-se pe experiența anterioară a Băncii, indică faptul că aceste depozite de obicei se prelungesc și furnizează o sursă stabilă de finanțare a Băncii.

Tabelul de mai jos prezintă contractele de garanție financiară emise și angajamente netrase, clasificate după criteriul maturității contractuale ramase.

Categoria „până la o lună” este considerată cea mai timpurie perioadă în care garanția ar putea fi executată iar suma creditului ar putea fi trasă.

La 31 decembrie 2020	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	341.582	288.520	5.849	635.951
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clientelei, netrase	731.692	920.884	123.753	1.776.329
- Acreditive documentare	31.813	-	-	31.813
	<u>1.105.087</u>	<u>1.209.404</u>	<u>129.602</u>	<u>2.444.093</u>
La 31 decembrie 2019	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	408.148	207.775	5.875	621.798
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clientelei, netrase	516.917	967.212	156.951	1.641.080
- Acreditive documentare	21.547	-	-	21.547
	<u>946.612</u>	<u>1.174.987</u>	<u>162.826</u>	<u>2.284.425</u>

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Băncii. În vederea estimării valorilor juste ale activelor sunt utilizate prețurile de licitație („bid”), în timp ce pentru datorii sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.5. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

	Valoare contabilă		Valoare justă		Ierarhia valorii juste (*)	
	31 Dec 2020	31 Dec 2019	31 Dec 2020	31 Dec 2019	2020	2019
Active						
Solduri cu Banca						
Centrală	575.732	662.742	575.732	662.742	Nivel 1	Nivel 1
Credite și avansuri - alte bănci	81.186	295.802	79.891	296.239	Nivel 1	Nivel 1
Credite și avansuri- clientela, net	7.063.948	6.904.321	7.099.216	6.956.829	Nivel 3	Nivel 2
- companii	2.170.314	2.061.614	2.196.227	2.091.004	Nivel 3	Nivel 2
- întreprinderi mici	1.692.489	1.531.966	1.688.034	1.532.484	Nivel 3	Nivel 2
- retail garantate	2.447.454	2.484.216	2.457.019	2.503.865	Nivel 3	Nivel 2
- retail negarantate	753.691	826.525	757.936	829.476		Nivel 2
Investiții nete în leasingul financiar	6.172	8.368	6.172	8.368	Nivel 2	Nivel 2
Datorii						
Depozite ale altor bănci	26.341	40.318	26.342	40.291	Nivel 2	Nivel 2
Depozite ale clientelei	8.368.262	8.548.562	8.375.140	8.540.703	Nivel 2	Nivel 2
Alte împrumuturi	520.648	579.864	525.751	575.385	Nivel 2	Nivel 2

(*) Descrierea nivelurilor (1, 2 și 3) utilizate în ierarhia valorii juste este inclusă la Nota 4.6.

(a) Solduri cu Banca Centrală

Soldurile cu Banca Centrală reprezintă numerar și echivalente de numerar cu Banca Națională, care sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Băncii (Nota 13) și prin urmare valoarea justă este egală cu valoarea contabilă. Valoarea justă a depozitelor la vedere este egală cu valoarea lor contabilă.

(b) Credite și avansuri acordate altor bănci

Creanțele de la alte bănci includ conturi curente și plasamentele inter-bancare. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară ale datoriilor cu risc de creditare și scadențe similare. Valoarea justă a conturilor curente și a depozitelor purtătoare de dobândă variabilă este egală cu valoarea lor contabilă.

(c) Credite și avansuri acordate clientelei

Împrumuturile și avansurile sunt prezentate net de pierderile din depreciere așteptate. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. În vederea stabilirii valorii juste, fluxurile de numerar estimate sunt actualizate utilizând ratele de piață curente.

În cursul anului 2020, a fost revizuit nivelul de semnificație a intrărilor neobservabile utilizate pentru a determina ierarhia valorii juste a creditelor și avansurilor acordate clientelei măsurate la cost amortizat, rezultând expunerea sa fie clasificată ca Nivel 3 de la Nivelul 2 în anul anterior. Această revizuire a fost efectuată în contextul disponibilității de informații noi, ajustate la schimbările care au avut loc atât în condițiile pieței, cât și în compoziția portofoliului de credite (Nota 31).

(d) Depozite ale altor bănci, depozite ale clientelei și alte împrumuturi

Valoarea justă estimată a depozitelor și a împrumuturilor fără scadență fixă, care include depozitele nepurtătoare de dobândă, reprezintă suma rambursabilă la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă și a altor împrumuturi al căror preț nu este cotate pe piață se calculează pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rate de dobândă pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.6. Active și pasive financiare la valoare justă

31 decembrie 2020	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	5.347	-	5.347
Titluri de investitie:				
- Titluri de creanță	2.303.544	-	-	2.303.544
- Titluri de participație	6.333	6.366	-	12.699
Total active	2.309.877	11.684	-	2.321.590
Instrumente financiare derivate - datorii		33.957		
Total datorii		33.957		
31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	8.513	-	8.513
Titluri de investitie:				
- Titluri de creanță	2.364.495	-	-	2.364.495
- Titluri de participație	-	11.887	-	11.887
Total active	2.364.495	20.400	-	2.384.895
Instrumente financiare derivate - datorii		32,851		
Total datorii		32,851		

Nivelul 1: valoarea justă determinată pe baza preturilor cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;

Nivelul 2: valoarea justă determinată pe baza altor date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 și care sunt observabile pentru active și datorii în mod direct (ex: prețurile) sau indirect (determinate prin derivație din prețuri);

Nivelul 3: valoarea justă determinată pe baza altor date care nu sunt bazate pe date de piață observabile (factori neobservabili).

4.7. Riscul de natură fiscală

Sistemul fiscal din România trece printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, există diverse interpretări ale legislației fiscale. Autoritățile fiscale pot avea abordări diferite în legătură cu diverse probleme și circumstanțe și chiar pot calcula taxe adiționale și chiar dobândă de întârziere și penalități de aproximativ 10,95% pe an aplicabilă de la 1 ianuarie 2016 (2019: 10,95% pe an).

Pentru orice obligație fiscală nedeclarată sau declarată incorect și stabilită în timpul unei inspecții fiscale, o penalitate aferentă nedeclarăției va începe să fie calculată la o rată de aproximativ 7,30% pe an (dacă obligația fiscală este plătită în termenul limită impus în decizia ulterioară inspecției fiscale) în plus față de dobânda penalizatoare aferentă întârzierii și alte penalități. În acest caz, dobânda penalizatoare și alte penalități vor începe să fie acumulate la o rată de aproximativ 7,30% pe an. În concluzie, totalul de dobânzi și penalități se vor calcula la o rată totală de aproximativ 14,60% pe an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.7. Riscul de natură fiscală (continuare)

Începând cu 2009, în România, perioadele fiscale rămân deschise pentru 7 ani. Conducerea Băncii consideră că datoria fiscală inclusă în aceste situații financiare este corect declarată.

Incertitudini cu privire la interpretare legislației fiscale

Legislația fiscală din România cuprinde reguli complexe și detaliate și a suferit numeroase modificări în ultimii ani. Pot exista diverse interpretări ale textului, precum și varii proceduri de implementare ale acestora, iar din această cauză există riscul, spre exemplu, ca diverse tranzacții să fie analizate diferit de autoritățile fiscale față de tratamentul Băncii.

În plus, adoptarea standardului IFRS 9 de către sistemul bancar din România a dus la apariția unor implicații fiscale suplimentare care nu sunt încă complet clarificate de legislație, și ar putea genera un risc fiscal, precum deductibilitatea ajustărilor din deprecieri așteptate și efectul fiscal aferent impactului inițial înregistrat în rezultatul reportat.

Guvernul României are mai multe agenții autorizate să conducă auditul companiilor ce operează în România. Aceste audituri sunt similare în natură cu auditurile fiscale efectuate de către autoritățile fiscale din alte țări, dar acestea pot implica proceduri ce se extind în afara ariei fiscale, către alte aspecte legale și regulatorii de care sunt interesate agențiile. Există posibilitatea ca Banca să continue să fie obiectul unor astfel de controale, pe măsură ce noi legi și regulamente sunt emise.

Deductibilitate limitată a creditelor neperformante

Deductibilitatea limitată a cheltuielilor a apărut atunci când eliminarea creanțelor a fost introdusă în Legea nr. 72/2018 pentru aprobarea Ordonanței 25/2017, ce amendează Legea nr. 227/2015 cu privire la Codul Fiscal.

O dată cu noile prevederi aduse de Legea nr. 72/2018, până la 30% din diferența între considerația primită și valoarea nominală a creanței este deductibilă în scopul impozitului pe profit.

Pentru bănci, în cazul în care creanțele eliminate sunt acoperite de ajustări de depreciere sau dacă sunt înregistrate în afara bilanțului (operațiuni de write-off sau write-down), 70% din diferența în valoare creanței eliminate și considerația primită reprezintă elemente similare venitului (taxabile în scopul impozitului pe profit).

Amendamentele de mai sus se aplică începând cu data de 26 martie 2018. Între 1 ianuarie 2018 și 26 martie 2018, procentul de 30% de deductibilitate s-a aplicat la valoarea nominală a creanței.

Taxa pe active financiare

Prin Ordonanța de Urgență 114/2018 a fost introdus un nou tip de impozit la data de 1 ianuarie 2019 privind activele financiare ale băncilor. Această taxă a fost calculată prin aplicarea unei cote de impozit de 0,2% sau 0,4% (pentru băncile cu cote de piață mai mici și respectiv mai mari de 1%) pe valoarea totală a anumitor grupuri de active financiare. Baza impozabilă a exclus următoarele expuneri nete (după deducerea pierderilor de credit preconizate): numerar, solduri cu Banca Centrală și alte bănci, împrumuturi neperformante, facturi de trezorerie emise de autoritățile publice, împrumuturi acordate instituțiilor publice și împrumuturi garantate de publicul central administrare (garanție guvernamentală). Cu toate acestea, a existat și posibilitatea de a reduce impozitul datorat cu până la 100%, în funcție de anumiți indicatori vizați de creșterea intermedierei financiare. Prin Ordonanța de urgență nr. 1/2020, începând cu 2020, taxa pe activele financiare a fost abrogată.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.8. Riscurile operaționale

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte care poate să apară dintr-o multitudine de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologia și infrastructura Băncii și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cei care apar din cerințe legale și de reglementare și cei aferenți standardelor de comportament corporativ general acceptate. Riscul operațional provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.

Definiția riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.), dar și de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.), incluzând riscul juridic (legal), riscul aferent tehnologiei informației (IT), riscul de conduită și riscul de model. Definiția nu include riscul strategic și reputațional.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Băncii prin monitorizarea riscului potențial la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminare a acelor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea. Conducerea Băncii are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivelul băncii a standardelor pentru managementul riscului operațional în următoarele arii:

- necesitatea segregării sarcinilor; inclusiv autorizării independente a tranzacțiilor;
- necesitatea includerii responsabilităților legate de risc în fiecare fișă de post;
- necesitatea reconcilierii și monitorizării tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele de reglementare și alte cerințe legale;
- documentarea controalelor și a procedurilor;
- necesitatea evaluării periodice a riscului operațional și adecvarea controalelor;
- proceduri adecvate pentru a întâmpina riscurile identificate;
- necesitatea raportării pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- dezvoltarea de planuri contingente;
- training și dezvoltare profesională;
- standarde de etică și afaceri;
- reducerea riscului, inclusiv asigurare, acolo unde acestea se dovedesc potrivite;
- stabilirea unor standarde eficiente de guvernare internă și procese de gestionare a riscurilor pentru activitățile externalizate.

4.9. Managementul capitalului

Obiectivele Băncii legate de administrarea capitalului, care este un concept mai larg decât acela de "capitaluri proprii" din situațiile financiare, sunt următoarele:

- Să respecte cerințele legate de capital, stabilite de autoritățile de reglementare ale piețelor bancare pe care operează entitățile Băncii;
- Să protejeze capacitatea Băncii de a-și continua activitatea pe baza principiului continuității, astfel încât să poată continua să producă profit pentru acționari și beneficii pentru ceilalți deținători de acțiuni; și
- Să mențină o bază de capital puternică pentru a susține dezvoltarea activității.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

Adecvarea capitalului și indicele capitalului-reglementat sunt monitorizate cel puțin trimestrial în scopul controlului efectuat de Conducerea Băncii pe baza tehnicilor din recomandările elaborate de Comisia Basel și a celor din Directivele Comunităților Europene, implementate de BNR.

Informațiile solicitate sunt raportate la BNR în mod periodic.

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii este calculat în conformitate cu principiile CRD IV/CRR. Activele ponderate la risc sunt evaluate considerând o ierarhie pe baza ponderilor de risc clasificate în funcție de natura și care reflectă estimarea riscului de creditare, de piață și a altor riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, ținând cont și de garanțiile eligibile. Un tratament similar este adoptat în cazul expunerii extra-bilanțiere, cu unele ajustări efectuate pentru a reflecta volatilitatea mai mare a potențialelor pierderi.

Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca aplică dispoziții Basel III, așa cum au fost implementate în Uniunea Europeană, prin legislația europeană CRD IV/CRR și locala prin regulamentul BNR nr. 5/2013 privind filtrele prudențiale aplicabile instituțiilor de credit.

În conformitate cu legislația în vigoare, ca urmare a aplicării IFRS 9, începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li s-a permis trecerea în etape a impactului asupra cerințelor de depreciere a capitalului și a efectului de levier care rezultă din implementarea noului standard de contabilitate. Instituțiile care decid să aplice măsurile tranzitorii IFRS 9 sau ale unor măsuri tranzitorii analoage ECL trebuie să își publice fondurile proprii și indicatorii de capital și de îndatorare, atât cu cât și fără aplicarea acestor măsuri, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul acestor măsuri.

Decizia Băncii privind aplicarea sau nu a măsurilor tranzitorii IFRS 9 a fost comunicată BNR până la 1 februarie 2018. Garanti Bank a decis să aplice măsurile tranzitorii IFRS 9 pentru indicatorii de solvabilitate și efectului de levier.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anii încheiați la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, acelor aplicabile Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Fără măsuri tranzitorii IFRS 9
Capital de rang 1 de baza (CET1)				
Capital social	1.208.087	1.208.087	1.208.087	1.208.087
Rezultat reportat	208.881	208.881	131.538	131.538
Rezerva din reevaluare – titluri de investiție	90.936	90.936	80.495	80.495
Alte rezerve	33.321	33.321	28.902	28.902
Minus: Imobilizări necorporale	(171.721)	(171.721)	(187.819)	(187.819)
Minus: Ajustări de evaluare (AVA)	(2.356)	(2.356)	(2.418)	(2.418)
Plus: Măsurile tranzitorii IFRS 9	72.528	-	40.125	-
Total capital de rang 1 de baza	1.439.676	1.367.148	1.298.910	1.258.785
Capital de rang 2				
Împrumuturi subordonate	17.752	17.752	27.101	27.101
Total capital de rang 2	17.752	17.752	27.101	27.101
Fonduri proprii disponibile	1.457.428	1.384.900	1.326.011	1.285.886
Fonduri proprii necesare pentru:				
Risc de creditare	412.988	407.961	464.387	461.383
Risc de piață	-	-	-	-
Risc operațional	62.449	62.449	61.266	61.266
Total cerință de capital	475.437	470.410	525.653	522.649
<i>Indicatori:</i>				
Indicator de adecvare a capitalului	24,52%	23,55%	20,18%	19,68%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	24,22%	23,25%	19,77%	19,27%
Indicator de adecvare a capitalului- reglementar	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

5. ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate cu regularitate și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În afară de experiența anterioară, Banca a considerat, de asemenea și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

Realizarea de pierderi fiscale viitoare

Conform legislației fiscale românești, începând cu 2009, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani. Activul privind impozitul amânat rezultat din pierderi fiscale este recunoscut doar în măsura în care este probabilă realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare.

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca își revizuieste în mod regulat portofoliul de credite pentru a evalua calitatea și clasificarea acestora în Stadiile de clasificare, în conformitate cu principiile IFRS 9. La determinarea pierderilor de credit, banca aplică regulile IFRS 9 conform modelului în trei Stadii de clasificare, având la baza principiile modificării calității creditului față de recunoașterea inițială:

- clasificarea în Stadiul 1 pentru instrumentele care nu sunt afectate de indicii de depreciere la recunoașterea inițială.
- fără a fi considerată ca având indicii de depreciere, o expunere este mutată în Stadiul 2 în cazul în care a apărut o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”)
- clasificarea în Stadiul 3 pentru expunerile care au indicii de depreciere

Pentru expunerile din Stadiul 1, pierderile de credit estimate se măsoară la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate corespunzătoare evenimentelor de pierdere care pot apărea în următoarele 12 luni. Expunerile din Stadiile 2 și 3 au pierderile de credit estimate calculate pe întreaga durată de viață a expunerii. Conceptul aplicat în calcularea pierderilor de credit estimate este acela că trebuie să încorporeze informații anticipative.

Deprecierea valorii fondului comercial

În scopul testării deprecierei fondului comercial, acesta este alocat unei singure unități generatoare de numerar, iar valoarea recuperabilă a fost calculată pe baza valorii de utilizare, determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar înainte de impozitare viitoare previzionate a fi generate de către Banca, presupunând continuitatea activității și valoarea sa de vânzare finală. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani, iar ulterior rate anuale de indexare determinate pe baza așteptărilor conducerii privind ratele nominale ale PIB.

Mediul operațional

Produsul intern brut a scăzut cu 3,9% pe an în 2020. Au existat două sectoare care s-au bucurat de creștere: construcțiile și serviciile. În ceea ce privește contribuția marilor sectoare economice, determinării cei mai importanți au fost industria și agricultura. Spre deosebire de alte sectoare care putut supraviețui prin programul de lucru de la domiciliu, blocarea a afectat în mod direct industria, deoarece fabricile trebuiau închise și lucrătorii trimiși în șomaj tehnic.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

5. ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

În ceea ce privește partea de cheltuieli, consumul a scăzut, dar investițiile au avut o contribuție pozitivă, atât datorită componentei publice, cât și a celei private. Exporturile nete au fost negative, având în vedere deficitul comercial în creștere.

Intermedierea financiară a crescut marginal în 2020, deoarece împrumuturile s-au menținut destul de bine, în timp ce PIB-ul a înregistrat o scădere semnificativă. În decembrie 2020, împrumuturile neguvernamentale au crescut cu 5,5% pe an față de 6,6% pe an în decembrie 2019, în principal datorită împrumuturilor acordate companiilor (+6,4% pe an), în timp ce împrumuturile acordate populației au înregistrat un avans de 4,8% pe an.

Inflația a scăzut semnificativ în 2020, la 2,06% în decembrie 2020, de la 4,04% în decembrie 2019. Prețurile bunurilor nealimentare au crescut cu 1% pe an, în timp ce prețurile alimentelor au crescut cu 3,2% pe an în decembrie 2020. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 2,7% pe an.

Rata rezervelor obligatorii pentru lei a rămas la 8% pe tot parcursul anului, în timp ce în cazul datoriilor denominate în valută aceasta fost redusă de la 8% la 6% în februarie 2020 și apoi redusă suplimentar până la 5% în noiembrie 2020.

Datoria publică a crescut de la 34,7% din PIB-ul anului 2018 la 35,2% din PIB-ul anului 2019 și la 47,7% la decembrie 2020. Deficitul bugetar cash a înregistrat cea mai mare creștere după 2009, de la 4,6% la 9,8% din PIB. Cu toate acestea, după ce deducem deficitul generat de costul pentru susținerea economiei în pandemie (4,45% în PIB), rezultatul este marginal mai mic comparativ cu anul precedent. Normele fiscale au fost suspendate de Comisia Europeană pentru anii 2020 și 2021. Cu toate acestea, chiar înainte de începerea pandemiei în martie 2020, România a intrat în procedura de deficit excesiv din cauza rezultatelor anului precedent. Structura cheltuielilor a continuat să se deterioreze (cheltuielile cu personalul au ajuns la 10,6% din PIB la decembrie 2020, în creștere de la 9,7% din PIB la decembrie 2019). În ciuda faptului că a fost un an dificil, investițiile publice (5,1% din PIB) au crescut cu 21,7% pe an în 2020.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienței la cost amortizat	383.450	395.820
Credite și avansuri acordate altor bănci la cost amortizat	2.180	5.380
Titluri de investiție la FVOCI	60.432	59.220
Investiții nete în leasing financiar la cost amortizat	119	98
Total venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	<u>446.181</u>	<u>460.518</u>
 <i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienței la cost amortizat	112.501	136.798
Depozite ale altor bănci la cost amortizat	798	581
Leasing financiar la cost amortizat	836	1.043
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”) la cost amortizat	1.812	1.498
Obligațiuni emise la cost amortizat	-	6.292
Alte împrumuturi la cost amortizat	11.428	12.251
Total cheltuieli cu dobânzile calculate prin metoda dobânzii efective	<u>127.375</u>	<u>158.463</u>
 Venituri nete din dobânzi	<u>318.806</u>	<u>302.055</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 3.853 mii lei (2019: 13.420 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	80.091	73.202
Alte venituri din speze și comisioane	<u>9.670</u>	<u>9.200</u>
	<u>89.761</u>	<u>82.402</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	43.018	37.787
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>16.617</u>	<u>14.251</u>
	<u>59.635</u>	<u>52.038</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>30.126</u>	<u>30.364</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	25.532	27.581
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>28.638</u>	<u>19.689</u>
	<u>54.170</u>	<u>47.270</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 14)</i>		
- pe curs de schimb	649	19.982
- pe rata dobânzii	<u>(3.474)</u>	<u>(11.029)</u>
	<u>(2.825)</u>	<u>8.953</u>
	<u>51.345</u>	<u>56.223</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Alte venituri	9.572	14.464
Venituri din dividende	106	71
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de investitie (Nota 26)	-	552
Castigul net din alte instrumente financiare la FVPL	639	-
Castigul net din cedarea mijloacelor fixe si a altor colaterale redobândite	<u>310</u>	<u>-</u>
	<u>10.627</u>	<u>15.087</u>

Alte venituri includ in principal venituri din intermediere de asigurări (Bancassurance) și recuperări de la terțe părți a cheltuielilor efectuate de către Bancă.

10. PIERDERI NETE DIN DEPRECIERE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Reversarea deprecierii)/Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate clienților (Nota 16)	64.337	(8.424)
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	150	434
Pierdere netă din deprecierea titlurilor FVOCI	1.627	259
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	329	1.055
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(10.073)</u>	<u>(26.221)</u>
	<u>56.370</u>	<u>(32.897)</u>

În cursul anului 2020, Banca a vândut un portofoliu de credite în valoare totală de 2.432 mii lei (2019: 13.335 mii lei). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2020, Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 1.069 mii lei (2019: 5.690 mii lei) și a redus valoarea (write-down) unor credite în valoare de 33.721 mii lei (2019: 14.981 mii lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

11.

CHELTUIELI DE EXPLOATARE

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indemnizații și salarii	a)	128.679	128.051
Total cheltuieli salariale		<u>128.679</u>	<u>128.051</u>
Depreciere, amortizare și pierderi din depreciere (Notele 18,19)		42.075	46.728
Reparații, întreținere și utilități		21.278	20.300
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție		15.425	13.009
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile		12.899	13.637
Alte servicii		11.411	12.373
Alte cheltuieli		9.688	10.467
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc		8.241	8.367
Alte taxe și contribuții	b)	3.957	26.578
Cheltuieli cu utilitățile		3.927	3.788
Cheltuieli cu publicitatea		3.786	5.477
Cheltuieli de provizioane pentru angajamente de credit		2.679	630
Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)		1.987	(1.431)
Chirii		1.621	3.535
Cheltuieli de deplasare		1.336	2.530
Alte onorarii legate de consultanță	c)	465	895
Cheltuieli cu serviciile de audit		446	433
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite		-	316
Alte provizioane		(882)	1.349
(Cheltuieli cu)/ Reversări de provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 24)		<u>(2.233)</u>	<u>6.372</u>
Alte cheltuieli operationale		<u>138.106</u>	<u>175.353</u>
		<u>266.785</u>	<u>303.404</u>

a) Numărul mediu de angajați în cursul anilor 2020 și 2019 sunt structurați după cum urmează:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Centrala	525	540
Rețea	524	527
	<u>1.049</u>	<u>1.067</u>

b) Include taxa pe activele financiare referitoare la anul 2020.

c) Alte onorarii legate de consultanța includ servicii non-audit (alte servicii de consultanță, servicii fiscale, consultanță IT etc.) furnizate de firma de audit statutar și/sau de alte firme de audit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13.090	23.087
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	<u>(620)</u>	<u>(940)</u>
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	<u>12.470</u>	<u>22.147</u>

Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizând rata de taxă teoretică este prezentată mai jos:

	<u>2020</u>	Taxa efectivă	<u>2019</u>	Taxa efectivă
		2020		2019
Profitul înainte de impozitare	87.749		133.222	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16%	14.040	16%	21.316	16%
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile si venituri netaxabile	401	0%	1.904	1%
- facilitatilor fiscale (*)	(1.264)	-1%	-	0%
- deduceri rezervei legale	<u>(707)</u>	<u>-1%</u>	<u>(1.073)</u>	<u>(1%)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	<u>12.470</u>	<u>14%</u>	<u>22.147</u>	<u>17%</u>

(*) Contribuabilii care platesc impozit pe profit / efectueaza plati anticipate trimestriale au beneficiat de o bonificatie de 5% pentru plata la scadenta in primul trimestru al anului 2020, respectiv 10% pentru plata la scadenta in cel de-al doilea și al treilea trimestru al anului 2020. Masurile au fost introduse prin OUG 33/2020 si completate prin Legea 54/2020 și OUG 99/2020.

Diferențele existente între reglementările emise de Ministerul Finanțelor Publice al României și reglementările contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare dau naștere unor diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și pasive în scopul raportării financiare și fiscale.

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2019: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2019: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2020 și respectiv 31 decembrie 2019, Banca nu avea pierderi fiscale reportate din anii anteriori. Creanțele din impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și reduse în cazul în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent. Începând cu 2009, în România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani (până în anul 2008 perioada era de 5 ani).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos sumarizează toate diferențele temporare pentru care s-a calculat impozit pe profit amânat:

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 decembrie 2020	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2019
Câștigul din titlurile de investitie	(16.800)	-	(1.679)	(15.121)
Ajustări pentru pierderi așteptate	603	273	-	330
Alte active	2.928	157	-	2.771
Alte datorii	4.061	190	-	3.871
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	(9.208)	620	(1.679)	(8.149)

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 decembrie 2019	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2018
Câștigul din titlurile de investitie	(15.121)	-	(13.561)	(1.560)
Ajustări pentru pierderi așteptate	330	109	-	221
Alte active	2.771	(221)	-	2.992
Alte datorii	3.871	1.052	-	2.819
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	(8.149)	940	(13.561)	4.472

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente		
în RON	393.656	370.055
în EUR	182.076	292.687
	<u>575.732</u>	<u>662.742</u>

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă rezerva minimă obligatorie stabilită de către BNR. Aceste sume sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Băncii, atât timp cât suma minimă obligatorie este menținută ca și sold mediu lunar la Banca Națională.

La 31 decembrie 2020, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% pentru pasivele în RON (31 decembrie 2019: 8%) și 5% pentru pasivele în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauză de rambursare la sfârșitul perioadei de observare (31 decembrie 2019: 8%). Pentru obligațiile cu scadență reziduală mai mare de 2 ani peste perioada de observare, fără clauză de rambursare, procesare sau posibilitatea retragerii anticipate, nivelul rezervei minime a fost stabilit la 0% (31 decembrie 2019: 0%).

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Instrumente derivate care nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire

Banca folosește următoarele instrumente financiare derivate în alte scopuri decât cele de acoperire împotriva riscurilor:

- *Contractele forward valutar* reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței dintre rata contractuală a dobânzii și rata dobânzii de piață, folosind o sumă noțională de bază, stabilită prin contract.
- *Instrumentele swap valutar și de dobândă* sunt angajamente de a schimba un set de fluxuri de numerar, cu un altul. Swap-urile au ca efect un schimb economic de valute sau de rate de dobândă (de exemplu, o rată fixă în schimbul uneia variabile), sau o combinație a acestora (adică este un swap financiar pe valute).

Banca este expusă la riscul de creditare la nivelul costului de înlocuire a contractului swap în cazul în care contra-partea nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Acest risc este monitorizat continuu prin referință față de valoarea justă curentă, a proporției față de suma noțională a contractului și a gradului de lichiditate a pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.

Valorile noționale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în situația poziției financiare, dar nu indică neapărat sumele viitoarelor fluxuri de numerar implicate sau valoarea justă curentă a instrumentelor și astfel, nu indică măsura în care Banca este expusă riscurilor de credit sau preț. Instrumentele financiare derivate devin favorabile (active) sau nefavorabile (obligații) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii pe piață sau a cursurilor de schimb raportate la termenele instrumentelor financiare. Valorile contractuale sau noționale agregate ale instrumentelor financiare derivate deținute, măsura în care acestea sunt favorabile sau nefavorabile și astfel valorile juste agregate ale activelor și obligațiilor financiare derivate pot fluctua semnificativ în timp.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Instrumente derivate care sunt desemnate instrumente de acoperire

Banca desemnează anumite instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscului ca instrumente de acoperire a riscurilor în relațiile de acoperire contabile eligibile. Din punct de vedere contabil, Banca desemnează tranzacția de acoperire ca o acoperire a valorii juste sau un hedging al fluxului de numerar, în funcție de risc și de instrumentele care sunt acoperite.

Pentru a desemna un instrument ca derivat de acoperire împotriva riscurilor, Banca trebuie să documenteze relația de acoperire în detaliu, de la începutul acoperirii. Această documentație specifică activul, datoria sau viitoarea tranzacție acoperită, riscul care trebuie acoperit și strategia asociată de gestionare a riscurilor, tipul de instrument financiar utilizat și metoda de evaluare care va fi utilizată pentru a măsura eficacitatea sa.

Un instrument derivat desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor trebuie să fie extrem de eficient în compensarea modificării valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie generate de riscul acoperit. Această eficacitate este verificată atunci când modificările valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale instrumentului acoperit sunt compensate aproape în întregime de modificările valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, raportul dintre cele două modificări fiind cuprins între 80% și 125%. Eficacitatea trebuie să fie evaluată atât atunci când se utilizează pentru prima dată contabilitatea de acoperire, cât și pe toată durata sa de viață. Eficacitatea este măsurată lunar prospectiv (eficacitatea așteptată în perioadele viitoare) și retrospectiv (eficacitatea măsurată în perioadele anterioare). În cazul în care eficacitatea nu se încadrează în intervalul specificat anterior, contabilitatea de acoperire a riscurilor este întreruptă. În cursul anilor 2020 și 2019, Banca nu a aplicat contabilitatea de acoperire.

Valorile noționale și juste ale instrumentelor derivate deținute sunt prezentate mai jos.

	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
La 31 decembrie 2020			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	34.086	42	(19)
Contracte swap de devize	1.119.670	4.899	(5.741)
Contracte swap financiar de valute	194.776	406	(28.197)
		<u>5.347</u>	<u>(33.957)</u>
	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
La 31 decembrie 2019			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	28.676	32	(14)
Contracte swap de devize	693.289	7.538	(85)
Contracte swap financiar de valute	382.344	943	(32.752)
		<u>8.513</u>	<u>(32.851)</u>

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente	36.665	19.900
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	2.419	240.086
Depozite colaterale	42.102	35.816
	<u>81.186</u>	<u>295.802</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

16. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Analiza pe sectoare pentru credite acordate companiilor și pe produse pentru creditele acordate persoanelor fizice:

	31 decembrie 2020	%	31 decembrie 2019	%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	2.342.359	31,72	2.084.800	29,04
Persoane fizice	3.318.105	44,94	3.405.484	47,44
Productie	858.218	11,62	932.549	12,99
Agricultură	40.681	0,55	45.625	0,64
Construcții	650.038	8,80	526.541	7,33
Altele	174.803	2,37	184.153	2,56
Total portofoliu înainte de depreciere, valoare brută	7.384.204	100	7.179.152	100
Minus: pierderi din depreciere	(320.256)		(274.831)	
Total portofoliu, net de depreciere	7.063.948		6.904.321	

Reconcilierea pierderilor din depreciere așteptate aferente creditelor și avansurilor, pe categorii, este prezentată mai jos:

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	61.487	124.873	90.361	11.881	288.602
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	4.434	(3.500)	(11.642)	2.284	(8.424)
Credite scoase în afara bilanțului sau a căror valoare a fost redusă	(2.456)	(13.350)	(3.811)	-	(19.617)
Altele	(555)	6.521	2.921	560	9.447
Diferențe de curs	1.223	1.413	2.178	9	4.823
La 31 decembrie 2019	64.133	115.957	80.007	14.734	274.831
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	64.133	115.957	80.007	14.734	274.831
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	15.009	11.134	17.615	20.579	64.337
Credite scoase în afara bilanțului sau a căror valoare a fost redusă	(382)	(16.393)	(9.536)	(8.150)	(34.461)
Altele	6.204	6.353	207	1.029	13.793
Diferențe de curs	382	899	472	3	1.756
La 31 decembrie 2020	85.346	117.950	88.765	28.195	320.256

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

17. TITLURI DE INVESTIȚIE

		<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)		2.303.544	2.364.495
- RON		1.109.575	1.074.690
- EUR		1.090.062	1.191.191
- USD		103.907	98.614
Titluri de participație – FVOCI	(b)	6.337	11.887
Total FVOCI		2.309.881	2.376.382
Titluri de participație – FVTPL	(b)	6.362	-
Total FVTPL		6.362	-
		<u>2.316.243</u>	<u>2.376.382</u>

O analiză a monedei străine și a scadenței reziduale pentru titlurile de investiție este prezentată în Nota 4.

- (a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Guvernul României (Ministerul Finanțelor Publice) în sumă de 2.235.536 mii lei (2019: 2.292.831 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne.
- (b) La 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.- Clasa A preferentiale	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	6.333	-
VISA Inc.- Clasa C preferentiale	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	6.362	11.883
			<u>12.699</u>	<u>11.887</u>

Pe 21 iunie 2016, Banca a primit acțiuni preferențiale clasa C emise de VISA Inc. Pe 24 septembrie 2020, în urma unei ajustări a ratei de conversie a acțiunilor preferențiale clasa C, Banca a primit acțiuni preferențiale clasa A emise de VISA Inc. În urma conversiei, Banca a reclasificat acțiunile preferențiale clasa C emise de VISA Inc. din categoria activelor financiare evaluate la FVOCI în categoria activelor financiare evaluate la FVTPL.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & licențe	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2019					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	26.650	5.649	11.702	194.268
Achiziții	-	-	-	8.050	8.050
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	(3.987)	(6.359)	(14.499)
Valoare contabilă netă	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819
La 31 decembrie 2019					
Cost	215.267	62.299	39.871	34.961	352.398
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(39.802)	(38.209)	(21.568)	(164.579)
Valoare contabilă netă	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819
Anul încheiat la 31 decembrie 2020					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819
Achiziții	-	-	-	2.075	2.075
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	(1.662)	(5.324)	(11.139)
Valoare contabilă netă	150.267	18.344	-	10.144	178.755
La 31 decembrie 2020					
Cost	215.267	62.299	39.871	37.037	354.474
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(43.955)	(39.871)	(26.893)	(175.719)
Valoare contabilă netă	150.267	18.344	-	10.144	178.755

La 28 mai 2010, Banca a achiziționat activele și datoriile Sucursalei, excluzând activele și datoriile de natură fiscală precum și rezultatele reportate ale Sucursalei, dinaintea momentului achiziției. Ca urmare a acestei tranzacții, Banca a recunoscut:

- Fond comercial, determinat ca diferență între prețul de achiziție și valoarea netă contabilă la data tranzacției a activelor și datoriilor identificabile;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a mărcii „Garanti Bank”;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a bazei de date cu clienții.

Testarea deprecierei valorii Fondului comercial

În scopul testării deprecierei fondului comercial, acesta este alocat unei singure unități generatoare de numerar, iar valoarea recuperabilă a fost calculată pe baza valorii de utilizare, determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar înainte de impozitare viitoare previzionate a fi generate de către Banca, presupunând continuitatea activității și valoarea sa de vânzare finală. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani, iar ulterior rate anuale de indexare determinate pe baza așteptărilor conducerii privind ratele nominale ale PIB.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Rata de actualizare a fost determinată pe baza ratei dobânzii pentru obligațiunile guvernamentale (rata de 10 ani pentru fluxurile de trezorerie de până la 10 ani și rata de 20 de ani pentru fluxurile de trezorerie de după 10 ani), ajustată cu o primă de risc care să reflecte atât riscul crescut al investițiilor de capital în general, cât și riscul sistematic al companiilor care operează în sectorul bancar. Profitul bugetat înainte de impozitare, deprecierea și amortizarea au fost bazate pe așteptările Băncii privind rezultatele viitoare, luând în considerare experiența anterioară, ajustată pentru creșterea anticipată a veniturilor și a costurilor, care sunt legate de PIB-ul nominal al țării.

Pentru testarea aferentă anului 2020, fluxurile de numerar pentru perioade mai mari de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 6,10% (2019: 6,73%), 5,00% pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 (2019: 5,68%), 4,70% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 (2019: 4,80%) și o creștere de 3,5% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20 (2019: 3,5%). Ritmul de creștere pe termen lung perpetue a fost considerat zero și a fost aplicat fluxurilor de numerar de peste 20 de ani (2019: zero).

Ipotezele-cheie descrise mai sus se pot schimba pe măsură ce condițiile economice și de piață se schimbă. Banca estimează că orice modificări în limite rezonabile ale acestor ipoteze nu ar determina scăderea valorii recuperabile sub valoarea contabilă.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri suplimentare până la data de 31 decembrie 2020.

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Terenuri si construcții	Echipamente, si instalatii	Mijloace de transport	Total
Valoarea contabilă netă inițială	9.135	40.584	97	49.816
Recunoașterea dreptului de utilizare a activului la aplicarea inițială a IFRS 16	49.241	-	5.590	54.831
Achiziții nete	30.531	3.291	921	34.743
Leșiri	(2.337)	(196)	(51)	(2.584)
Cheltuieli cu deprecierea	(18.937)	(11.387)	(2.301)	(32.625)
Pierderi din depreciere	-	396	-	396
Valoare contabilă netă finală	67.633	32.688	4.256	104.577
La 31 decembrie 2019				
Cost	131.882	128.420	7.185	267.487
Depreciere cumulată	(64.249)	(95.732)	(2.929)	(162.910)
Valoare contabilă netă	67.633	32.688	4.256	104.577

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Terenuri si construcții	Echipamente, si instalatii	Mijloace de transport	Total
Valoarea contabilă netă inițială	67.633	32.688	4.256	104.577
Achiziții nete	20.106	2.890	813	23.809
leși	-	(185)	-	(185)
Cheltuieli cu deprecierea	(19.534)	(9.555)	(2.106)	(31.195)
Pierderi din depreciere	-	259	-	259
Valoare contabilă netă finală	68.205	26.097	2.963	97.265
La 31 decembrie 2020				
Cost	151.370	119.443	7.193	278.006
Depreciere cumulată	(83.165)	(93.346)	(4.230)	(180.741)
Valoare contabilă netă	68.205	26.097	2.963	97.265

La 31 decembrie 2020, imobilizările corporale includ drepturi de utilizare a activelor în valoare de 63.358 mii RON (2019: 63,415 mii RON) aferente sucursalelor și spațiilor de birou și vehicule (Nota 24).

Banca închiriază o serie de mijloace de transport și spații de birou și birouri. Închirierile se desfășoară în mod obișnuit pe o perioadă de 3 până la 5 ani pentru mijloace de transport și între 5 și 10 ani pentru spații.

Drepturile de utilizare a activelor se referă la agențiile și spațiile de birouri închiriate care sunt incluse în imobilizări corporale.

	Terenuri și clădiri	Mijloace de transport	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	49.241	5.590	54.831
Cheltuiala cu deprecierea	(17.284)	(2.265)	(19.549)
Achiziții	29.541	921	30.462
leși	(2.329)	-	(2.329)
Sold la 31 decembrie 2019	59.169	4.246	63.415
Sold la 1 ianuarie 2020	59.169	4.246	63.415
Cheltuiala cu deprecierea	(18.830)	(2.076)	(20.906)
Achiziții	20.097	752	20.849
leși	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	60.436	2.922	63.358

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

20. ALTE ACTIVE

		<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Alte active financiare:			
Creanțe diverse, brut		39.602	39.936
Provizioane pentru creanțe diverse	(a)	<u>(18.299)</u>	<u>(17.321)</u>
Creanțe diverse, net		<u>21.303</u>	<u>22.615</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b)	9.016	2.002
Sume în curs de decontare	(c)	<u>22.211</u>	<u>22.387</u>
Total alte active financiare, net		<u>52.530</u>	<u>47.004</u>
Alte active nefinanciare			
Active redobândite		7.333	11.705
Provizioane pentru active dobândite	(a)	<u>(1.590)</u>	<u>(1.223)</u>
Active redobândite, net		<u>5.743</u>	<u>10.482</u>
Cheltuieli plătite în avans	(d)	3.408	3.654
Alte active		2.606	1.890
Provizioane alte active		<u>(672)</u>	<u>-</u>
Total alte active nefinanciare		<u>11.085</u>	<u>16.026</u>
Alte active, net		<u>63.615</u>	<u>63.030</u>
(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provizion la 1 ianuarie		18.544	19.882
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)		1.987	(1.431)
Diferențe din curs valutar		<u>30</u>	<u>93</u>
Provizion la 31 decembrie		<u>20.561</u>	<u>18.544</u>

(b) La 31 decembrie 2020, creanțele de la Bugetul de Stat privind taxele includ în principal sume platite în avans pentru impozitul pe profit în suma de 7.334 mii RON (2019: zero) și sume de primit de către Banca referitoare la concediile medicale ale angajaților.

La 31 decembrie 2019, creanțele de la Bugetul de Stat privind taxele reprezintă în principal sume de primit de către Banca referitoare la concediile medicale ale angajaților.

(c) Sume în curs de decontare, reprezentând, în principal, plăți ce urmează a fi decontate de la Visa și MasterCard.

(d) Cheltuielile în avans reprezintă sume plătite în avans pentru servicii și utilități.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente	11.733	27.452
Depozite la vedere	14.608	10.000
Depozite colaterale	-	2.866
	<u>26.341</u>	<u>40.318</u>

Analiza pe valute și scadențe reziduale a sumelor datorate altor bănci este prezentată în Nota 4.

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2020, Banca avea depozite la vedere de la Banca Mamă în valoare de 11.468 mii lei (2019: 6.921 mii lei).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente	2.562.911	1.890.339
Depozite la vedere	432.245	524.042
Depozite la termen	5.224.048	5.994.284
Depozite colaterale	149.058	139.897
	<u>8.368.262</u>	<u>8.548.562</u>

Analiza pe valute și scadențe reziduale, pentru sumele datorate clienților, este prezentată în Nota 4.

23. ALTE ÎMPRUMUTURI

		<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	417.236	473.328
Împrumut subordonat	(b)	49.161	48.253
Repo cu instituții financiare	(c)	54.251	58.283
		<u>520.648</u>	<u>579.864</u>

Analiza sensibilității ratei dobânzii, analiza pe valute și profilul pe maturități reziduale ale creditelor de la bănci, sunt prezentate în Nota 4.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

23. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

- a) În data de 22 iulie 2014, Banca a primit un credit în valoare de 35 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC), având data finală de rambursare de 15 iunie 2019.
- În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un al treilea credit de la IFC, în valoare de 25 milioane EUR, având data finală de rambursare de 15 decembrie 2023.
- În data de 14 decembrie 2018, Banca a semnat un contract de împrumut în valoare de 22,3 milioane EUR împreună cu Banca Europeană de Investiții („BEI”). Plata s-a făcut în două tranșe egale:
- prima tragere de 11,15 milioane EUR a fost efectuată pe 27 decembrie 2018, cu data finală de rambursare pe 27 decembrie 2022;
 - a doua tragere în valoare de 11,15 milioane EUR a fost efectuată pe 10 mai 2019, cu data de rambursare finală pe 10 mai 2023.
- La data de 21 decembrie 2018, Banca a semnat un contract de împrumut în valoare de 55 de milioane EUR cu IFC, cu dată finală de rambursare de 15 decembrie 2023. Prima tragere de 50 de milioane EUR a fost efectuată la 17 ianuarie 2019 și va fi rambursată prin plăți semi-anuale începând cu 15 decembrie 2020. Restul sumei de 5 milioane EUR a fost utilizat în echivalent RON (23,8 milioane RON) pe 4 februarie 2019; rambursarea se va face în plăți semi-anuale, începând cu 15 decembrie 2020.
- Atât la data de 31 decembrie 2020, cât și la 31 decembrie 2019, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Banca și IFC.
- b) În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, cu scadența în data de 21 octombrie 2019. În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.
- c) La data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte instituții financiare, având rate de dobândă fixe și scadența în februarie 2025.

24. ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii din leasing financiar	(b)	69.637	70.126
Sume în tranzit / în curs de decontare		51.231	57.191
Alte datorii	(a)	19.889	20.830
Provizioane privind beneficii și obligații față de angajați (Nota 11)		15.211	17.444
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		9.789	11.716
Provizioane pentru angajamente de credit		7.125	4.422
Alte provizioane	(c)	5.896	6.592
Contribuții sociale și impozit pe salarii		4.251	4.189
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		1.164	659
Impozite curente de platit		-	9.527
Alte taxe de plătit		768	665
TVA neexigibilă		808	456
Datorii către salariați		92	161
Diferențe de curs din tranzacții Spot neefectuate		-	61
		<u>185.861</u>	<u>204.039</u>

- (a) Alte datorii includ în principal cheltuieli operaționale de plătit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

24. ALTE DATORII (CONTINUARE)

- (b) Datoriile din leasing includ sumele de plătit în cadrul contractelor de leasing operațional și financiar pentru agentii și spații de birouri, precum și mijloace de transport (nota 19).

Analiza pe scadențe a datoriilor din leasing la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Nu mai târziu de 1 an	22.762	21.940
Mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	45.669	47.091
Mai târziu de 5 ani	1.206	1.095
	<u>69.637</u>	<u>70.126</u>
<i>Sume prezentate în Contul de profit și pierdere</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dobânda pentru datoriile de leasing	836	1.043
Cheltuieli legate de închirieri pe termen scurt și active cu valoare scăzută	1.543	3.364

- (c) Alte provizioane includ în principal provizioane pentru litigii în valoare de 5.112 mii RON (2019: 5.749 mii RON) pentru pretenții legate de clauze abuzive în contracte de împrumut, de recuperarea garanțiilor executate de bancă și pretenții legate de executarea plăților.

25. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<i>Structura acționariatului (%)</i>		
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9967
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0033
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2020, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2019: 1.208.086.946 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2019: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

26. ALTE REZERVE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Castiguri nerealizate din modificari ale valorii juste aferente instrumentelor de datorie și instrumentelor de capital	91.163	80.495
Diferente de curs valutar, nete de impozit	(227)	-
Rezerve din reevaluare (a)	90.936	80.495
Rezervă legală (b)	32.776	28.357
Rezervă generală de risc	545	545
	<u>124.257</u>	<u>109.397</u>

- a) Rezervele din reevaluare cuprind castiguri nete din active financiare evaluate la FVOCI, nete de impozit. Miscarea rezervelor din reevaluare aferenta anilor 2020 și 2019 este prezentată mai jos:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

26. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
La 1 ianuarie	80.495	9.047
Modificări nete ale rezervelor aferente activelor financiare, înainte de taxe	<u>12.120</u>	<u>85.009</u>
Modificări nete ale valorii juste și diferențe de curs valutar	12.120	85.561
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere (Nota 9)	-	(552)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>(1.679)</u>	<u>(13.561)</u>
La 31 decembrie	<u><u>90.936</u></u>	<u><u>80.495</u></u>

- a) La 31 decembrie 2020, conform legislației românești, Banca a constituit rezerva legală prin alocarea a 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile privind impozitul pe profit.

Sumele transferate în rezerve trebuie folosite conform scopului destinat în momentul transferului. Conform legislației locale, aceste rezerve nu pot fi folosite cu alt scop.

În urma alocării rezervei legale soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari prin intermediul acordării de dividende, în concordanță cu decizia Adunării Generale a Acționarilor.

27. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul de numerar conțin următoarele solduri la valoare brută cu o scadență inițială mai mică de 90 zile:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Numerar	297.239	251.251
Conturi la Banca Națională a României	576.616	663.239
Credite și avansuri acordate altor bănci	<u>40.790</u>	<u>260.442</u>
	<u>914.645</u>	<u>1.174.932</u>

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2020 și 2019, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Doguş și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Turkiye Garanti Bankasi A.S. și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
- Alte companii din cadrul grupului: Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA și GarantiBank International N.V.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață.

În cursul anului 2020 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 4.414 mii lei (2019: 4.252 mii lei).

Volumul tranzacțiilor cu părțile afiliate, soldurile existente la sfârșit de an, cheltuielile și veniturile anului sunt detaliate după cum urmează:

	2020		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Instrumente financiare derivate	-	-	318
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	9.314	-
Credite și avansuri acordate clienței	635	-	314.599
Investiții nete în leasing financiar	-	-	6.172
Alte active	-	4	302
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	4.097	295
Depozite ale altor bănci	-	11.468	141
Depozite ale clienței	12.471	789	31.167
Alte împrumuturi	-	49.155	-
Alți creditorii	-	-	748
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	51	586	13.445
Cheltuieli cu dobânzi	187	2.573	70
Venituri nete din tranzacționare	1	1.197	73
Alte venituri operationale	-	-	473
Cheltuieli cu personalul	4.414	-	-
Alte cheltuieli operationale	14	8.428	306
Venituri din taxe și comisioane	6	18	498
Cheltuieli din taxe și comisioane	3	12.104	2
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	210	-	12.428
Angajamente de creditare primite	-	1.100.968	-
Derivative	-	117.049	111.996

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

	2019		
	<u>Conducerea Băncii</u>	<u>Acționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>
Active			
Instrumente financiare derivate	-	1.930	34
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	40.102	-
Credite și avansuri acordate clienței	642	-	257.854
Investiții nete în leasing financiar	-	-	8.368
Alte active	-	18	358
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	-	10
Depozite ale altor bănci	-	9.787	1.381
Depozite ale clienței	18.350	8.125	39.210
Alte împrumuturi	-	48.253	-
Alți creditorii	-	30	1.435
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	53	931	10.843
Cheltuieli cu dobânzi	101	2.774	160
Venituri nete din tranzacționare	1	4.621	(233)
Alte venituri operationale	-	-	395
Cheltuieli cu personalul	4.252	-	-
Alte cheltuieli operationale	54	7.656	2.614
Venituri din taxe și comisioane	8	50	824
Cheltuieli din taxe și comisioane	3	10.242	3
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	230	-	6.593
Angajamente de creditare primite	-	1.117.610	-
Derivative	-	84.170	50.183

29. CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	575.732	662.742
Titluri de creanță (Nota 17)	2.235.536	2.292.831
	<u>2.811.268</u>	<u>2.955.573</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

30. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2020 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 68.008 mii lei (2019: 71.665 mii lei) (Nota 24).

În concordanță cu contractele International Swap Dealers Association ("ISDA") încheiate cu Banca Mamă, sumele plătibile/de primit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente precum și depozite atrase cu/de la aceste contra-părți, sunt supuse unor clauze standard de compensare conform contractelor ISDA.

Banca nu compensează activele financiare și datoriile financiare care sunt supuse condițiilor contractuale ISDA. Tabelul de mai jos prezintă valorile incluse în Situația Poziției Financiare care sunt supuse acordurilor de compensare.

31 decembrie 2020	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	5.091	5.091	(1.566)	-	3.525
Titluri de investiție	68.008	68.008	(54.251)	-	13.757
Depozite la alte bănci	42.124	42.124	(31.291)	-	10.832
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	33.675	33.675	(1.566)	(31.291)	817
Contracte Repo	54.251	54.251	(54.251)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	8.562	8.562	(1.042)	(1.930)	5.589
Titluri de investiție	71.665	71.665	(58.283)	-	13.382
Depozite la alte bănci	35.826	35.826	(31.712)	-	4.114
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	32.983	32.983	(1.042)	(31.712)	228
Contracte Repo	58.283	58.283	(58.283)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	2.866	2.866	(1.930)	-	936

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

30. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Angajamente de credit date

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor în vederea răspunderii solicitărilor clienților.

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

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

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub forma de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Cu toate acestea, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit.

Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele pe termen scurt.

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<i>Angajamente de creditare</i>		
Scrisori de garanție	635.951	621.798
Acreditiv	31.813	21.547
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.776.329</u>	<u>1.641.080</u>
	<u>2.444.093</u>	<u>2.284.425</u>

31. IMPACTUL COVID-19

Informațiile de mai jos au fost incluse în vederea reflectării impactului pandemiei COVID-19 asupra operațiunilor Băncii, în conformitate cu recomandările emise de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piete („ESMA”) din cursul anului 2020.

a) Sumarul măsurilor luate de Banca Centrală Europeană și de Autoritatea Bancară Europeană

Ca răspuns la epidemia globală de Coronavirus (COVID-19), ce include și România, și răspândirea ei în Europa, mai ales începând cu luna februarie 2020, Autoritatea Bancară Europeană („EBA”) a emis o declarație legată de acțiunile de diminuare a impactului epidemiei de COVID-19 asupra sectorului bancar european în luna martie 2020 (acțiunile posibile pe care instituțiile sau autoritățile competente le pot lua în acest context). Pe măsura ce instituțiile vor întâmpina condiții tot mai dificile în viitorul imediat, EBA ia în considerare ca acestea trebuie să își concentreze efortul pe monitorizarea și evaluarea impactului epidemiei de COVID-19 precum și pe asigurarea continuității desfășurării activităților.

Pe durata primului trimestru al anului 2020, Consiliul de conducere al Bancii Centrale Europene (ECB) a decis un număr de măsuri prin care să se asigure ca bancile supervizate își pot continua rolul de finanțare a economiei reale luând în considerare efectele Covid-19. De asemenea, Autoritatea Bancară Europeană (EBA) a emis numeroase declarații care să explice un număr de aspecte imperative pentru funcționarea cadrului prudential în legătura cu creditele neperformante, identificarea expunerii restructurate, și tratamentul lor contabil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

Aceste clarificari ajuta la pastrarea coerenței și compatibilității indicatorilor de risc în întregul sector bancar european, aspect crucial pentru măsurarea efectelor crizei actuale.

b) Măsuri luate de Banca Nationala a Romaniei

Banca Nationala a Romaniei (BNR) a adoptat un pachet de măsuri care vizează atenuarea efectelor negative ale crizei generate de epidemia de coronavirus (COVID-19) asupra gospodăriilor și companiilor românești, inclusiv următoarele:

- măsuri de politică monetară:
 - reducerea ratei dobânzii de politică monetară cu 0,75 puncte procentuale, de la 2,5% la 1,75%;
 - îngustarea coridorului format de ratele dobânzilor facilitatilor permanente în jurul ratei dobânzii de politică monetară la $\pm 0,5$ puncte procentuale de la ± 1 punct procentual. Astfel, rata dobânzii pentru facilitățile de depozit se menține la 1,25%, iar rata dobânzii Lombard se reduce la 2,25% de la 3,5%. Efectul așteptat va fi acela de a scădea dobânzile la credite atât pentru populație, cât și pentru companii;
 - furnizarea de lichiditate bancilor și
 - cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară pentru finanțarea în bune condiții a economiei reale și a sectorului public.
- măsuri privind flexibilizarea cadrului de reglementare pentru ca instituțiile de credit și IFN-urile să poată ajuta persoanele și companiile cu credite: împrumutatorii vor putea să amâne la plată creditele oricărei persoane fizice și juridice afectate de epidemia COVID-19, fără aplicarea condițiilor ce vizează gradul de îndatorare, limitarea creditului în funcție de valoarea garanției și durata maximă a creditului de consum.
- în 24 martie 2020, BNR a decis să permită bancilor utilizarea temporară a amortizoarelor de capital anterior constituite, menținând în același timp respectarea cerințelor cadrului legal pentru aceste măsuri de flexibilizare și nerespectarea nivelului minim al indicatorului de lichiditate în scopul utilizării rezervelor pentru o mai bună funcționare a sectorului bancar.
- măsuri privind rezoluția bancară: amânarea cu 3 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni, a termenului de colectare a contribuțiilor anuale la fondul de rezoluție bancară pentru anul 2020; amânarea termenelor de raportare a unor informații aferente planificării rezoluției.
- măsuri operaționale: asigurarea unei bune funcționări a sistemelor de plăți și de decontare în moneda națională, în vederea desfășurării, în condiții normale, a tranzacțiilor comerciale și financiare; BNR a asigurat bancilor fluxuri neîntrerupte de numerar pentru toate operațiunile, inclusiv cele de lichiditate pentru bancomate.

c) Măsuri luate de statul român: Măsurile guvernamentale conform OUG 37/2020, privind amânarea rambursărilor împrumuturilor

Ordonanța guvernamentală de urgență 37/2020 prin care se solicită bancilor și IFN-urilor să ofere moratoriu tuturor clienților afectați de COVID 19 a fost adoptată la 30 martie 2020, în timp ce Normele de aplicare a acesteia au fost adoptate la 6 aprilie 2020; perioada de grație acoperă o perioadă maximă de 9 luni de amânare a plății, dar nu mai târziu de 31 decembrie 2020, la cererea clienților. Ulterior, OUG 227/2020 adoptat în 30 decembrie 2020 a extins moratoriul public până la 31 martie 2021.

d) Măsuri luate de către Banca

Condițiile moratoriului privat acordat de către Banca sunt similare condițiilor moratoriului public, descris și impus prin OUG 37/2020.

Dobânzile care se acumulează în timpul moratoriului pentru toate împrumuturile, cu excepția creditelor ipotecare acordate persoanelor fizice, sunt capitalizate, iar plata acestora este distribuită pe toată durata împrumutului. Pentru împrumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobânda considerată în perioada de suspendare va fi tratată ca o creanță individuală, care va fi recuperată în maximum 5 ani de la încheierea suspendării fără dobânda aplicată acesteia, având 100% garanție de la Ministerul Finanțelor Publice, în timp ce principalul va fi distribuit pe durata prelungită a împrumutului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

Mediul de reglementare al industriei financiare în 2020 a fost marcat de criza de sănătate COVID-19 și de schimbările care au avut loc în viața companiilor, a consumatorilor, a lucrătorilor și, în cele din urmă, în societate în ansamblu.

Autoritățile locale au inițiat măsuri de sprijin economic, inclusiv acordarea de măsuri de scutire în ceea ce privește amânările temporare ale plăților pentru clienții afectați de pandemie, precum și acordarea de împrumuturi, în special companiilor și IMM-urilor, cu garanții publice.

În contextul pandemiei COVID-19, Banca a inițiat participarea în programul Guvernamental IMM Invest, care implică acordarea de împrumuturi cu garanții FNGCIMM.

Începând cu Martie 2020, Banca a început să implementeze scheme de amânarea la plată în conformitate cu cerințele legislative și cadru de reglementare. A fost aplicat moratoriul public (legislativ) introdus prin Ordonanță de Guvern pentru persoane fizice și companii, și moratoriul privat (nelegislativ) realizat la nivelul ARB, numai pentru companii.

Aceste scheme de amânare la plată nu sunt automat considerate ca restructurări și/sau ca declanșatoare pentru Stadiul 2, și nici nu sunt considerate ca ar conduce la o creștere semnificativă a riscului de credit (SICR). Banca a reclasificat în Stadiul 2 pe baza individuală în cazul persoanelor juridice, iar în cazul expunerilor persoanelor fizice, au fost stabilite reguli de prudență pentru reclasificarea în Stadiul 2 pentru expunerile negarantate. Suplimentar, au fost aplicate procente minime de provizionare pentru cazurile persoanelor fizice supuse moratoriului atât pentru expunerile garantate, cât și pentru cele negarantate din Stadiul 2, în conformitate cu așteptările managementului.

În legătură cu criteriile SICR, Comitetul pentru Stabilitate Financiară a încurajat autoritățile competente să utilizeze flexibilitatea standardelor internaționale. Comitetul Basel pentru supraveghere bancară (BCBS) a anunțat o amânare în implementarea pachetului Basel III (până în 2023), iar Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis un ghid privind aplicarea IFRS 9 în contextul crizei COVID-19.

A fost clarificat ca ghidul IFRS 9 să nu fie aplicat automat, ci aplicarea sa fie în baza unei evaluări care să diferențieze acei debitori care sunt afectați în mod semnificativ de situația COVID-19 pe termen lung, de cei care sunt susceptibili de a-și reveni după încheierea moratoriului (debitorii cu probleme de lichiditate pe termen scurt).

Banca a definit un proces special pentru monitorizarea portofoliului COVID-19. O evaluare specifică a riscului de credit se face în momentul acordării moratoriilor și se efectuează o monitorizare riguroasă atât în timpul valabilității lor, cât și la expirarea acestora. Acest lucru ajută la diferențierea problemelor de lichiditate pe termen scurt față de dificultățile financiare pe termen lung și asigură o clasificare adecvată în Stadiul 2 sau Stadiul 3 a acestor debitori.

Eforturile au fost concentrate pe sectoarele specifice afectate negativ de COVID-19, cum ar fi restaurante, hoteluri și cazări, închirieri de proprietăți comerciale, turism/călătorie, magazine retail, planificări de evenimente, închirieri de mașini, vânzări de mașini și agricultură. Banca a examinat toți clienții implicați în activitățile economice menționate mai sus, și dacă a fost necesar, s-a efectuat reclasificarea în Stadiul 2 sau Stadiul 3 și creșterea de provizioane. Procesul este continuu și ajută, de asemenea, la identificarea din timp a oricărei deteriorări potențiale sau a unui efect de antrenare.

Pentru a răspunde circumstanțelor generate de pandemia globală de COVID-19 în mediul macroeconomic, caracterizat printr-un nivel ridicat de incertitudine în ceea ce privește perioada și viteza de recuperare, informațiile anticipative au fost actualizate în modelele IFRS 9.

Scenariile utilizate iau în considerare proiecțiile macroeconomice, efectul diferitelor măsuri economice care au fost anunțate de guvern și autorități, precum și influența potențială din mediul extern.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

În perioade normale, Banca își actualizează anual în luna Decembrie, parametrii macroeconomici încorporați în modelele anticipative. Datorită pandemiei COVID-19, Banca a evaluat impactul advers al modelelor sale prin actualizarea variabilele macroeconomice și recalibrarea parametrilor de risc și în iunie 2020.

Banca utilizează trei scenarii macroeconomice, fiecare dintre acestea având o probabilitate de apariție. Rezultatul final este o medie a rezultatelor individuale ponderate cu probabilitatea scenariului.

Probabilitățile scenariilor luate în considerare sunt următoarele:

	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
Ponderi ale scenariilor/probabilitati	34%	33%	33%

Scenariul pesimist arată o creștere economică mai lentă decât scenariul de bază, în principal din cauza măsurilor de distanțare și restricții, în timp ce scenariul optimist reflectă o recuperare mai rapidă a creșterii economice datorită anticipării vaccinului și scăderii ratei de infectare.

Tabelele de mai jos prezintă variabilele macroeconomice cheie utilizate în modelarea anticipativă a parametrilor ECL.

PIB	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
Anul previzionat			
2020 (*)	-6,00%	-5,90%	-6,10%
2021	4,20%	5,70%	2,40%
2022	4,50%	7,80%	1,20%
2023	4,50%	8,20%	0,90%
Somaj			
Anul previzionat			
2020 (*)	6,50%	6,49%	6,51%
2021	5,40%	5,27%	5,53%
2022	5,00%	4,74%	5,26%
2023	4,80%	4,42%	5,18%

*Notă) cifrele din 2020 sunt estimate înainte de închiderea anului

Variabilele macroeconomice utilizate la 31 decembrie 2019 au fost: PIB de 3% și somaj de 4,4%.

În plus față de incertitudinea inerentă a estimării, pandemia a adus incertitudini crescute, în special, în ceea ce privește previziunile macroeconomice și probabilitățile lor de apariție și, prin urmare, rezultatele reale pot fi semnificativ diferite de cele proiectate. Banca consideră că aceste prognoze reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile.

Tabelul de mai jos rezumă modificările probabilității de default ca urmare a modificărilor metodelor efectuate în 2020, inclusiv ajustările post-model:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

Companii si IMM	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)
Fără DPD	2,2% la 2,3%	13,8% la 18,6%	1,3% la 1,7%	9,7% la 14,1%
1-30 DPD - Nerestructurat	15,9%	24,9% la 43,2%	15,8%	29,0%
1-30 DPD - Restructurat	Nu se aplică	Niciun client	Nu se aplică	27,4%
Peste 30 DPD	Nu se aplică	75,6%	Nu se aplică	64,3%

Retail	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)
Fără DPD	0,3% la 2,1%	2,9% la 12,9%	0,2% la 1%	1,1% la 9,8%
1-30 DPD - Nerestructurat	1,5% la 15,4%	16,4% la 39,8%	3,1% la 6%	13,2% la 19,5%
1-30 DPD - Restructurat	Nu se aplică	10,4% la 51,3%	Nu se aplică	11,5% la 26,6%
Peste 30 DPD	Nu se aplică	60,3% la 92,9%	Nu se aplică	46,3% la 60,5%

(*) Pentru intervalul de PD pe toata durata de viață a creditului, valoarea este influențată de timpul rămas până la scadență

Banca a examinat sensibilitatea rezultatelor (creșterea parametrilor de risc și a pierderilor așteptate de credit) la o modificare a factorilor macroeconomici de bază, comparând produs cu produs rezultatul diferitelor scenarii.

S-a făcut, de asemenea, o analiză a sensibilității, prin schimbarea ponderilor scenariilor (cu mai mult accent pe scenariul pesimist), rezultând următorul tabel de sensibilitate:

Scenariul optimist r	Scenariul de baza	Scenariul pesimist e	Impact aditional Milioane RON
26%	34%	40%	0.4
16%	34%	50%	1.0
6%	34%	60%	1.6
0%	34%	66%	2.0

Experții macroeconomici ai băncii au făcut previziuni prudente, deoarece mediul economic rămâne incert. În funcție de durata pandemiei COVID și măsurile de sprijin acordate de guvern, sunt așteptate viitoare revizuirii ale variabilelor macroeconomice.

Având în vedere incertitudinea mediului și, de asemenea, pentru a ține seama de efectul necunoscut al moratorului, ulterior generării modelului, s-a aplicat o ajustare prudentă pentru proiecțiile de 3 ani, echivalentă cu 3 abateri standard suplimentare, astfel încât să se asigure un grad de încredere mai mare de 99%. Impactul aditional asupra pierderilor așteptate de credit în urma aplicării celor 3 abateri standard, însumează 22,8 milioane RON.

În plus față de rezultatul calculului scenariilor care afectează provizioanele colective, lunar a fost luată în considerare analiza individuală a expunerilor care sunt sau ar putea fi afectate de circumstanțele cauzate de COVID-19.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

Limitarea inerenta a modelelor de depreciere poate fi identificată prin evaluarea continuă a modelelor. În aceste cazuri, conducerea face ajustările corespunzătoare la ECL-ul băncii pentru a asigura o rată adecvată de provizionare.

Majoritatea ajustărilor au fost implementate luând în considerare atribute particulare ale debitorilor (sectorul de activitate, sursa de venit etc.) care nu au fost surprinse suficient de modelele de depreciere.

În cursul anului 2020, analiza portofoliului și punerea în aplicare a anumitor măsuri au condus la următoarele sume de impact din punctul de vedere al creșterii pierderilor așteptate de credit, suplimentare creșterii pierderilor așteptate de credit ca urmare a recalibrării parametrilor colectivi:

Măsuri	Impact Milioane RON
Analiza caz cu caz a celor mai mari 500 expuneri	19,4
Analiza clienților care au venituri din chirii sau dividende	7,6
Implementarea ghidului ABE privind noua definiție a stării de nerambursare	8,3
Procent minim aplicat acoperirii Stadiului 2 pentru expuneri securizate și nesecurizate supuse moratoriilor Covid	9,2

Din perspectiva contabilă, moratoriul aferent Covid-19 nu determina derecunoașterea expunerilor de credit, datorită faptului că valoarea actuală netă a împrumutului nu este modificată semnificativ în urma acestei restructurări. În plus, având în vedere că dobânzile se calculează pentru plățile întârziate, în general nu se preconizează nicio pierdere de modificare, cu excepția împrumuturilor ipotecare pentru persoane fizice din cauza diferitelor reguli legate de acumularea dobânzii.

În conformitate cu declarațiile și instrucțiunile ESMA și EBA, aplicarea moratoriului nu a dus la o reclasificare automată a clientului de la etapa 1 la etapa 2. Urmare a aplicării moratoriului, Banca a inițiat procese adecvate de evaluare a riscului de credit, luând în considerare atât informațiile calitative, cât și pe cele cantitative, pentru a face distincția între cazurile în care amânarea plății ratelor a oferit o ușurare a constrângerilor legate de lichiditatea pe termen scurt care au impact asupra debitorului, dar care nu duc la o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”), având în vedere întreaga durată de viață a instrumentului și cazurile în care există o creștere semnificativă a riscului de neplată pe întreaga durată de viață rămasă a instrumentului (de exemplu, din cauza problemelor de lichiditate sau solvabilitate pe termen mai lung). În realizarea acestei analize, Banca a luat în considerare, de asemenea, expunerile în industriile care au fost cel mai afectate de pandemie, pentru a clasifica în mod corespunzător expunerile la credite fie în Stadiul 2, fie în Stadiul 3.

Tabelele de mai jos prezintă sintetic informații la 31 decembrie 2020 legate de creditele care au primit moratoriu în cursul anului 2020:

31-Dec-2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 1	42.521	301.717	180.878	51	525.167
Stadiul 2	57.336	227.268	83.961	25.609	394.174
Stadiul 3	-	9.484	23.488	677	33.649
Expunere brută	99.857	538.469	288.327	26.337	952.990
Minus: Pierderi din depreciere	(17.988)	(24.381)	(23.304)	(5.841)	(71.514)
Expunere netă	81.869	514.088	265.023	20.496	881.476

31. IMPACTUL COVID-19 (CONTINUARE)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

31-Dec-2020	Moratoriul public	Moratoriul Privat	Total
Stadiul 1	489.576	35.591	525.167
Stadiul 2	387.947	6.227	394.174
Stadiul 3	32.239	1.410	33.649
Expunere bruta	909.762	43.228	952.990
Minus: Pierderi din depreciere	(70.039)	(1.475)	(71.514)
Expunere neta	839.723	41.753	881.476

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Începând cu 1 ianuarie 2021, Banca va utiliza noua definiție a stării de nerambursare, în conformitate cu EBA/GL/2016/07 - Ghid privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Această nouă definiție a stării de nerambursare va fi utilizată atât în clasificarea clienților din categoria neperformante și Stadiul 3, cât și în recalcularea parametrilor PD și LGD.

În afara de ceea ce s-a expus mai sus, pe parcursul anului 2021, până la momentul semnării acestor situații financiare, nu au existat alte evenimente semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

GARANTI BANK S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2020

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2020	3
2. Garanti Bank SA: structura ,viziunea și strategia companiei	5
2.1. Istoric	5
2.2. Viziunea și misiunea Garanti Bank.....	5
2.3. Structura organizațională.....	6
2.4. Produse și servicii.....	13
2.5 Rating de credit.....	15
2.6 Rețea de distribuție.....	15
2.7 Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită.....	16
3. Evolutia Sistemului Bancar Romanesc in 2020	19
4. Cifrele cheie pentru 2020 – Garanti Bank SA	21
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2020	27
6. Structura acționariatului	28
7. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	28
8. Evenimente ulterioare datei bilanțului	29
9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2021	29
10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional	31
10.1. Riscul de credit	31
10.2. Riscul de concentrare	34
10.3. Riscul de piață	35
10.4. Riscul de lichiditate	35
10.5. Riscul Operațional	36
11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea	37
11.1. Evaluarea materialității	37
11.2. Guvernanță transparentă și responsabilă	38
11.3. Investiții în angajați	40
11.4. Schimbările climatice și energia	44
11.5. Politica de mediu și împrumuturile sociale	44
11.6. Lanțul de aprovizionare	46
11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă	47
11.8. Contribuții sociale și de mediu.....	47

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2020

2020 a marcat sfârșitul ciclului de afaceri, indus cu forța de pandemia de Covid19. Cu toate acestea, sprijinul rapid oferit de instituții a reușit să atenueze o creștere extremă a șomajului, în timp ce salariile au continuat să crească atât în termeni nominali, cât și reali. În mod surprinzător, prețurile rezidențiale au rămas anual în teritoriu pozitiv, spre deosebire de crizele anterioare. Sistemul bancar a înregistrat o altă micșorare a dinamicii împrumuturilor, dar intermedierea financiară a crescut marginal. Inflația s-a încadrat în intervalul vizat al BNR de 1,5% -3,5%. Banca Centrală a redus dobânda cheie de 3 ori pentru a sprijini economia, în timp ce leul s-a bucurat încă de o volatilitate redusă. Deficitele gemene s-au amplificat, în special deficitul public care s-a dublat într-un an, iar țara a intrat în procedura de deficit excesiv chiar înainte de debutul pandemiei. Țara și-a menținut ratingul de "recomandat pentru investiții", dar perspectivele au fost păstrate „negative” de către toate agențiile de rating.

Produsul intern brut (PIB)

Produsul intern brut a scăzut cu 3,9% în anul 2020. Au existat două sectoare care s-au bucurat de creștere: construcțiile și serviciile. În ceea ce privește contribuția marilor sectoare economice, determinații cei mai importanți au fost industria și comerțul/transporturile/turismul. Spre deosebire de alte sectoare care putut supraviețui prin programul de lucru de la domiciliu, blocarea a afectat în mod direct industria, deoarece fabricile trebuiau închise și lucrătorii trimiși în șomaj tehnic. Indubitabil, turismul a fost perdantul absolut al pandemiei, întrucât hotelurile și restaurantele au trebuit să înceteze total sau parțial activitatea, așa cum a fost legiferat de lege, în anumite perioade. Avansul construcțiilor a fost susținut de toate ramurile (rezidențiale, nerezidențiale și construcții inginerești). În ceea ce privește partea de cheltuieli, consumul a scăzut, dar investițiile au avut o contribuție pozitivă, atât din cauza componentei publice, cât și a celei private. Exporturile nete au fost negative, având în vedere deficitul comercial în creștere.

Piața bancară

Intermedierea financiară a crescut marginal în 2020, deoarece împrumuturile s-au menținut destul de bine, în timp ce PIB-ul a înregistrat o scădere semnificativă. În decembrie 2020, împrumuturile neguvernamentale au crescut cu 5,5% anual față de 6,6% anual în decembrie 2019, în principal datorită împrumuturilor acordate companiilor (+ 6,4% anual), în timp ce împrumuturile acordate populației au înregistrat un avans de 4,8% anual.

Împrumuturile gospodăriilor au avansat mai lent decât în 2019, pe segmentul de consum (-1,9% anual), în timp ce dinamica creditelor ipotecare a încetinit marginal, până la 9,9% anual. Împrumuturile acordate companiilor au câștigat viteză, în special cele în monedă locală (+ 7,5% anual în decembrie 2020 comparativ cu + 3,3% anual în decembrie 2019).

Parametrii sistemului bancar au performat mixt: rata dobânzii neperformante a scăzut la un minim istoric de 3,83% în decembrie 2020 (față de 4,09% în decembrie 2019), dar profitul bancar a scăzut cu 19%,69 anual, la 5,14 miliarde RON la decembrie 2020. ROE a scăzut la 8,86% în decembrie 2020, de la 12,21% în urmă cu un an. Raportul împrumuturi neguvernamentale / depozite a continuat să scadă în 2020, până la 65,89% în decembrie 2020.

În anul 2020, numărul instituțiilor de credit din România a fost de 34, la fel ca în 2019, în timp ce numărul sucursalelor băncilor străine a crescut de la 7 la 8.

Inflația

Inflația medie a scăzut semnificativ în anul 2020, la 2,06%, de la 4,04% în anul 2019. Prețurile bunurilor realimentare au crescut cu 1% anual, în timp ce prețurile alimentelor au crescut cu 3,2% anual în decembrie 2019. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 2,7% an-la-an. În afară de inflația core2 ajustată, contribuțiile mari la inflația generală au provenit din tutun (contribuție pozitivă) și combustibili (contribuție negativă). Cu excepția lunii ianuarie 2020, inflația s-a situat în intervalul țintă de 1,5% -3,5%.

Deficitul de cont curent și datoria externă

Deficitul contului curent a urcat la 5% în PIB în decembrie 2020, în creștere față de 4,6% în decembrie 2019. Acesta este mai puțin finanțat din surse stabile care nu generează datorii, cum ar fi ISD și fonduri UE (doar 50%), comparativ cu 2019 (60%) și 2018 (când acoperirea a fost de aproximativ 70%). Dimensiunea deficitului nu este încă îngrijorătoare, acesta crescând chiar și în timpul crizei datorită deficitului comercial mai mare. În decembrie 2020, datoria externă totală a crescut cu 15,7 miliarde EUR, până la 125,5 miliarde EUR (57,6% în PIB), datorită sectorului public, în timp ce sectorul privat a înregistrat o diminuare a datoriei externe.

Deficitul fiscal și datoria publică

Datoria publică a crescut de la 34,7% în PIB 2018 la 35,2% în PIB în 2019 și la 47,7% în decembrie 2020. Deficitul bugetar cash a înregistrat cea mai mare creștere după 2009, de la 4,6% la 9,8% în PIB. Cu toate acestea, după ce deducem deficitul generat de costul pentru susținerea economiei în pandemie (4,45% în PIB), rezultatul este marginal mai mic comparativ cu anul precedent. În perioada 2020 și 2021 normele fiscale au fost suspendate de Comisia Europeană. Cu toate acestea, chiar înainte de începerea pandemiei în martie 2020, România a intrat în procedura de deficit excesiv din cauza rezultatelor anului precedent. Structura cheltuielilor a continuat să se deterioreze (cheltuielile cu personalul au ajuns la 10,6% în PIB în decembrie 2020, în creștere de la 9,7% în PIB în decembrie 2019). În ciuda faptului că a fost un an dificil, investițiile publice (5,1% în PIB) au crescut cu 21,7% anual în 2020.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României (BNR) pentru anul 2020 a fost 4,8371 RON: 1EUR (2019: 4,7452 RON: 1EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare din 2020 a fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Dolar (USD)	1: RON 4,2608	1: RON 3,9660
Euro (EUR)	1: RON 4,7793	1: RON 4,8694

Politică Băncii Naționale a României în 2020

În anul 2020, Banca Națională a României („BNR” sau „Banca Centrală”) a redus rata dobânzii cheie de 3 ori, de la 2,5% la 1,5%, pentru a da un impuls economiei pe fondul crizei. De asemenea, a redus variația coridorului din jurul dobânzii cheie de la 1% la 0,5%. În plus, a convenit o linie de repo cu Banca Centrală Europeană pentru 4,5 miliarde EUR până la sfârșitul anului 2020 (sau atâta timp cât este necesar) pentru a răspunde nevoilor de lichiditate în euro care ar fi putut apărea. Rata rezervelor obligatorii pentru RON a rămas la 8% pe tot parcursul anului, în timp ce în cazul datoriilor denominate în valută aceasta fost redusă de la 8% la 6% în februarie 2020 și apoi redusă suplimentar până la 5% în noiembrie 2020.

Prognoza pentru anul 2021

Banca se așteaptă la o creștere economică de 4,2% în 2021, după o scădere de 3,9% în 2020, pe măsură ce economia începe să se refacă după efectele pandemiei. Deja, indicatorii de înaltă frecvență indică o redresare în formă de V, iar rata șomajului a început să scadă în al patrulea trimestru al anului 2020.

Până la sfârșitul anului, se preconizează că inflația va crește la 2,8% din cauza prețului mai ridicat al petrolului și a prețurilor mai mari ale legumelor după un an agricol foarte prost în România și în alte țări de import. De asemenea, costurile legate de măsurile de sănătate și siguranță impuse de pandemie ar putea fi încorporate în prețurile bunurilor finale.

Guvernul a estimat un deficit bugetar de 7,2% pentru 2021, fără a lua în considerare majorările fiscale sau creșterea pensiilor care a rămas nerealizată în 2020, deoarece legea prevedea o creștere a pensiilor de 40% și doar o mărire de 14% a fost livrată în 2020. Estimarea ia în considerare creșterea PIB-ului cu 4,3% și o inflație medie de 2,4% pentru 2021. Comisia Europeană a decis că regulile de prudență fiscală vor fi abandonate și în 2021, astfel încât limita de 3% a deficitului bugetar și cea de 60% a datoriei publice nu vor trebui fi respectate.

Politica Băncii Naționale a României în 2021

Banca Centrală ar putea reduce rata cheie la 1% în 2021, după ce a început deja anul cu o primă reducere rapidă de 25bps în ianuarie 2021. Prin urmare, relaxând în continuare politica monetară, BNR poate susține creșterea economică într-un an când se așteaptă ca politica fiscală să fie restrictivă. Ratele rezervelor obligatorii ar putea fi reduse în continuare, astfel încât să poată fi atins obiectivul pe termen mediu de a le alinia la media UE.

2. Garanti Bank SA: structura ,viziunea și strategia companiei

2.1. Istoric

Garanti Bank SA ("Banca", "GBR") este prezentă în România din anul 1998 și face parte din Garanti BBVA Group România, care reunește Garanti Leasing (marca sub care operează compania Motoractive IFN SA) și Garanti Consumer Finance (marca sub care operează Ralfi IFN). Cele două instituții financiare nebancale completează oferta Garanti Bank cu produse specifice de leasing (leasing financiar – vehicule, echipament, imobiliare – vânzare & leaseback), servicii de administrare a parcului de mașini și credite de consum. Garanti Bank SA a fost înregistrată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și din 17 august 2009 este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare. Cu toate acestea, Banca nu a fost implicată în activități bancare până în mai 2010, când a achiziționat activele și pasivele deținute de GarantiBank International NV, Sucursala România („Sucursala”), Sucursală ce a fost activă pe piața românească din anul 1998.

În decursul timpului, Banca și-a dezvoltat un solid portofoliu de clienți și și-a extins prezența la nivel național, ajungând să dețină o largă rețea de sucursale și ATM-uri inteligente, care pot fi folosite de oricine, nu doar de clienții bancari, pentru tranzacții cu sau fără carduri.

În luna noiembrie 2014, Banca a finalizat fuziunea prin absorbție de către Garanti Bank SA a SC Domenia Credit IFN SA. Această decizie a făcut parte din strategia locală pe termen lung pentru a crea un model de afaceri simplificat, pentru ca Grupul Garanti sa-și servească mai bine clienții, prin intermediul Diviziei de Retail a Băncii.

Banca oferă diverse servicii pe toate liniile de activitate, inclusiv retail, IMM-uri, corporate, sisteme de plăți, private banking și, împreună cu alte subsidiare ale Grupului din România, leasing și finanțarea creditelor de consum.

În ultimii ani, Garanti Bank și-a mărit cota de piață, ceea ce i-a permis ca începând cu anul 2015 să ajungă între primele cele mai mari bănci locale.

2.2. Viziunea și misiunea Garanti Bank

Viziunea Garanti Bank constă în a fi cea mai bună bancă din România. În plus, misiunea Băncii este de a crește continuu și vizibil valoarea creată pentru clienți, acționari, angajați, societate și mediu, prin utilizarea influenței, agilității și eficienței organizaționale.

De la bun început, principiul de bază în jurul căruia Banca a dezvoltat setul de valori este acela de a avea clienți mulțumiți și satisfăcuți de produsele și serviciile Garanti Bank SA. Banca a acordat o atenție deosebită modului de relaționare cu clienții și a încurajat toți membrii personalului să pună pe primul plan atenția și grija față de

clienți, concentrându-se pe nevoile acestora. În acest sens, Banca se preocupă de găsirea celor mai bune soluții financiare de pe piață. Echilibrul este cuvântul cheie pentru Garanti Bank SA. Scopul Băncii este acela de a păstra un portofoliu prudent, cu o direcție de dezvoltare sustenabilă.

Banca investește în mod consecvent în personal; astfel, a creat diferite sesiuni de instruire pentru angajați, încurajându-i să se dezvolte profesional și să își atingă potențialul maxim. Garanti Bank este conștientă de faptul că evoluția ca o puternică instituție financiară nu este posibilă fără a avea o echipă de profesioniști.

În același timp, este important să ne implicăm în acțiuni care au un efect pozitiv asupra mediului economic, social și cultural din România. Prin urmare, Banca sprijină proiectele care încurajează dezvoltarea antreprenoriatului românesc, aspectele de mediu, precum și alte inițiative care influențează comunitatea.

2.3. Structura organizațională

Banca a creat o structură organizațională care să permită deservirea mai bună a clienților săi și pentru a oferi întotdeauna cea mai bună calitate. GBR a dezvoltat mai multe tipuri de agenții în scopul de a răspunde diferitelor nevoi și a creat departamente diferite la nivelul sediului central pentru a asigura progresul continuu.

Sediul central al Băncii cuprinde o structură corporativă și identitate unificată, prin: Retail Banking, Managementul Vânzărilor, Carduri & Marketing, Corporate Banking, Tranzacții Bancare și Bancassurance, Banking Comercial & IMM, Trezorerie și Instituții Financiare, Administrare Credite, Servicii Juridice, Resurse Umane, Tehnologia Sistemelor de Informații, Administrare Operațiuni Centralizate, Servicii Centralizate de Suport, Financiar & Contabilitate, Planificare Strategică, Administrare Riscuri, Audit Intern și Conformitate.

Garanti Bank S.A. este organizată după modelul *sistemului unitar de administrare* și anume, este administrată de un *Consiliu de Administrație* (cu funcție de supraveghere), care poate delega atribuțiile unui *Comitet de Direcție* (cu funcție de conducere), în conformitate cu cerințele legale aplicabile, prerogativele stabilite în actul constitutiv și în limitele competenței stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA").

În conformitate cu aceste prevederi, Banca este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 9 (nouă) membri. Membrii sunt aleși pe o perioadă de 4 (patru) ani, cu posibilitatea realegerii; cu excepția Directorului General, toți ceilalți membri sunt cu funcții non-executive.

Pentru a asigura managementul unitar și eficient al Băncii, GBR a înființat Comitetul de Direcție ("Senior Management" sau "Conducătorii"), alcătuit din Directorul General și șapte (7) Directori Generali Adjuncți, care sunt autorizați să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în fața terților. Directorul General conduce Comitetul de Direcție. Conducătorii sunt responsabili să ia toate măsurile legate de conducerea Băncii în vederea implementării Planului de Afaceri, în limitele obiectului de activitate al Băncii, și angajează Banca potrivit responsabilităților și autorizațiilor acordate de către Consiliul de Administrație al Băncii. Conducătorii răspund în fața Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație ("CA"):

- are responsabilitatea de a lua toate măsurile necesare pentru a pune în aplicare obiectul de activitate al Băncii, cu excepția acelorora pentru care este necesară Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor;
- are responsabilitatea de a supraveghea activitatea Comitetului de Direcție și a conformității activității cu strategiile și politicile stabilite de către Consiliul de Administrație;
- se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial.

În anul 2020, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 6 ori. Participarea la întâlniri a fost după cum urmează:

Nr.	Membru în Consiliul de Administrație	Numărul de întâlniri CA la care a participat
1	Recep Bastug	6 (100%)
2	Muammer Cuneyt Sezgin	6 (100%)
3	Ufuk Tandogan	6 (100%)
4	Dionis Javier Bernal (*)	2 (33,33%)
5	Mahmut Akten	6 (100%)
6	Betul Ebru Edin	6 (100%)
7	Ali Temel	6 (100%)
8	Cemal ONARAN	6 (100%)
9	Belkis Sema Yurdum	6 (100%)

(*) In data de 11 mai 2020, actionarii au aprobat revocarea dlui.Dionis Javier Bernal din functia de membru al Consiliului de Administratie, urmare a expirarii mandatului acestuia.

În conformitate cu prevederile art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, numărul de funcții de conducere deținute de membrii organului de conducere la 31.12.2020 sunt următoarele:

Nume	Poziție	Alte mandate
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru al Consiliului de Administrație	- 3 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 1 mandat non-executiv în cadrul unei companii din afara Grupului, - 2 mandate în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luate în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Ufuk Tandogan	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv – ca Director General al Bancii, - 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat).
Betul Ebru Edin	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 3 mandate în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luate în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Mahmut Akten	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 4 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Ali Temel	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).

Nume	Poziție	Alte mandate
Cemal Onaran	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 6 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Belkis Sema Yurdum	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandate non-executiv în companii din cadrul Grupului.

Toți membrii Consiliului de Administrație îndeplinesc cerințele referitoare la numărul de mandate deținute, așa cum se menționează în art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, și anume *mandatele executive sau neexecutive din cadrul aceleiași grup*, în cadrul instituțiilor membre ale aceleiași scheme de protecție instituțională și cu societățile în care instituția de credit deține participații calificate, *se vor considera ca un singur mandat*.

Acordurile de management ale membrilor din Conducerea Superioară sunt pe o perioadă nedeterminată, cu aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație și a Băncii Naționale a României.

Următoarele 5 comitete sunt subordonate Consiliului de Adminsitrație:

- Comitetul de Direcție
- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor
- Comitetul de Remunerare
- Comitetul de Nominalizare.

a) Comitetul de Direcție (CD) are responsabilități și competențe generale exercitate sub supravegherea Consiliului de Administrație, în conformitate cu politicile generale și strategiile de dezvoltare ale Băncii. Orice modificare a competențelor și responsabilităților CD va fi aprobată de către Consiliul de Administrație.

În conformitate cu prevederile legale de mai sus, numărul mandatelor suplimentare deținute de membrii CD este:

Nume	Poziție	Alte mandate
Ufuk Tandogan	Director General – Președintele CD Membru al Consiliului de Administrație	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Luminita Steluta Cioaca	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Anca Cornelia Motca	Director General Adjunct – Membru CD	1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Levent Ozgu	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Recep Cagri Memisoglu	Director General Adjunct – Membru CD	1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)

Garanti Bank S.A.

Nume	Poziție	Alte mandate
Sinan Kircali	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Iuliu Muresan	Director General Adjunct – Membru CD	n/a
Bilge Demirer	Director General Adjunct – Membru CD	n/a

Comitetul de Direcție se întrunește cu frecvență lunară, sau ori de câte ori este necesar. În anul 2020 au avut loc 73 întruniri, participarea fiind după cum urmează:

No	Membru al Comitetului de Direcție	Numărul de participări
1	Ufuk Tandogan	72 (98,63%)
2	Luminița Steluța Cioacă	69 (94,52%)
3	Anca Cornelia Motca	68 (93,15%)
4	Levent Ozgu	71 (97,26%)
5	Recep Cagri Memisoglu	66 (90,41%)
6	Sinan Kircali	69 (94,52%)
7	Iuliu Muresan	68 (93,15%)
8	Bilge Demirer*	68 (93,15%)

Toți membrii Comitetului de Direcție îndeplinesc cerințele referitoare la numărul de mandate deținute, așa cum se menționează în art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, și anume *mandatele executive sau non-executive din cadrul aceleiași grup*, în cadrul instituțiilor membre ale aceleiași scheme de protecție instituțională și cu societățile în care instituția de credit deține participații calificate, *se vor considera ca un sigur mandat*.

Comitetului de Direcție are în subordine 7 (șapte) comitete:

- Comitetul de Credite;
- Comitetul privind Administrarea Activelor și Pasivelor ("ALCO");
- Comitetul Reglementări Interne ("CRI");
- Comitetul privind Managementul Integrității Corporative ("CIM");
- Comitetul de Admitere a Riscurilor Operationale si de Guvernanta a Produselor (CAROGP)
- Comitetul de Asigurare Corporativă;
- Comitetul privind gestionarea crizelor .

i) Comitetul de Credite examinează și adoptă decizii referitoare la expunerile de credit ale clienților, în limitele stabilite; este responsabil pentru respectarea normelor și regulilor stipulate în reglementările în vigoare ale Băncii.

Comitetul de Credite:

- analizează și decide asupra propunerilor de credit pentru clienții Băncii (Persoane Fizice, Companii Medii&IMM și Corporații) conform competențelor sale;
- analizează și decide asupra propunerilor de restructurare a creditelor și a garanțiilor conform competențelor sale.

ii) Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor (ALCO) este responsabil cu administrarea bilanțului Băncii într-o manieră proactivă și în conformitate cu politica de investiții. ALCO monitorizează și stabilește limitele pentru Riscurile de Piață și de Lichiditate.

*iii) Principala atribuție a **Comitetului de Reglementari Interne (CRI)** este să solicite aprobarea procedurilor interne de către Comitetul de Direcție al Băncii și să se asigure că acestea respectă cerințele operaționale și că sunt conforme cu restricțiile impuse de reglementările și legislația în vigoare.*

*iv) **Comitetul privind Managementul Integrității Corporative** are ca obiectiv principal asigurarea integrității corporative, fiind responsabil de gestionarea dispozițiilor Codului de Conduită al Garanti Bank (denumit în continuare Cod), aprobat de Consiliul de Administrație.*

Principalele responsabilități sunt:

- Facilitarea înțelegerii și interpretarea corectă a conținutului Codului de toți angajații și conducătorii;
- Identificarea deficiențelor în procedurile sau controalele interne, care ar putea pune în pericol integritatea corporativă de grup și de aplicarea deciziilor sale;
- Exercițiu controlul privind conformarea cu criteriile și liniile directoare ale Codului;
- Administrarea eficientă a soluționării conflictelor de etică ce pot apărea în cursul operațiunilor derulate de către Bancă și luarea măsurilor necesare.

*v) **Comitetul de Admitere a Riscurilor Operationale și de Guvernanta a Produselor** -*

Comitetul își propune să identifice, analizeze și evalueze riscurile operationale legate de inițiativele asociate noilor linii de afaceri, produse sau servicii, activități externalizate, transformarea proceselor și sisteme noi (denumite în continuare „inițiative”), anterior lansării lor.

În același mod, Comitetul trebuie să verifice ca cerințele normative de Guvernanta a Produsului sunt îndeplinite și să decida în legătură cu schema de asigurare.

Comitetul decide cu privire la fezabilitatea inițiativelor înainte ca acestea să se materializeze, precum și cu privire la urmărirea lor. Comitetul va evalua riscurile operationale inerente, indicând ca atât controalele cerute, cât și atenuările necesare să asigure ca riscul rezidual sunt în apetitul de risc operational stabilit.

Obiectivul Comitetului este doar aprobarea tehnică din perspectiva riscului operational a oricărei inițiative menționate anterior.

Funcțiile, responsabilitățile, membrii și detaliile de funcționare ale comitetului sunt stabilite prin Regulamentul Comitetului de Admitere a Riscurilor Operationale și de Guvernanta a Produselor.

*vi) **Comitetul de Asigurare Corporativă** - scopul acestui comitet este de a informa managementul cu privire la probleme importante și de a se asigura că acestea sunt evaluate de către Consiliul de Direcție.*

*vii) **Comitetul privind gestionarea crizelor** – gestionează toate situațiile de criză.*

Comitetul se reunește ori de câte ori apare una sau mai multe dintre situațiile menționate mai jos:

- apariția problemelor corporative;
- sunt afectate mai multe linii de afaceri;
- probleme care amenință și duc la pierderea reputației corporative, nerespectarea legilor și regulamentelor, întreruperi ale operațiunilor, pierderi ale prețurilor acțiunilor și / sau solvabilitate.

b) Comitetul de Audit, subordonat Consiliului de Administrație (“CA”), are ca funcție principală asistarea CA la îndeplinirea responsabilităților sale de supraveghere a Băncii. Comitetul de Audit asigură canalele de comunicare eficiente între membrii CA, conducătorii Băncii, Direcția Audit Intern, auditorul financiar extern și BNR. Comitetul de Audit contribuie la îndeplinirea funcției de supraveghere prin următoarele acțiuni:

- Asigurarea eficienței și eficacității cadrului de control intern;
- Monitorizarea proceselor de audit;
- Asigurarea faptului că autoritățile cu funcții de conducere iau toate măsurile necesare pentru a rezolva deficiențele identificate cu ocazia activităților de control și conformitate, precum și a altor probleme identificate de către auditori.

La data de 31.12.2020, Comitetul de Audit era format din 2 (doi) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, o pozitie fiind vacanta.

Președintele comitetului este independent și este numit și aprobat de către Consiliul de Administrație. În anul 2020 au avut loc 5 întruniri ale Comitetului de Audit.

c) Comitetul de Administrare a Riscurilor - funcțiile, responsabilitățile, membrii și detaliile de funcționare ale comitetului sunt stabilite prin Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor.

Acest comitetul este format din 3 (trei) membri non-executivi ai CA. Funcția sa principală este de a asista Consiliul de Administrație în vederea realizării responsabilității de supraveghere prin:

- Consiliează Consiliul de Administrație cu privire la apetitul/toleranța la risc și strategia globală privind administrarea riscurilor, actuale și viitoare și pentru implementarea strategiei respective;
- Verifică dacă prețurile produselor de pasiv și activ oferite clienților iau în considerare pe deplin modelul de afaceri și strategia privind administrarea riscurilor; prezintă CA un plan de remediere a situației dacă prețurile nu reflectă riscurile în mod corespunzător, în conformitate cu modelul de afaceri și cu strategia privind administrarea riscurilor;
- Verifică dacă stimulentele oferite de sistemul de remunerare iau în considerare riscurile, capitalul, lichiditatea, precum și probabilitatea și calendarul profiturilor.

În anul 2020 au avut loc 6 întruniri ale Comitetului de Administrare a Riscurilor.

d) Comitetul de Remunerare - este responsabil de pregătirea deciziilor privind remunerarea persoanelor care au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii, a celor care au implicații asupra riscurilor și managementul de risc al Băncii și care trebuie luate de organul de conducere.

Comitetul de Remunerare este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. În anul 2020 au avut loc 3 întruniri ale Comitetului de Remunerare.

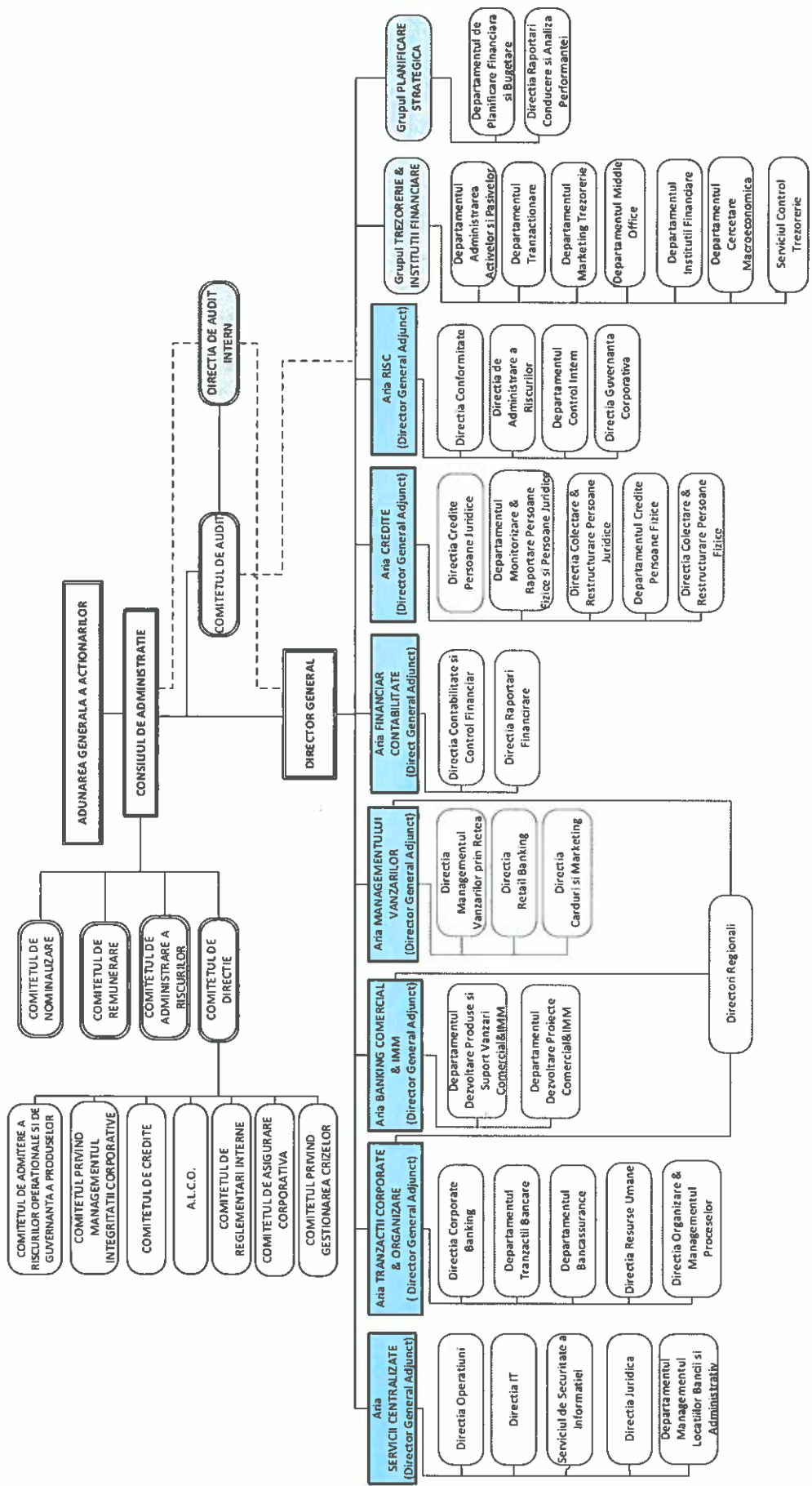
e) Comitetul de Nominalizare - principala sa atribuție este de a identifica și recomanda, spre aprobare, organului de conducere sau Adunării Generale candidați pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere, să evalueze echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiența în cadrul organului de conducere și să pregătească o descriere a rolurilor și a capacităților în vederea numirii pe un anumit post și să evalueze așteptările în ceea ce privește timpul alocat în acest sens.

Comitetul de Nominalizare este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, aleși și aprobați de către Consiliul de Administrație, dintre care unul va fi numit Președinte al Comitetului.

În anul 2020 a avut loc o întrunire a Comitetului de Nominalizare.

Având în vedere importanța schimbărilor din cadrul conducerii departamentelor în ceea ce privește controlul intern, gestionarea riscurilor, conformitatea și auditul intern, modificările sunt supuse cerințelor de transparență.

Organigrama Băncii, valabilă la 31 decembrie 2020, este prezentată mai jos:



2.4. Produse și servicii

a) Produse

Garanti Bank se concentrează pe părțile interesate în scopul menținerii unei creșteri sustenabile și oferă produse și servicii adaptate nevoilor clienților. Garanti oferă produse și servicii în segmente care includ retail, IMM-uri și companii.

Produsele și serviciile bancare pentru clienții retail includ conturi curente și servicii de plată asociate, cu servicii de tarife și comisioane pentru clienții retail, conturi de economie și depozite la termen, credite garantate și negarantate, inclusiv carduri de credit și descoperiri de cont, carduri de debit, internet banking și mobile banking, debit direct, Western Union.

Produsele și serviciile bancare pentru clienții corporate și IMM-uri cuprind conturi curente, conturi de economie și depozite la termen și servicii de plată asociate, cu servicii de tarife și comisioane pentru clienții corporate și IMM-uri, carduri de debit, credite garantate și negarantate, finanțarea comerțului și garanții, internet banking.

Banca oferă clienților săi (retail, IMM-uri și corporate) o gamă diversificată de servicii de plată și produse de trezorerie, cum ar fi schimb valutar și tranzacții cu produse derivate.

b) Premii

În anul 2020, Garanti BBVA a continuat să primească premii:

- ✓ *"Garanti BBVA, un Superbrand"* - Pentru a doua oară consecutiv, Garanti BBVA a fost validată ca Superbrand în România, fiind astfel recunoscută ca un brand puternic, în cadrul celei de-a noua ediții a Programului Superbrands din România, în 2019.
- ✓ *"eGROWTH"* - În cadrul Galei Premiilor e-Finance, organizată de trustul de presă Finmedia, Garanti BBVA a primit premiul pentru "eGrowth" pentru aplicația de Mobile Banking, care a înregistrat cea mai mare creștere a numărului de tranzacții, în 2019, raportat la creșterea portofoliului.
- ✓ *"Diplomă Mențiune"* - din partea CSRmedia.ro, pentru WWF Bonus Card, în cadrul Galei Romanian CSR Awards - la categoria mediu.
- ✓ *"Cel mai mare număr de clienți la categoria bănci medii"* - La categoria "Best Performance in Internet Banking", în cadrul Galei Online Banking, organizată de trustul de presă Finmedia.
- ✓ *"Cea mai importantă creștere procentuală la categoria persoane juridice (total clienți, total tranzacții, total autentificări și valoarea tranzacțiilor)"* - La categoria "Best Performances in Mobile Banking", în cadrul Galei Online Banking, organizată de trustul de presă Finmedia.
- ✓ *"Brand Growth Strategy of the Year"* - Pentru atingerea unui nivel înalt de recunoaștere și admirație în industrie pentru angajamentul său de a crea un brand puternic prin intermediul unor strategii orientate spre client. Premiul a fost acordat în cadrul Galei "Brand Excellence Hall of Fame Awards 2020" organizată de revista Business Arena.
- ✓ *"Raport optim credite / depozite"* - La categoria "bănci medii", în cadrul Galei Bancheri de Top, organizată de trustul de presă Finmedia.
- ✓ *"Rata optimă de solvabilitate"* - La categoria "bănci medii", în cadrul Galei Bancheri de Top, organizată de trustul de presă Finmedia.
- ✓ *"Leading Executive in Banking"* – În cadrul Galei "Most Admired Business Women", organizată de revista Business Arena, Luminița Cioacă – Director General Adjunct Garanti BBVA România a primit premiul pentru "Leading Executive in Banking".
- ✓ *"Best Consumer Digital Bank in Romania"* - În cadrul competiției "2020 World's Best Consumer Digital Banks Awards in Central & Eastern Europe", organizată de către prestigioasa revistă Global Finance,

Garanti BBVA a primit, din nou, premiul pentru "Best Consumer Digital Bank in Romania". Acesta este cel de-al 13-lea premiu pe care l-am primit de la Global Finance în ultimii 12 ani.

- ✓ *"Cea Mai Bună Bancă Internațională din România în 2020"* - Garanti BBVA a fost declarată, în august 2020, „Cea mai bună bancă internațională din România în 2020” de revista britanică Finance Central Europe. Revista desemnează anual cele mai bune bănci din țările din Sud-Estul Europei, clasamentul luând în considerare performanța băncilor din punct de vedere al următoarelor cinci criterii: soliditatea activelor, soliditatea capitalului, profitul înainte de impozitare, rata de rentabilitate a activelor și randamentul capitalurilor proprii;
- ✓ *"Încrederea acordată României"* - Ufuk Tandoğan - CEO Garanti BBVA România, a primit acest premiu special în cadrul Galei "CEO Awards 2020", organizată de revista Business Magazin;
- ✓ *"Cel mai Bun Produs de Economisire: Bonus Economist"* – Premiul ne-a fost acordat în cadrul Galei Premiilor Revistei Piața Financiară, în decembrie 2020.

c) Realizări în 2020

În cursul anului 2020, Garanti Bank și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:

- În urma parteneriatului semnat cu Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderi Mici si Mijlocii, Garanti Bank a devenit partener in cadrul programului IMM INVEST ROMANIA. Acest program este destinat sustinerii mediului antreprenorial, facilitand accesul IMM-urilor la finantare, pentru asigurarea lichiditatilor necesare in vederea continuarii activitatii economice, prin accesarea unuia sau a mai multor credite pentru realizarea de investitii si/sau unul sau mai multe credite pentru capital de lucru, garantate de catre FNGCIMM in numele si contul statului roman, prin Ministerul Finantelor Publice.
- Aplicatiile de internet si mobile banking au primit actualizari constante pentru a imbunatati experienta de utilizare a clientilor.
- Incepand cu 1 Ianuarie 2020, clientii au posibilitatea sa activeze Internet si Mobile Banking la ATM fara a mai fi necesar token fizic. Aceasta metoda reduce substantial costurile precum si timpul necesar clientului pentru activarea canalelor bancare.
- A fost lansat serviciul SMS Alerts disponibil in Agentii/Internet/Mobile Banking ce ofera clientilor posibilitatea de a primi alerte atunci cand balanta contului se schimba. Acesta este disponibil din 1 Iulie 2020.
- Incepand cu 26 iunie 2020 a fost lansat proiectul de migrare a platilor salariale in platforma de Internet Banking. Astfel, accesând si utilizând serviciul Garanti BBVA Online, plata salariilor se va efectua în timp real, eficient și in deplina siguranță, prin simpla încărcare a fișierului de plăți in aplicatia Garanti BBVA Online, în formatul cunoscut și folosit deja de catre societate.
- Pe data de 1 iulie 2020 a fost lansat serviciul Alerte SMS pentru clientii persoane fizice care detin conturi curente la Garanti BBVA. Serviciul Alerte SMS, ofera clientilor persoane fizice, posibilitatea de a fi informati asupra tranzactiilor /soldului aferent contului/lor deschise la banca. Acesta este disponibil in Agentii/Internet/Mobile Banking, și numai pentru numerele de telefon mobil înregistrate în evidența Băncii și numai dacă aparțin unor rețele de telefonie mobilă din România iar existenta unui cont curent in RON este obligatorie.
- Incepand cu data de 13 octombrie 2020 program guvernamental "Prima Casa" a fost inlocuit de programul "Noua Casa", care are ca obiect facilitarea accesului persoanelor fizice la achiziția unei locuințe prin contractarea de credite garantate de stat.

Creditul "Noua Casa" se acorda pentru achizitionarea de locuinte noi precum si de locuinte vechi finalizate sau locuinte consolidate.

În ceea ce privește numărul de clienți, la sfârșitul anului 2020, Banca avea 425.004 clienți (2019: 427.602 clienți).

Din perspectiva emiterii de carduri de credit și de debit, volumul total al tranzacțiilor a scăzut cu 0,13%, volumul tranzacțiilor de plată la POS a crescut cu 6%, creștere determinată în principal de creșterea volumului de tranzacții de plată la POS aferent cardurilor de debit care a crescut semnificativ cu 12,66%, în timp ce volumul tranzacțiilor cu numerar realizate la ATM a scăzut cu 3,9%. Comportamentul clienților în ceea ce privește utilizarea cardurilor a fost afectat de pandemia de COVID-19, influențând atât utilizarea cardurilor de debit cât și a celor de credit, determinând clienții să fie mai atenți la cheltuielile efectuate.

Design-ul cardurilor a fost schimbat pentru toate produsele din portofoliu, adăugându-se și beneficiul de plată contactless atâșat tuturor plasticelor de card emise începând cu luna Septembrie 2020.

În ceea ce privește acceptarea la plată a cardurilor, volumul total a crescut cu 21% comparativ cu anul 2019. Factorul principal a fost creșterea neașteptată a pieței Ecommerce în perioada pandemiei de Covid 19. Comercianții au migrat activitatea și au investit în mediul online iar clienții au ales modalitatea de a cumpăra online în schimbul vizitelor în magazinele fizice. Ponderea volumului tranzacțiilor online a urcat la 62% din totalul volumului tranzacțiilor în 2020, de la o pondere de 50% în anul 2019.

2.5 Rating de credit

În Februarie 2020, Fitch Ratings a confirmat ratingul pentru datoriile pe termen lung al Garanti Bank SA la "BB-", cu perspectivă stabilă. Totodată, Fitch a confirmat și ratingul de viabilitate al băncii la "bb-" și ratingul suport la "4". Menținerea ratingului reflectă evoluția pozitivă a profilului de risc al Băncii, buna capitalizare, calitatea activelor deținute și o creștere a profitabilității. Fitch afirmă, de asemenea, că Banca este suficient de independentă de acționarul său direct, Türkiye Garanti Bankasi A.S. (TGB, B+/Stable) și că reglementările privind transferurile de capital și de finanțare sunt suficient de stricte pentru a permite ca GBR să fie evaluată peste ratingul TGB.

În Mai 2020, Fitch a revizuit perspectiva Garanti Bank SA de la Stabilă la Negativă ținând cont de pandemia Coronavirus în Europa.

Conform Fitch Ratings, Banca are următorii indicatori de rating:

GARANTI BANK S.A.	Mai 2020
Datorie pe Termen Lung	BB-
Datorie pe Termen Scurt	B
Suport	4
Viabilitate	bb-
Perspectivă	Negativă

2.6 Rețea de distribuție

La 31 decembrie 2020, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 74 de agenții (față de 75 la finele anului 2019), 224 ATM-uri (la fel ca anul precedent) și 13.904 POS-uri (în creștere față de 13.495 POS-uri la 31 decembrie 2019). Numărul de clienți ai Bancii s-a diminuat ușor cu 0,61%, ajungând la 425.004 la 31 decembrie 2020 (2019: 427.602 clienți), în timp ce numărul de carduri de debit și de credit s-a menținut la peste 300 mii.

Prin sprijinul oferit rețelei de sucursale cu un management centralizat al operațiunilor și cu canalele alternative de distribuție eficiente, Garanti își îmbunătățește eficiența operațională prin investirea continuă în canale alternative de distribuție, înregistrând astfel o evoluție pozitivă și un portofoliu echilibrat de credite și depozite.

2.7 Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită

a) Guvernanța Corporativă

Strategia Garanti Bank are la bază principiul de a aborda întotdeauna clienții într-o manieră transparentă, clară și responsabilă. De asemenea, Banca și-a stabilit ca scop informarea corectă și păstrarea încrederii părților interesate.

Guvernanța corporativă reprezintă acel set de principii și mecanisme în conformitate cu care conducerea Băncii își exercită prerogativele de administrare și control pentru a-și atinge obiectivele prin implementarea strategiei adoptate, având în permanență o atitudine corectă față de clienți, parteneri de afaceri, părți interesate sau autorități de reglementare.

Guvernanța corporativă este esențială pentru economia și eficiența sistemului bancar din România. Reglementările, politicile, procedurile și normele interne transmise de Grup asigură faptul că operațiunile sunt efectuate într-o manieră transparentă și sustenabilă. Riscurile operaționale și financiare sunt monitorizate în conformitate cu proceduri predefinite și sunt diminuate prin organizarea de cursuri sau sesiuni de training, on-line și off-line, în vederea asigurării conformității cu politicile și procedurile interne, în special cu cele din sfera luptei împotriva mitei, a fraudei și a corupției. Cele mai semnificative riscuri financiare la care este expusă Banca includ: riscul de credit, de lichiditate, operațional și de piață (valutar, de rată a dobânzii și de preț al acțiunilor). Banca urmează principii și mecanisme transparente pentru a controla riscurile financiare și a susține un comportament pe care clienții, angajații, partenerii și acționarii îl așteaptă din partea Băncii.

Comunicarea cu părțile interesate constituie un element foarte important al procesului de guvernanță corporativă. În acest sens, Banca folosește (cu promptitudine, transparență și flexibilitate) diverse metode pentru a asigura satisfacția clienților, cum ar fi canalul de comunicare prin Call Center, agențiile, sondajul privind satisfacerea clienților. Garanti Bank SA se asigură că solicitările clienților care necesită consiliere sunt procesate în cel mai scurt timp posibil, așteptările lor sunt înțelese și oferă soluții simple, ușor de îndeplinit, acționând în consecință.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, Garanti Bank a elaborat o *Politică de recrutare* privind selecția membrilor organului de conducere și diversitatea în materie de selecție, conform căreia se va asigura că procedurile de selecție nu implică nicio discriminare care ar putea împiedica selectarea membrilor Consiliului de Administrație de sex feminin.

În procesul de selecție al membrilor Consiliului de Administrație nu se vor face discriminări pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială.

Conform cadrului de reglementare aplicabil, criteriile de selecție a membrilor organului de conducere sunt, fără a se limita la:

- Reputația și experiența profesională;
- Cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile instituției, inclusiv principalele riscuri;
- Onestitate, integritate și independență pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile Conducerii Superioare atunci când este necesar și pentru a superviza și monitoriza, în mod eficace, procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere;
- Capacitatea de alocare de timp și efort suficient pentru îndeplinirea în mod eficace a atribuțiilor ce le revin, în raport cu circumstanțele specifice, natura, amploarea și complexitatea activității Băncii;
- Independența și imparțialitate în luarea deciziilor;
- Capacitatea de administrare a conflictelor de interese prin respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile în materia conflictelor de interese care impun abținerea de la deliberări și de la vot.

Conform reglementărilor legale aplicabile anual, Comitetul de Nominalizare evaluează competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere atât din punct de vedere reputațional, profesional, experiențe și competențe, cât și din punct de vedere a întregii activități.

b) Codul de Conduită

În conformitate cu principiile de etică, Garanti Bank a elaborat "*Codul de Conduită*" care cuprinde responsabilitățile angajaților față de clienți, comportamentul față de afacere și comportamentul în societate. Acest Cod prevalează asupra tuturor procedurilor interne sau a codurilor de conduită locale care pot să nu fie în concordanță cu acesta, cu excepția cazului în care acestea stipulează norme de conduită mai stricte și pot fi implementate amendamente specifice la nivel de subsidiară sau sucursală. Codul de Conduită are la bază principiile eticii de afaceri și reconfirmă valori precum integritatea, profesionalismul, calitatea serviciilor, orientarea către clientela, respectul reciproc, pro-activitatea și lucrul în echipă.

În ceea ce privește comportamentul față de colegi, Codul stipulează că angajații nu trebuie să facă discriminări, sau să permită altora să facă discriminări, pe criterii de sex, rasă, vârstă, naționalitate, religie, orientare sexuală, caracteristici genetice, origine socială, limbă, ideologie politică, apartenență sindicală sau de partid, sau de orice alt tip, care nu sunt legate în mod obiectiv de condițiile de muncă sau care sunt interzise prin efectul legilor în vigoare.

În plus, Codul de Conduită definește responsabilitățile angajaților față de afacere, având standarde de comportament profesional și personal care să asigure faptul că angajații se comportă într-un mod integru și atent față de Garanti Bank (și anume, păstrarea documentelor, confidențialitate și protecția datelor, conflicte de interese, relațiile cu media).

Contextul conduitei față de societate cuprinde secțiuni privind combaterea spălării banilor și prevenirea finanțării actelor de terorism, lupta împotriva corupției, angajamentul în ceea ce privește Drepturile Omului și mediul, investițiile în societate și angajamentul de neutralitate politică.

c) Cadrul de control intern

Banca și-a organizat cadrul de control intern în conformitate cu un "*Model de apărare pe trei nivele*":

1. la nivelul domeniilor de gestionare și de sprijin a afacerilor, produselor, activităților, proceselor și sistemelor conexe;
2. la nivelul funcțiilor de control intern, independente de prima linie, ce sunt responsabile de proiectarea și menținerea controalelor interne și de verificarea aplicării corespunzătoare a acestora în diferite zone ale Băncii;
3. a treia linie de apărare este efectuată de către Auditul Intern.

Cadrul de control intern al Băncii constă în următoarele funcții de control: funcția de gestionare a riscurilor, funcția de conformitate, funcția de control intern și funcția de audit intern.

Independența funcțiilor de control este esențială pentru buna funcționare a acestora și este asigurată prin îndeplinirea următoarelor principii:

- personalul care efectuează funcții de control nu are atribuții care aparțin domeniului activităților pe care funcția de control respectivă urmează să le monitorizeze și să le controleze;
- funcțiile de control sunt separate organizatoric de activitățile de monitorizare și control, iar managerii acestora sunt subordonați unei persoane care nu are nicio responsabilitate în gestionarea activităților care urmează să fie monitorizate și controlate;
- coordonatorii funcțiilor de control raportează direct Consiliului de Administrație și Comitetului de Audit, respectiv Comitetului de Administrare a Riscurilor, în cazul funcției de administrare a riscurilor;
- remunerarea personalului care îndeplinește funcțiile de control nu are legătură cu desfășurarea activităților pe care funcțiile de control trebuie să le monitorizeze sau să le controleze.

Funcția de gestionare a riscurilor se desfășoară la nivelul Băncii de către Direcția de Administrare a Riscurilor, care este organizată la nivel de Centrală și este în coordonarea directă a Directorului General Adjunct al ariei de risc.

Cadrul de gestionare a riscurilor este adecvat profilului de risc specific al Băncii și se bazează pe politici și procese de identificare, măsurare, monitorizare și control al riscurilor. Controlul riscurilor vizează asigurarea

conformității cu politicile de risc și ia în considerare toate riscurile identificate de Bancă prin propriul proces de evaluare a riscurilor.

Principalele responsabilități ale Direcției de Administrare a Riscurilor sunt:

- Monitorizarea și gestionarea riscurilor semnificative (incluzând, dar fără a se limita, la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de rată a dobânzii);
- Calculul cerințelor de capital intern, efectuarea simulărilor de criză;
- Asigurarea calculului provizioanelor în conformitate cu standardul IFRS 9 și monitorizarea acestor provizioane; punerea în aplicare a cadrului de reglementare și raportare necesar;
- Evaluarea eficienței legate de implementarea politicii de gestionare a riscurilor semnificative.

Funcția de conformitate se desfășoară la nivelul Băncii în cadrul Direcției de Conformitate, organizată la nivel de Centrală și subordonată Directorului General Adjunct responsabil de aria de risc.

Funcția de conformitate este parte a celui de-al doilea nivel al sistemului de control intern.

Direcția Conformitate îndeplinește rolul funcției de conformitate în ceea ce privește identificarea, evaluarea, furnizarea de consultanță, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate; asistă conducerea superioară în identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor de conformitate asociate cu activitățile desfășurate.

Funcția de conformitate trebuie să asigure eficacitatea și integritatea procesului de conformitate cu o monitorizare adecvată și detaliată a aderării la Politica de Conformitate și a standardelor legale și de reglementare privind zona de conformitate. Cadrul de conformitate este reprezentat de setul de procese și instrumente de gestionare a riscurilor de conformitate care vor fi utilizate de către personalul cu funcții de conducere și conformitate din cadrul Băncii, pentru gestionarea riscurilor de conformitate.

Pentru o gestionare corectă a riscurilor de conformitate, funcția de conformitate trebuie să monitorizeze continuu impactul asociat al acțiunilor neconforme și, pentru a identifica și măsura acest impact, să definească un set de indicatori pentru evaluarea riscului de conformitate.

Funcția de control intern este efectuată de Departamentul Control Intern, subordonat Directorului General Adjunct al ariei risc, împreună cu ofițerii de control din linia 1. La sfârșitul anului 2017, structura Departamentului Control Intern a fost aliniată la practica Grupului, iar ofițerii de control au fost repartizați sub departamentele din Centrala Băncii începând din 2018. Activitatea Departamentului de Control Intern constă în monitorizarea și efectuarea controalelor efectuate la nivelul 1 de apărare și supravegherea controalelor antifrauda externe. Prima linie de apărare efectuează controale pentru a identifica erorile și / sau excepțiile de la tranzacții, pe baza analizei rapoartelor specifice, a reconcilierii, a respectării nivelurilor de aprobare / autorizare. Propunând acțiuni corective ale deficiențelor, pot fi prevenite posibile disfuncționalități.

Funcția de audit intern se desfășoară la nivelul Băncii de către Divizia de Audit Intern.

Auditul intern este a treia linie de apărare și, în consecință, va evalua activitățile din prima și a doua linie de apărare; va sprijini Banca în îndeplinirea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică și riguroasă de evaluare și îmbunătățire a eficacității gestionării riscurilor, conformității, funcțiilor de control intern, precum și a procesului de guvernanță.

Divizia de Audit Intern este subordonată Consiliului de Administrație și coordonată de aceasta prin intermediul Comitetului de Audit.

Banca își organizează activitatea de audit intern astfel încât să contribuie la realizarea obiectivelor sale, prezentând o abordare sistematică și disciplinată pentru evaluarea și îmbunătățirea eficienței sistemului de control intern, a proceselor de gestiune și gestionare a riscurilor ale Băncii, în cadrul angajamentelor de audit sau, poate, prin furnizarea de servicii de consultanță, în conformitate cu Carta de Audit Intern.

Auditul Intern asistă Banca în realizarea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică, riguroasă, pentru a evalua și a îmbunătăți eficacitatea funcțiilor de administrare a riscurilor, controlul și guvernanta. Funcția de Audit Intern acoperă un univers foarte larg; prin urmare, în scopul activității sale intra toate activitățile și entitățile Băncii, fără excepție și indiferent de zona geografică sau specificitățile de natură funcțională. Activitățile și serviciile externalizate de către Bancă intra, de asemenea, în scopul acesteia.

3. Evoluția Sistemului Bancar Românesc în 2020

Pandemia COVID-19 a afectat sever toate sectoarele activității economice și a generat un soc de nesiguranță și incertitudine cu efecte negative importante asupra evoluțiilor macroeconomice și financiare și a condus la adoptarea unui mix de măsuri economice, monetare și fiscale fără precedent. Sectorul bancar românesc a intrat în criza generată de această pandemie cu o sănătate financiară semnificativ mai bună comparativ cu situația crizei financiare din anul 2008.

Odată cu declansarea pandemiei COVID-19, autoritățile publice din România au adoptat o serie de facilități de susținere a anumitor debitori care se confruntă cu dificultăți de plată. În luna martie a anului 2020 a fost instituit un moratoriu public privind suspendarea la plată a ratelor cu până la noua luni.

BNR a inițiat, de asemenea, un set de măsuri pentru a limita efectele crizei asupra sectorului bancar și al economiei naționale. Măsurile de politică monetară au favorizat menținerea unei lichidități adecvate și reducerea dobânzilor. Măsurile de ordin operațional au asigurat buna funcționare a sistemelor de plăți și de decontare în moneda națională, precum și fluxuri neîntrerupte de numerar pentru instituțiile de credit.

Procesul de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni și achiziții a continuat. La decembrie 2020, numărul instituțiilor de credit a rămas același ca la sfârșitul anului trecut, 34 (din care 8 sucursale ale băncilor străine), urmare a finalizării unei proces de fuziune între două instituții de credit, concomitent cu intrarea în piață a unei noi instituții bancare.

Numărul de unități teritoriale și de angajați în sistemul bancar s-a redus pe fondul optimizării cheltuielilor operaționale și al stimulării digitalizării activității bancare ca alternativă la agențiile fizice.

Gradul de intermediere financiară se menține redus (raportul credite în PIB a fost de aproximativ 25% în martie 2020), pe fondul persistenței vulnerabilităților structurale ale economiei românești.

Riscul privind cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar se menține la un nivel ridicat. Principalele inițiative legislative adoptate anul trecut, cu impact asupra sectorului bancar, au vizat măsurile care reglementează suspendarea plății ratelor la credite pentru persoanele fizice și juridice afectate de pandemia COVID-19, dar și modificarea Legii nr. 77/2016 privind darea în plată sau reglementarea unor plafoane asupra dobânzii anuale efective (DAE) pentru creditele persoanelor fizice.

Indicatorii prudențiali și financiari ai sectorului bancar românesc rămân adecvați în raport cu riscurile, iar sănătatea sectorului bancar românesc se menține peste media din UE.

Rata fondurilor proprii totale de 23,18% la decembrie 2020 se menține la un nivel adecvat, situat peste nivelul de 22% de la decembrie 2019. Valoarea medie a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate rămâne la un nivel superior celui minim reglementat de 100% (265,6% la decembrie 2020), în creștere ușoară față de nivelul din anul anterior (242,59% la decembrie 2019). Rezultatele testării la stres a lichidității și a solvabilității arată o bună capacitate a sectorului bancar de a face față unor evoluții adverse.

Sursele de finanțare atrase din sectorul privat s-au consolidat, inclusiv pe segmentul depozitelor în valută. Populația rămâne principalul furnizor de lichiditate pentru sectorul bancar. Dependența de sursele de finanțare

de la bancile-mama s-a redus gradual si ordonat (reprezentand 3% din totalul pasivelor), acestea fiind substituite in ultimii ani cu surse provenind din economisirea interna.

Rata Credite/ Depozite pentru gospodarii si societati nefinanciare si-a continuat scaderea pana la 65,89% in decembrie 2020 (2019: 70.99%) iar finantarea este dispersata si provine in principal din depozitele atrase de la populatie.

Gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a crescut la 63.32% la decembrie 2020 si ramane adecvat (2019: 60.75%).

Rata creditelor neperformante 3.83% in decembrie 2020 (2019: 4.09%) s-a reinscris pe trend descendent incepand cu luna iulie 2020 dupa inregistrarea unui varf de 4,4% la finele lunii iunie 2020, in principal pe fondul impulsiei creditarii sectorului imobiliar. Nivelul ratei ramane in banda intermediara de risc, conform ABE.

Profitabilitatea sectorului bancar a fost afectata negativ de catre deteriorarea cadrului macroeconomic, ce a dus la scaderea profitabilitatii operationale, pe fondul cresterii costului riscului, încetinirii creditarii si continuarii reducerii ratei medii a dobânzii aferenta creditelor în sold în moneda nationala. Pe baza datelor preliminare, sectorul bancar a realizat in 2020 un profit net de 5,14 miliarde lei, rentabilitatea capitalului (ROE) s-a diminuat la 8.86% in decembrie 2020 (2019: 12.21%).

Analiza eficientei activitatii de exploatare prin prisma nivelului indicatorului cost/venit de 55,60% la decembrie 2020 (2019: 55,32%) indica mentinerea pozitionarii sectorului bancar in intervalul cu risc mediu conform limitelor prudentiale ale ABE (50-60%).

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2020 a avut o evolutie fluctuanta, inregistrand o decelerare semnificativa dupa declansarea pandemiei, in trimestrul II, urmata de o accelerare graduala a creditarii incepand cu trimestrul III.

Dinamica anuala pozitiva a creditului acordat sectorului privat a ramas solida, dar si-a redus ritmul de crestere comparativ cu anul precedent (5,53% la decembrie 2020 fata de 6.56% la decembrie 2019).

Componenta de imprumuturi denuminate in lei a inregistrat o crestere anuala cu 8,5% la decembrie 2020 in timp ce componenta de credite denuminate in valuta a avut o evolutie negativa (-0,6% la decembrie 2020). Creditul in lei cumula 69,5% din stoc la finele lunii decembrie 2020.

La nivel sectorial, creditarea companiilor nefinanciare a avut o dinamica pozitiva (crestere anuala cu 6,41% la decembrie 2020), sustinuta in special de componenta in lei (7,5% in decembrie 2020) dar si in valuta (4,9% la decembrie 2020). Unul dintre factorii importanti care au impulsat creditarea pentru companii in lei este programul guvernamental IMM Invest Romania prin care statul roman, prin intermediul FNGCIMM, garanteaza în proportie de 80% sau 90% din valoarea creditelor acordate pentru finantarea IMM-urilor.

Creditarea populatiei, desi a avut o dinamica anuala pozitiva, a inregistrat o reducere a ritmului de crestere comparativ cu anul precedent (4,8% la decembrie 2020 si 7,6% la decembrie 2019). Evolutia pozitiva a fost sustinuta de cresterea creditului ipotecar (9,87% la decembrie 2020) in timp ce creditul de consum s-a diminuat comparativ cu anul precedent (-1,92% la decembrie 2020). Ponderele imprumuturilor acordate populatiei in totalul creditelor acordate sectorului privat ramane majoritara (53,1% la decembrie 2020).

4. Cifrele cheie pentru 2020 – Garanti Bank SA

În 2020, Garanti Bank a fost rezistentă la provocările mediului economic afectat de pandemia Covid-19 și, în același timp, a fost proactivă în ceea ce privește soluțiile oferite debitorilor cu capacitate deteriorată de plată în contextul pandemiei, în special cei care au beneficiat de modificări ale scadențelor pentru plata împrumuturilor în baza prevederilor OUG 37/2020.

Astfel, Banca și-a continuat strategia axată pe creșterea împrumuturilor pe o bază durabilă, reducând riscurile și îmbunătățindu-și profilul de lichiditate, vizând în același timp depozite mai granulare prin consolidarea bazei sale de clienți cu amănuntul.

La sfârșitul anului 2020, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 560,2 miliarde lei, mai mare cu 13,10% decât nivelul de la sfârșitul anului 2019 (495,2 miliarde lei).

Pe parcursul anului 2020, activele totale ale Băncii au scăzut cu 1,6%, până la 10.685,5 milioane lei (2019: 10.862,8 milioane lei), situându-se pe poziția a 12-a în clasamentul bancar, în funcție de totalul activelor (2019: poziția a 10-a) deținând 1,91% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2020 (2019: 2,19%). Ușoara scădere observată la nivelul cotei de piață (% în total active) este de asemenea rezultatul acțiunilor de consolidare de la nivelul sistemului bancar, menționat anterior.

Portofoliul brut de credite al Băncii a înregistrat o ușoară creștere de 2,86% comparativ cu anul 2019, atingând un nivel de 7.384 milioane lei (2019: 7.179 milioane lei).

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 66,1% din totalul activelor la finele anului 2020 (2019: 63,6% din activele totale) și o valoare netă de 7,06 miliarde lei (2019: 6,9 miliarde lei).

Provizioanele pentru depreciere au înregistrat o creștere netă de 45 milioane lei, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor pentru depreciere de aproximativ 83 milioane lei din cauza înrăutățirii mediului macroeconomic în urma izbucnirii pandemiei și a incertitudinii asociate cu deteriorarea capacității debitorilor de a plăti în contextul pandemiei, în special a celor care au beneficiat de modificări ale scadențelor pentru plata împrumuturilor în baza prevederilor OUG 37/2020. Această creștere a fost compensată de recuperările din credite NPL și de creșterea operațiunilor de scoatere în afara bilanțului și de stergere a datoriei de 34 milioane RON, menținând în același timp acoperirea provizioanelor de credite neperformante în conformitate cu anul anterior și peste media înregistrată la nivelul sistemului bancar.

Banca și-a continuat eforturile de diminuare a ratei creditelor neperformante (NPL), concentrându-se asupra relațiilor cu debitorii care au întâmpinat dificultăți în rambursarea împrumuturilor (Banca oferind ajutor prin operațiuni de restructurare și refinanțare). Astfel, rata NPL a fost de 3,56% (2019: 3,59%), sub nivelul mediu al sistemului bancar de 3,83% (2019: 4,08%).

Portofoliul de titluri a scăzut în 2020 la aproximativ 2.303 milioane lei (de la 2.364 milioane lei anul trecut), în principal ca urmare a atingerii maturității de unele titluri emise de către Ministerul de Finanțe, denumite în lei și în EUR. Ca urmare, structura portofoliului s-a schimbat comparativ cu anul precedent: portofoliul denominat în EUR a înregistrat o scădere până la 47,3% (2019: 50,4%), în timp ce portofoliul de titluri denominat în lei a crescut la 48,2% în 2019 (2019: 45,5%).

Pe parcursul anului 2020 nu au fost tranzacții de vânzare a titlurilor, comparativ cu câștigul din aceste operațiuni de 0,6 milioane lei înregistrat în 2019.

La 31 decembrie 2020 portofoliul de titluri reprezenta 21,56% din total active (2019: 21,77%). Titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice reprezentând 97% din portofoliu (2019: 97%), totalizând 2.236 milioane lei (2019: 2.293 milioane lei).

Garanti Bank S.A.

Investițiile de capital

La data de 21 iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale de clasă C emise de VISA Inc. care au valoare de piață de 6,36 milioane lei la decembrie 2020 (2019: 11,88 milioane lei). La data de 24 septembrie 2020, în urma unei ajustări a ratei de conversie a acțiunilor preferențiale de clasă C, Banca a primit acțiuni preferențiale de clasă A emise de VISA Inc., cu o valoare de piață de 6,33 milioane RON la 31 decembrie 2020

Finanțarea

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2020, față de 31 decembrie 2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31-Dec-20		31-Dec-19		Variație anuala %
	mii lei	Pondere	mii lei	Pondere	
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	2.562.911	28,7%	1.890.339	20,6%	35,6%
Depozite la vedere	432.245	4,8%	524.042	5,7%	-17,5%
Depozite la termen	5.224.048	58,6%	5.994.284	65,4%	-12,8%
Depozite colaterale	149.058	1,7%	139.897	1,5%	6,5%
	8.368.262	93,9%	8.548.562	93,2%	-2,1%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	417.236	4,7%	473.328	5,2%	-11,9%
Împrumut subordonat	49.161	0,6%	48.253	0,5%	1,9%
Titluri date în pensiune	54.251	0,6%	58.283	0,6%	-6,9%
livrata cu clienți	520.648	5,8%	579.864	6,3%	-10,2%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	11.733	0,1%	27.452	0,3%	-57,3%
Depozite la vedere	14.608	0,2%	10.000	0,1%	100,0%
Depozite colaterale	-	0,0%	2.866	0,0%	100,0%
	26.341	0,3%	40.318	0,4%	-34,7%
TOTAL	8.915.251	100,0%	9.168.744	100,0%	-2,8%

a) Depozitele clientelei

În anul 2020, Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare axate în special pe: rearanjarea structurii de finanțare și a scadențelor, creșterea stabilă a bazei de depozite a clienților de retail, reducerea concentrării deponenților principali și menținerea finanțării de la Banca Mamă la un nivel scăzut (2020: 0,7% din totalul surselor de finanțare, în linie cu 0,6% la 2019).

Ca urmare a strategiei Bancii și asociat cu comportamentul clienților în cursul pandemiei, depozitele clientelei (conturi curente și depozite) au scăzut cu 2,1% (2019: au crescut cu 7,3%), ajungând la 8.368 milioane lei. Având în vedere creșterea portofoliului de credite către gospodării și corporații nefinanciare de 7,32% până la 7.443 milioane lei, raportul Împrumuturi la depozite (potrivit definiției ABE) pentru gospodării și societăți nefinanciare a scăzut la 89,86% (2019: 95,17%).

Banca a vizat atragerea de depozite de la clienți noi dar, în același timp, a continuat dezvoltarea relațiilor cu clienții existenți. În plus, Banca s-a concentrat pe păstrarea clienților și oferirea, de asemenea, a unor rate de dobândă în conformitate cu cele de pe piață.

Astfel, în urma acțiunilor strategice ale Bancii, depozitele clienților au înregistrat o creștere în cursul anului 2020, până la 91,5% din finanțarea totală a Bancii la sfârșitul anului 2020 (2019: 90,8%).

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată, în principal, de finanțarea de la IMM-uri (creștere de 218 milioane lei) și de finanțarea de la clienți retail (creștere de 126 milioane lei), în timp ce finanțarea de la clienții Corporate a înregistrat o scădere de 524 milioane lei, așa cum se poate observa din tabelul de mai jos.

	31-Dec 2020	31-Dec 2019	Y-o-Y %	31-Dec 2020	31-Dec 2019	Y-o-Y %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienți*		
Corporate	2.881.992	3.406.143	-15,4%	1.136	1.122	1,2%
IMM	2.317.564	2.099.695	10,4%	36.737	35.921	2,3%
Retail	3.168.706	3.042.724	4,1%	387.131	390.559	-0,9%
	8.368.262	8.548.562	-2,1%	425.004	427.602	-0,6%

(*) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

În ceea ce privește structura clienților, Banca a înregistrat o evoluție pozitivă în cazul clienților de tip IMM și Corporate, în timp ce în cazul clienților Retail evoluția a fost ușor nefavorabilă în 2020.

b) Depozite ale altor bănci

Depozitele de la bănci au înregistrat o scădere de 34,7% în 2020, până la 26,3 milioane lei (2019: 40,3 milioane lei). Scăderea depozitelor la bănci s-a datorat reducerii voulului din conturile curente "loro" (cu circa 15,7 milioane lei). Evoluția a urmat strategia Băncii (finanțarea sa fie asigurată de creșterea depozitelor atrase de la clientela). Astfel, Depozitele de la bănci au reprezentat 0,3% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2020 (2019: 0,4%).

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au menținut la un nivel redus, în 2020 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă, dacă ar fi fost necesar. Astfel, la data de 31 decembrie 2020 depozitele de la Banca Mamă au fost 11,4 milioane lei (2019: 6,9 milioane lei).

c) Alte împrumuturi

Împrumuturi de la International Finance Corporation ("IFC"): În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un împrumut în valoare de 25 milioane EUR, având maturitatea la 15 decembrie 2023. La 31 decembrie 2020 soldul împrumutului era de 16,7 milioane EUR.

La 21 decembrie 2018, Banca a semnat un alt împrumut în valoare de 55 milioane EUR de la IFC, cu o dată finală de rambursare la 15 decembrie 2023. Prima tragere de 50 milioane EUR a fost efectuată pe 17 ianuarie 2019 rambursabil în plăți semestriale, începând cu data de 15 decembrie 2020. Restul sumei de 5 milioane EUR a fost tras în lei (23,8 milioane lei) pe 4 februarie 2019; rambursarea se va efectua de asemenea în plăți semestriale, începând cu 15 decembrie 2020.

Atât la data de 31 decembrie 2020, cât și la data de 31 decembrie 2019, Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC.

- Împrumut de la Banca Europeană de Investiții ("BEI"): La 14 decembrie 2018, Banca a primit un împrumut de 22,3 milioane EUR de la BEI. Prima utilizare, în valoare de 11,15 milioane EUR a fost efectuată în 27 decembrie 2018, cu scadența finală la 27 decembrie 2022. A doua utilizare, în suma de 11,15 milioane EUR, a fost realizată pe 10 mai 2019, având scadența finală 10 mai 2023.
- Împrumut subordonat de la Banca Mamă: În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă cu scadența în 2019, cu scopul de a-și îmbunătăți rata de acoperire a capitalului, pentru a putea crește portofoliul de creditare. În luna iunie 2016 a fost semnat un amendament la contractul dintre Bancă și Banca Mamă, prin care maturitatea creditului subordonat a fost extinsă până la 21 octombrie 2022. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2020 era de 49,1 milioane lei (2019: 48,2 milioane lei).

- **Tranzacții repo:** La 31 decembrie 2020, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 54,2 milioane lei, reprezentând tranzacții încheiate cu clienți, care au rată fixă a dobânzii și scadența în februarie 2025 (2019: 58,3 milioane lei).

Tranzacții cu derivative: Banca folosește instrumente financiare derivate și tranzacții spot pentru a gestiona riscul de schimb valutar, atât pentru scopuri contabile, cât și prudențiale. Venitul net din tranzacționare include impactul din volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2020.

Alte rezerve:

- **Rezervele legale** sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după impozitare, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezerva legală este deductibilă la calculul impozitului pe profit curent, până la un maxim de 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile cu impozitul pe profit.

În conformitate cu legislația fiscală, atunci când apare o modificare în destinația rezervei legale sau a rezervelor reprezentând facilități fiscale, se vor calcula impozitul pe profit, dobânzi și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

La 31 decembrie 2020 rezervele legale sunt în valoare de 32,8 milioane lei (2019: 28,4 milioane lei) din care 1,45 milioane lei reprezintă rezerve legale transferate de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii din anul 2014.

- **Rezerva legală pentru riscul de credit:** reprezintă fondul pentru riscuri bancare generale transferat de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii. Aceasta rezervă în valoare de 0,55 milioane lei s-a constituit, începând cu exercițiul financiar 2004, până la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2006, din profitul contabil determinat înainte de deducerea impozitului pe profit – profit brut (în măsura în care sumele repartizate se regăsesc în profitul net), în cotele și limitele prevăzute de lege.

Atât rezerva legală cât și rezerva generală de risc transferate de la Domenia Credit IFN SA (cu o valoare cumulată de 1.991.885 lei), au fost impozitate la determinarea impozitului pe profit având în vedere că tranzacția de fuziune a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativă.

- **Rezerve aferente titlurilor de investiție:** rezerva din reevaluare a titlurilor de investiție reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare de la sfârșitul anului.

Indicatori prudențiali

Datorită structurii acționarilor și importanței sale în cadrul sistemului bancar, Garanti Bank este considerată de BNR ca fiind o bancă O-SII. Băncile O-SII sunt instituții care, datorită importanței lor sistemice, prezintă o probabilitate mai mare de a crea riscuri pentru stabilitatea financiară și, prin urmare, au cerințe suplimentare privind Capitalul Comun de Rangul 1 pe care trebuie să-l dețină ca rezervă. Aceste rezerve (amortizoare) urmăresc să abordeze posibilele efecte negative pe care aceste instituții le pot avea asupra sistemului financiar național sau internațional. În data de 4 decembrie 2020, BNR a reevaluat de la 9 la 8 numărul băncilor clasificate drept O-SII pentru anul 2021 și a exclus Garanti Bank din această listă. Astfel, pentru 2021, Banca nu va trebui să mențină cerințe suplimentare de capital de 1%.

- a) **Fonduri Proprii:** în conformitate cu legislația aplicabilă, ca urmare a aplicării IFRS 9, începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li se va permite să introducă treptat impactul asupra ponderii capitalului și a efectului de levier al cerințelor de depreciere care rezultă din implementarea noului standard de contabilitate. Instituțiile care decid să aplice IFRS 9 sau acordurile tranzitorii ECL sunt obligate să își publice fondurile proprii, cerința de capital și efectul de levier, prezentând informațiile atât cu, cât și fără aplicarea acestor dispoziții, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul acestor măsuri tranzitorii.

La data de 31 decembrie 2020, în conformitate cu IFRS și principiile Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 1.457 milioane lei (cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii referitoare la IFRS 9) și 1.385 milioane lei fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii (2019: 1.326 milioane lei și, respectiv, 1.286 milioane lei).

- b) Adecvarea capitalului: ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 24,52% cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii și 23,55% fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2019: 20,18 % și, respectiv, 19,68%).

La data de 31 decembrie 2020, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară creștere până la 23,18% (2019: 22,00%).

Structura activelor ponderate la risc pe principalele riscuri la nivelul sistemului bancar, subliniază modelul tradițional de afaceri al băncilor, axat pe activitatea de creditare și de atragere de depozite.

La nivelul Băncii structura este aproximativ la fel cu cea observată anul precedent, la 31 decembrie 2020 riscul de credit a reprezentat 86,86% (2019: 88,3 %), iar riscul operațional 13,14% (2019: 11,7%). Nu au existat cerințe de capital pentru riscul de piață la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019.

- c) Efectul de levier prezintă valori care nu exercită presiuni asupra bilanțurilor băncilor, fiind mult superior valorii de 3% (nivelul minim ce a fost reglementat la nivelul Uniunii Europene începând cu 1 ianuarie 2019).

Sectorul bancar românesc înregistrează o valoare a efectului de levier de 9,46%, având o tendință ușoară de creștere față de anul precedent (2019: 10,20%). Toate băncile din România înregistrează valori superioare pragului minim menționat, reflectând potențialul de creditare încă nefolosit și un grad de intermediere redus. În context internațional, sectorul bancar românesc se plasează la un nivel apropiat de mediana țărilor UE, sectoarele bancare europene fiind caracterizate de un indicator al efectului de levier ridicat.

La 31 decembrie 2020, Banca a înregistrat un efect de levier de 12,72% după aplicarea măsurilor tranzitorii referitoare la IFRS 9 și de 12,15% fără aplicarea măsurilor tranzitorii (2019: 11,42% și, respectiv, 11,10%), mai mare decât media sistemului bancar din România.

- d) Rata creditelor neperformante: la data de decembrie 2020 rata creditelor neperformante la nivelul Băncii era de 3,56%, o performanță mai ridicată în comparație cu anul precedent (2019: 3,59%). La nivelul sistemului bancar, rata era de 3,83% (2019: 4,09%).

La decembrie 2020, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante era de 70,71%, în linie cu nivelul înregistrat în anul anterior (2019: 70,58%) și mai mare decât media de la nivelul sistemului bancar de 63,32% (2019: 60,75%).

- e) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2020 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare bandă de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 34,88% la sfârșitul anului 2020 (2019: 37,21%).

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) a fost peste 100%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată, iar susținerea din partea Băncii Mamă este disponibilă, dacă este necesar.

Profit și Pierdere

Criza cauzată de COVID-19 a influențat performanța generală a economiilor mondiale, inclusiv a sistemelor bancare cu efecte reprezentate în principal de scăderea profitabilității, control sporit al costurilor, menținerea calității activelor și niveluri solide de capital și lichiditate.

Rentabilitatea sectorului bancar românesc s-a diminuat cu 19,7% în anul 2020 comparativ cu rezultatele anului 2019 în principal din cauza deteriorării mediului macroeconomic, în contextul pandemiei COVID-19, care a impus recunoașterea unor provizioane mai mari pentru posibile dificultăți viitoare ale clienților băncii în rambursarea împrumuturilor.

În ciuda acestui mediu și a nivelului ridicat de incertitudine, Banca a raportat rezultate bune în 2020, înregistrând un profit net pentru anul cu 75,3 milioane lei mai mic decât în anul precedent, ca urmare a provizioanelor pentru deprecierea suplimentare recunoscute determinate de pandemia în suma de aproximativ 83 milioane lei.

Cu toate acestea, excluzând provizioanele suplimentare determinate de pandemie recunoscute în 2020 și cheltuielile unice aferente anului 2019, cum ar fi impozitul pe activele financiare, profitul net din 2020, excluzând aceste costuri nerepetitive, a fost mai mare cu 14,3% (18,1 milioane lei), comparativ cu 2019, determinat de venituri din exploatare mai mari și scăderea cheltuielilor operationale.

- Veniturile operaționale ale Garanti Bank au atins valoarea de 410,9 milioane lei înregistrând o creștere de 1,8 % comparativ cu 2019 (403,7 milioane lei).
- Venitul net din dobânzi (principala componentă a veniturilor operaționale) a înregistrat o creștere de 5,5% comparativ cu 2019. Tendința a fost determinată de următoarele aspecte:
 - reducerea cheltuielilor cu dobânzile în principal ca urmare a scaderii cheltuielilor cu dobânzile pentru depozitele clienților cu 17,8%, datorita ratelor de dobânda în scadere în lei cu evoluția pieței și datorita unor volume mai reduse de depozite ale clienților;
 - reducerea veniturilor din dobânzi legată în principal de scaderea veniturilor din dobânzi din credite cu 3,1% față de 2019, în principal influențate ca tendința de scădere a ratelor dobânda de piață combinată cu efectul moratorului legislative de amanare la plată ca urmare a deteriorării capacității de plata a debitorilor.
- Venitul net din comisioane a scăzut în 2020 cu 0,8% comparativ cu 2019 ca urmare a creșterii digitalizării, a volumului de tranzacții electronice și online procesate cu efecte atât asupra veniturilor asociate, cât și asupra cheltuielilor.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție negativă comparativ cu perioada precedentă (o scădere de aproximativ 13,1% față de 2019) ca urmare a veniturilor nerecurente din penalități înregistrate în anul 2019.
- Cheltuielile de exploatare au înregistrat o scădere de 12,1% comparativ cu 2019 ca urmare a eliminării în anul 2020 a taxei pe activele financiare cu un impact de reducere de 7% și un impact suplimentar de 5,1% ca urmare a economiilor operaționale și măsurilor de control al costurilor în ultimul an marcat de implementarea telemuncii.
- Raportul cheltuieli/venituri, potrivit metodologiei EBA, a înregistrat o scădere până la 64,42% în 2020 comparativ cu 73,61% în 2019, ca urmare a creșterii veniturilor din exploatare, dar și a scaderii cheltuielilor de exploatare, așa cum s-a prezentat mai sus.

Performanțele Băncii au fost traduse în ușoară deteriorare atât a ROAE, (5,03% pentru 2020), cât și a ROAA (0,7% pentru 2020), comparativ cu anul precedent (2019: ROAE 8,18% respectiv ROAA 1,05%). La nivelul sistemului bancar, cifrele aferente decembrie 2020 sunt: ROAE: 8,86% (2019: 12,21%) și ROAA: 0,98% (2019: 1,34%).

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2020

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit și pierdere ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2020 față de 2019:

Bilanț contabil

Mii lei	2020	Pondere 2020	2019	Pondere 2019	Variatie anuala %
Active					
Numerar	297.239	2,8%	251.251	2,3%	18,3%
Instrumente financiare derivate	5.347	0,1%	8.513	0,1%	-37,2%
Conturi la Banca Națională a României	575.732	5,4%	662.742	6,1%	-13,1%
Credite și avansuri acordate altor bănci	81.186	0,8%	295.802	2,7%	-72,6%
Credite și avansuri acordate clienței	7.063.948	66,1%	6.904.321	63,6%	2,3%
Investitii nete in leasing financiar	6.172	0,1%	8.368	0,1%	100,0%
Active financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.316.243	21,7%	2.376.382	21,9%	-2,5%
Imobilizări necorporale	178.755	1,7%	187.819	1,7%	-4,8%
Imobilizări corporale	97.265	0,9%	104.577	1,0%	-7,0%
Alte active	63.615	0,6%	63.030	0,6%	0,9%
Creanțe privind impozitul amânat	0	0,0%	-	0,0%	0,0%
Total active	10.685.502	100,0%	10.862.805	100,0%	-1,6%
Datorii					
Instrumente financiare derivate	33.957	0,4%	32.851	0,3%	3,4%
Depozite ale altor bănci	26.341	0,3%	40.318	0,4%	-34,7%
Depozite ale clienței	8.368.262	91,5%	8.548.562	90,8%	-2,1%
Alte împrumuturi	520.648	5,7%	579.864	6,2%	-10,2%
Alte datorii	185.861	2,0%	204.039	2,2%	-8,9%
Datorii privind impozitul amânat	9.208	0,1%	8.149	0,1%	100,0%
Total datorii	9.144.277	100,0%	9.413.783	100,0%	-2,9%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.208.087		1.208.087		0,0%
Alte rezerve	124.257		109.397		13,6%
Rezultat reportat	208.881		131.538		58,8%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.541.225		1.449.022		6,4%
Total datorii și capitaluri proprii	10.685.502		10.862.805		-1,6%

Contul de profit și pierdere

<i>mii lei</i>	12 luni	12 luni	Variație anuală %
	2020	2019	
Venituri din dobânzi și venituri similare	446.181	460.518	-3,1%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(127.375)	(158.463)	-19,6%
Venituri nete din dobânzi	318.806	302.055	5,5%
Venituri din speze și comisioane	89.761	82.402	8,9%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(59.635)	(52.038)	14,6%
Venituri nete din speze și comisioane	30.126	30.364	-0,8%
Venituri nete din tranzacționare	51.345	56.223	-8,7%
Alte venituri de exploatare	10.627	15.087	-29,6%
Alte venituri operaționale	61.972	71.310	-13,1%
Venituri operaționale	410.904	403.729	1,8%
Pierderi din deprecierea creditelor	(56.370)	32.897	-271,4%
Cheltuieli de exploatare	(266.785)	(303.404)	-12,1%
Profitul înainte de impozitare	87.749	133.222	-34,1%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(12.470)	(22.147)	100,0%
Profitul atribuibil acționarilor	75.279	111.075	-32,2%

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2020, capitalul social al Băncii era format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (la fel ca la 31 decembrie 2019). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, structura acționariatului se prezintă astfel:

Acționar	Țara	Număr acțiuni	Valoare	Participație %
		Lei	Lei	
G Netherlands B.V.	Olanda	1.208.046.943	1.208.046.943	99,9967
Garanti Holding B.V.	Olanda	40.003	40.003	0,0033
		1.208.086.946	1.208.086.946	100

7. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La 31 decembrie 2020, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Doguş Group și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankasi A.S și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A;
- Alte companii din grup: Motoractive IFN S.A., Ralfi IFN S.A. și GarantiBank International N.V.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație și Comitetului de Direcție. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață.

Creditele și avansurile acordate personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 decembrie 2020 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu BBVA și Türkiye Garanti Bankasi AS, Banca a aplicat în mod unitar procedurile și prețurile normale de pe piață utilizate în mod obișnuit pentru tranzacțiile cu contrapartide ale Băncii.

Informații relevante despre tranzacțiile cu părți afiliate sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

8. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Începând cu 1 ianuarie 2021 Banca va folosi noua definiție a stării de nerambursare în concordantă cu EBA/GL/2016/07 privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Această nouă definiție va fi folosită atât în clasificarea clienților în categoria clienților neperformanți și în Stadiul 3, cât și pentru recalculul parametrilor PD și LGD.

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2020, până la semnarea situațiilor financiare, nu au existat alte evenimente semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2021

Strategia pentru anul 2021 este în concordanță cu strategia generală a grupului și continuă să fie concentrată asupra:

- Excelența operațională prin intermediul:
 - Accent continuu pe rentabilitate și eficiență
 - Managementul prudent al riscurilor
 - Îmbunătățirea capacităților de digitalizare
- Creșterea bazei de clienți și menținerea depozitelor stabile ale clienților
- Angajați de calitate
- Îmbunătățirea infrastructurii tehnologice care permite digitalizarea
- Soluții durabile pentru bancă și clienți

Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2021 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea Băncii este aceea de a-și consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de o înaltă calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gamă largă de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adăugată acționarilor, angajaților și clienților Băncii.

Următoarele puncte forte ale Băncii au fost luate în considerare pentru punerea în aplicare a priorităților și strategiilor de mai sus:

- Gama completă de produse de calitate și servicii inovatoare pentru toate segmentele de afaceri, dezvoltând continuu produsele și serviciile;
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- Abordare bună a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criza și flexibilitate;
- Angajați de calitate și experiență în grija față de client;
- Diversificarea oportunităților de finanțare.

Printre cele mai importante obiective strategice se numără următoarele:

- Toate liniile de creditare sunt așteptate să furnizeze venituri stabile și durabile, gestionând totodată riscul de credit asociat și impactul asupra solvabilității („CAR”);
- Creștere modestă a portofoliului de credite în scopul balansării depozitelor și rațiilor de lichiditate;
- Creșterea depozitelor stabile prin creșterea granularității în segmentele de Retail și SME;
- Concentrarea pe sinergiile dintre entitățile grupului român pentru a asigura creșterea și dezvoltarea durabilă;
- Consolidarea poziției pe piață și creșterea cotei de piață;
- Consolidarea indicatorilor de lichiditate și de capital;
- Gestionarea riscului într-o manieră adecvată și prudentă;
- Gestionarea adecvată a ajustărilor pentru depreciere;
- Finantare zero de la Grup în concordanță cu strategia a Grupului.
- Monitorizarea pragurilor setate de BNR: ratia NPL 5% și 65% rata de acoperire
- Migrarea strategiilor de creditare de la NBSM la Power Curve (Retail CRM).

Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2021, împărțite pe linii de afaceri, sunt următoarele:

a) *Persoane fizice*

- Achiziția de noi clienți activi;
- Creșterea volumului de credite și depozite;
- Menținerea raportului între credite și depozite;
- Creșterea numărului de credite și depozite, în special creșterea numărului de clienți cu produse de economisire;
- Creșterea ratei de activitate a cardurilor de credit;
- Creșterea productivității prin dezvoltările proceselor de vânzare și în zona digitală.

b) *Întreprinderi Mici și Mijlocii*

Credite

- Focus pe țintirea companiilor medii din segmentul Comercial și IMM cu finanțări personalizate;
- Diversificarea produselor de creditare pentru IMM-uri și campanii dedicate;
- Campanii dedicate segmentului profesioniști libere în urma lansării unor noi produse de creditare;
- Înrolarea în programe guvernamentale pentru susținerea IMM-urilor (ex. IMM Invest) și cofinanțarea proiectelor dezvoltate cu fonduri europene.

Calitatea activelor

- Pastrarea focusului pe dezvoltarea organică și creșterea sănătoasă a portofoliului de clienți din segmentul mediu Comercial și IMM;
- Menținerea interesului continuu în companiile cu o bună reputație și putere financiară pentru acordarea de credite;
- Analiza prudentială a propunerilor de credit și monitorizarea adecvată a creditelor acordate;
- Monitorizarea permanentă a clienților de credit, gestionarea atentă a semnalelor de avertizare timpurie și renunțarea la timp la relația cu anumiți clienți.

Cross-sell

- Focus pe creșterea numărului de clienți tranzacționali pentru a susține trendul crescător al depozitelor la vedere;
- Creșterea calitativă a portofoliului de clienți și concentrarea asupra creșterii vânzării încrucisate prin campanii recurente de activare și promovarea unor produse adiționale;
- Focus pe creșterea numărului de clienți activi, ținta și cu depozite la termen;
- Campanii de credite/ depozite care determină creșterea bazei de date a clienților din segmentul Comercial și IMM.

c) Companii

- Obiectivul strategic central este dezvoltarea unor relatii pe termen lung cu clientii mari companii;
- Accentul principal în deciziile noastre de creditare va fi mentinerea calitatii portofoliului nostru de credite;
- Oferirea de soluții multi produs cu valoare adăugată mare pentru clientii Corporate, în vederea punerii în valoare a a ofertei noastre de banca universala;
- Atragerea de clienți noi, cu precădere din randul companiilor cu capital românesc;
- Creșterea eficienței organizationale prin optimizarea fluxurilor interne.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2021 Comparativ cu cifrele actuale sfârșitului de an 2020 sunt:

- Activele totale sunt previzionate să crească cu 4% în 2021;
- Creșterea cu 6% a creditelor acordate;
- Mentinerea depozitelor la un nivel aproape constant, doar depozitele retail vor crește cu 6%;
- ROAE targetat mai mare de 9%.

Ca urmare a optimizării rețelei, 3 sucursale vor fuziona cu alte sucursale în 2021, rezultând un total de 71 de sucursale pentru 2021.

10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional

10.1. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de a afecta negativ profiturile curente sau viitoare și/sau capitalul, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor sale contractuale sau neîndeplinirea acestora în cadrul limitelor stabilite.

Banca gestionează riscul de credit printr-un cadru robust bazat pe principii de credit solide, care asigură existența unor procese eficiente, la fiecare nivel al activității. Atât cadrul, cât și structura organizatorică sunt aliniate cu strategia generală a Băncii, asigurând optimizarea raportului risc-profit.

Banca aplică abordarea standardizată pentru calculul cerințelor de capital pentru riscul de credit. Metodologia internă de evaluare a capitalului necesar pentru acoperirea riscului de credit se bazează pe procesul de agregare „top-down” pentru cerințele de capital, ce începe cu estimarea capitalului necesar pe fiecare segment, după care se însumează rezultatele întregului portofoliu. Evaluarea detaliată a riscului de credit pe fiecare expunere asociată cu contrapartida este un element principal al procesului de aprobare a creditului.

În ceea ce privește instrumentele utilizate pentru evaluarea riscului de credit, Banca utilizează sisteme interne de rating.

Procesul Băncii de acordare a creditelor include în etapa de aprobare următoarele:

- Criterii solide, bine definite, de acordare a creditelor bazate pe caracteristicile specifice pieței potențiale, debitorului sau partenerului potențial, precum și scopul și structura creditului și sursa sa de rambursare.
- Limite de credit care însumează, într-o singură modalitate comparabilă, diverse tipuri de expuneri, la diferite niveluri, cum ar fi:
 - debitori individuali și contrapartide;
 - grupuri de debitori conectați și contrapartide;
 - industria/ limite de sector;
 - riscul de țară și de transfer;
 - valuta;
 - expuneri bilanțiere/expuneri extra-bilanțiere;
 - linii de activitate.
- Procedurile clare pentru aprobarea de credite noi, precum și modificarea, reînnoirea și re-finanțare creditelor existente, operațiuni în vederea înlocuirii expunerilor.

Procesul de aprobare a creditelor este bazat pe principiul "celor patru ochi", cu zona de management al vânzărilor pe de o parte, și zona de management al creditării (analiza, aprobare), pe de altă parte. Segregarea responsabilităților este asigurată de independența front-office-ului (manager al relațiilor cu clienții), aprobării creditelor (aprobare), acordării împrumuturilor (operațiuni) și segmentelor de monitorizare post-plată (zona de creditare).

Aplicațiile de credit sunt elaborate de către zona de management al vânzărilor, sunt trimise spre aprobare la structurile relevante ajungând până la Comitetul de Credite România ("RCC") și sunt implementate în sistemul Băncii (core-banking) de către Direcția Operațiuni. Identificarea și managementul riscului de credit inerent tuturor produselor și activităților este obiectul unor proceduri adecvate de gestionare a riscurilor și a unor controale aprobate de către autoritățile competente ale Băncii.

Procesul de aprobare a împrumuturilor este centralizat la nivelul centralei Băncii, fluxul de aprobare fiind organizat pe o structură pe două nivele, reprezentate de *Comitetul de Credite România* ("RCC") și *Comitetul de Credite Extins* ("ECC").

RCC este organizat și funcționează în cadrul Băncii ca un comitet de lucru permanent, subordonat Comitetului de Direcție, a cărui responsabilitate este analizarea și aprobarea creditelor sau a restructurării și recuperării creanțelor, în cadrul nivelului său de competențe. RCC are dreptul să își delege competențele drepturilor de aprobare altor manageri/direcțori/ ofițeri sau comitete din Bancă, sub rezerva aprobării delegării unei astfel de autorități de către Comitetul de Direcție.

ECC este organizat și funcționează în cadrul *Turkiye Garanti Bankasi A.S* ("TGB") ca un comitet de lucru permanent, a cărui responsabilitate este de examinare și avizare pozitivă/negativă asupra cererilor de credit, în limitele nivelului de competență.

Autoritățile competente precum și cadrul procedural pentru toate liniile de business (societăți și retail) sunt revizuite și modificate ori de câte ori este necesar.

În cadrul procesului de aprobare a creditelor, Banca aplică procedurile specifice de identificare în vederea grupării expunerilor pe categorii de debitori, pe fiecare persoană afiliată cu Banca. Pentru toate aceste tipuri de finanțare, atât cadrul general, cât și condițiile de acordare și limitele aplicabile sunt luate în considerare în contextul reglementărilor specifice emise de către autoritățile de supraveghere.

i. Activitatea de creditare către societăți

În cadrul activității de creditare pe zona companiilor, Banca utilizează instrumente adecvate de evaluare și proceduri riguroase pentru evaluarea, acceptarea și monitorizarea garanțiilor, atât în ceea ce privește calitatea lor, cât și gradul de concentrare.

În scopul realizării unei evaluări complete și corecte a profilului de risc al solicitantului, Banca a stabilit prin regulamentele sale interne documentația minimă necesară pentru obținerea creditului. În funcție de tipul de expunere a creditului și natura relației, aspectele luate în considerare și documentate se referă, fără a se limita la acestea, la următoarele:

- scopul creditului și sursa de rambursare;
- eligibilitatea împrumutatului în funcție de normele interne ale Băncii;
- abilitățile manageriale, reputația acționarilor și managerilor companiei care solicită finanțarea, și experiența lor cu alți creditori (bancari sau non-bancari);
- comportamentul debitorului, din punct de vedere al creditului, în raport cu alți creditori;
- factorii care contribuie la succesul afacerii lor analizate: poziția pe piață, clientela și furnizorii, capacitatea de a răspunde la evoluția mediului economic și perspectivele viitoare de dezvoltare a afacerii;
- situația și perspectivele sectorului economic în care debitorul își desfășoară activitatea;
- performanțele financiare curente ale debitorului și / sau grupului de debitori, precum și performanța financiară prognozată;

- capacitatea de rambursare a creditului și sursa de rambursare a expunerii;
- riscurile la care atât societatea cât și Banca sunt expuse și modul în care acestea sunt acoperite;
- garanțiile propuse de solicitant;
- structura tranzacției propuse;
- capacitatea de executare și de recuperare a garanțiilor bancare, dacă este cazul, în cel mai scurt timp.

ii. Activitatea de creditare retail

În acest sens, Banca stabilește printr-un Cadru de Creditare Retail și prin intermediul reglementărilor interne specifice referitoare la fiecare tip de produs, anumite criterii de eligibilitate și de refuzare, care conțin în mod clar următoarele aspecte:

- clienții eligibili, în funcție de raportul datorii / venituri;
- clienții eligibili, în funcție de criteriile Biroului de Credit;
- clienții eligibili, în funcție de acceptarea veniturilor și anumiți indicatori;
- clienții eligibili, în funcție de valoarea împrumutului;
- criteriile de eligibilitate a garanțiilor;
- termenii și condițiile de aprobare și de utilizare.

Notarea aplicațiilor și scoring-ul comportamental FICO-implementat de Biroul de Credit, sunt cheile principale de referință utilizate în segmentarea riscului. Sistemele de notare sunt validate statistic folosind date interne pentru a clasifica clienții în funcție de probabilitatea de întârziere la plată.

iii. Monitorizarea creditelor

Pentru menținerea unui portofoliu de credite sănătos și solid, Banca pune accent pe detectarea cât mai rapidă a oricăror semne de potențială depreciere.

Monitorizarea este o activitate continuă și constă în urmărirea continuă a clienților pentru depistarea cât mai timpurie a evenimentelor care pot afecta rambursarea împrumuturilor. Procesul de monitorizare începe după semnarea contractelor de credit de către toate părțile implicate și se termină în momentul când împrumutul este fie rambursat integral, fie închis.

În general, activitățile de monitorizare sunt grupate în următoarele categorii:

- verificarea îndeplinirii obligațiilor de plată a debitorilor;
- reevaluarea garanțiilor constituite la Bancă;
- verificarea, pe baza rapoartelor periodice (generate automat de aplicații interne sau de furnizori externi), precum și prin menținerea contactului permanent cu clientul, a evoluției în timp a clientului, a schimbărilor în structura de acționariat sau management, evoluția relației sale cu partenerii de afaceri și urmărirea modificărilor generale de ordin legislativ și economic care pot influența negativ sectorul de activitate al clientului și, implicit, refuzuri de plată, capacitatea sa de rambursare etc;
- compararea periodică a performanțelor financiare ale clienților pentru perioade consecutive;
- verificarea îndeplinirii condițiilor impuse clienților, menționate în contractele de credit.

Activitatea de monitorizare se realizează atât la nivel de client / grup de clienți, cât și la nivel de portofoliu.

Controlul activității de creditare a fost îmbunătățit, iar creditele catalogate drept problematice sunt monitorizate în mod permanent. În vederea îmbunătățirii portofoliului de credite, s-au introdus analize săptămânale și lunare pe intervale de delicvență, analiza de delicvențe dinamică ("analiza vintage") pentru toate categoriile de credite din portofoliul Băncii, cu recomandări de măsuri (de exemplu, eliminarea de produse, reglare de scoring / modele de evaluare sau revizuirea unor parametri de produs / a criteriilor de creditare).

Banca a realizat diverse teste de stres pe portofoliul de companii și retail pentru a evalua impactul variațiilor negative ale diferiților parametri, cum ar fi: rata de schimb, probabilitatea de nerambursare, gradul de pierdere în caz de nerambursare și factori macroeconomici.

De asemenea, au fost recalibrați parametrii utilizați în stabilirea colectivă a ajustărilor de valoare ținând cont de modificarea condițiilor interne și externe din punct de vedere a evoluției factorilor macroeconomici. Alocarea creditelor pe stadii de clasificare conform regulilor IFRS 9, a fost revizuită din perspectiva aplicării în continuare a unor reguli de clasificare prudente.

10.2. Riscul de concentrare

Prin risc de concentrare, Banca înțelege orice situație care poate genera pierderi sau poate avea impact în capitalul Băncii, din cauze precum:

- expuneri semnificative într-o categorie de risc ce depinde de un singur sau mai mulți factori de risc care au un grad mare de corelație (corelație intra-risc);
- expuneri la mai multe categorii de risc care sunt influențate de aceiași factori de risc sau care dau naștere unui risc nou corelat (corelație inter-risc) și al cărui impact cumulativ poate avea un efect semnificativ.

Banca conștientizează riscul de concentrare ca fiind unul dintre cele mai importante aspecte ale riscului de credit, de aceea au fost impuse limitări specifice pentru monitorizarea și diminuarea acestui risc. Din acest punct de vedere, riscul de concentrare este riscul rezultat din expunerile față de contrapartide, grupuri de contrapartide și contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din același domeniu de activitate sau din folosirea de tehnici de diminuare a riscului de credit și include, în special, riscuri asociate cu expuneri mari, legate indirect de riscul de credit, de exemplu, riscul generat de un singur emitent de garanții.

Banca gestionează riscul de concentrare prin implementarea de politici și proceduri, astfel încât nivelul acceptabil de concentrare să fie revizuit în mod constant, în conformitate cu apetitul față de risc al Băncii.

Banca dispune de proceduri pentru identificarea și monitorizarea riscurilor de concentrare:

- expuneri mari față de clienții individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură;
- expuneri față de contrapartidele din același sector economic sau regiune geografică;
- expuneri indirecte de credit rezultate din aplicarea tehnicilor de atenuare a riscului de credit.

i. Limitele expunerilor de creditare

Banca a stabilit limite generale de creditare la nivel de debitor/contrapartidă, precum și pe grupe de debitori, atât în ceea ce privește bilanțul, cât și expunerile extrabilanțiere.

Limitele sunt utilizate la nivel de industrii/linii de activitate, precum și pe produsele standard legate de activitatea de retail, aceste limite sunt aprobate de către autoritățile relevante din Bancă. Astfel de limite sunt monitorizate în mod regulat și ajustate măcar o dată pe an în urma procesului de revizuire a Politicilor de Creditare, de Risc și sau de Afaceri.

ii. Limitele la nivel de țară și contrapartidă

Departamentul Instituției Financiare ("FID") - Grupul Trezorerie și Instituției Financiare - trebuie contactat la înființarea unei linii de credit pentru o bancă, a unui fond de garantare sau a unei țări. Atunci când este aprobată expunerea de credit pentru o contrapartidă se efectuează și o aprobare automată a expunerii de țară.

Limitele de contrapartidă se aprobă de către Comitetul de Credite România pentru Instituțiile Financiare, cu avizarea pozitivă a Comitetului de Credit Extins, când este necesară și aprobarea Comitetului de Direcție pentru entitățile aflate în relații speciale cu Banca. FID verifică în mod regulat expunerea la risc pe contrapartide. Orice depășire neautorizată a limitelor trebuie să fie investigată și trebuie luate acțiunile corective necesare pe baza procedurilor relevante.

Comitetul de Administrare al Riscurilor monitorizează expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Divizia de Administrare a Riscurilor, informațiile fiind furnizate de FID. Astfel de comitete pot face recomandări pentru a reduce expunerile corespunzător.

FID efectuează periodic revizuirea limitelor, în scopul actualizării acestora în funcție de calitatea contrapartidelor, a evoluțiilor pieței și a nevoilor Băncii.

10.3. Riscul de piață

Pentru a reduce riscul, Banca a implementat anumite tehnici moderne de monitorizare și cuantificare a riscului valutar și a riscurilor legate de rata dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare. Toate aceste proceduri sunt în conformitate cu dispozițiile stabilite de către BNR.

Având în vedere că Banca nu are portofolii de tranzacționare, adecvarea internă a capitalului (ICAAP) pentru riscul de piață a fost făcută prin măsurarea expunerii la riscul valutar, din acest punct de vedere un model VaR a fost utilizat cu un nivel de 99% grad de încredere și o perioadă de deținere de zece zile și un minim de observație de un an istoric (250 zile lucrătoare). Validarea modelului a inclus „testări în sens invers” efectuate zilnic.

În evaluarea internă a adecvării capitalului Banca a luat în considerare și a inclus rezultatele testelor de stres pentru a se asigura că nivelul capitalului este suficient pentru atingerea obiectivelor comerciale și pentru acoperirea oricăror pierderi neașteptate chiar și în cazul unei recesiuni. În această viziune au fost folosite rezerve de capital pe baza unui impact estimat al scenariilor testelor de stres pentru riscul valutar (folosind modelul VaR) pentru riscul de rată a dobânzii.

În evaluarea și monitorizarea expunerii la riscul de rată a dobânzii, Banca calculează modificarea potențială a valorii economice (EVE) ca urmare a modificării ratelor de dobândă (metodologie descrisă în cadrul Regulamentului BNR nr. 5/2013), în funcție de rezultatele scenariului Advers.

Analiza de sensibilitate pentru riscul de rată a dobânzii luată în considerare de către Bancă cuprinde:

1. **Scenariul de bază:** alocarea de capital intern la nivelul de 10% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;
2. **Scenariul advers:** alocarea de capital intern la nivelul de maxim 30% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;
EVE ≤ 7% din Fonduri Proprii => 10% din EVE
7% din Fonduri Proprii < EVE ≤ 10% din Fonduri Proprii => 20% din EVE
EVE > 10% din Fonduri Proprii => 30% din EVE

Grupul Trezorerie și Instituții Financiare este abilitat să mențină poziția în limitele aprobate și să gestioneze expunerea la riscul valutar și de rată a dobânzii a Băncii.

10.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul curent sau potențial ca o bancă să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență.

Riscul de lichiditate include incapacitatea de a gestiona scăderile sau modificările surselor de finanțare. Riscul de lichiditate poate apărea, de asemenea, din incapacitatea de a recunoaște modificările condițiilor de piață care afectează capacitatea de a lichida activele rapid și cu pierderi minime.

Politicile adoptate în acest sens, sunt în conformitate cu reglementările adoptate de BNR, în conformitate cu reglementările stabilite de Autoritatea Bancară Europeană.

Prin utilizarea politicilor sale de lichiditate, Banca dorește să:

- păstreze lichidități suficiente pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea devin exigibile;
- păstreze un anumit raport, în limitele prudențiale, a activelor pe termen mediu finanțate prin datorii pe termen mediu;
- monitorizeze atent și în permanență nivelul de lichiditate necesar pentru operațiunile Băncii.

Testele de stres sunt efectuate în mod regulat, în ceea ce privește aspectul lichidității, iar limitele de expunere la riscul de lichiditate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Băncii. Comitetul de Active și Pasive este responsabil cu monitorizarea lichidității, iar Grupul Trezorerie și Instituții Financiare este responsabil pentru gestionarea lichidității.

Banca utilizează teste de stres în cadrul ICAAP, în scopul identificării surselor potențiale de constrângeri ale lichidității și asigurării că expunerea actuală rămâne în conformitate cu toleranța stabilită a riscului de lichiditate. În toate scenariile folosite în testul de stres concluzia a fost că Banca are rezerve de lichidități pentru a acoperi nevoia de lichiditate pe termen scurt, în ciuda faptului că se bazează destul de mult pe finanțarea de la companiile din grup.

10.5. Riscul Operațional

Riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi fie de utilizarea unor procese, resurse umane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente externe, incluzând riscul juridic (legal), riscul aferent tehnologiei informației (IT), riscul de conduită și riscul de model și excluzând riscul strategic și reputațional.

Pentru o continuă evaluare a expunerii la risc operațional, Banca a luat în considerare următoarele:

- monitorizarea indicatorilor cheie de risc operațional ("KRI"), identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional (inclusiv cel legat de noi linii de afaceri, produse sau servicii, activități externalizate, sisteme noi, transformări de procese);
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului ("RCSA") în procesele de gestionare a riscului operațional;
- dezvoltarea sistemului actual de raportare internă, care oferă rapoarte lunare cu privire la riscul operațional, inclusiv rapoarte cu privire la evenimente de pierdere;
- implementarea unei aplicații dedicate pentru riscul operațional având capacitatea de a aduna sub o platformă comună indicatorii de risc operațional, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operațional;
- pregătirea continuă și organizarea de întâlniri pe tematica riscului operațional cu implicarea managementului și a persoanelor cheie din cadrul organizației.

Calculul cerințelor de capital pentru riscul operațional în procesul de asigurare a adecvării capitalului se realizează în conformitate cu abordarea indicatorului de bază. Astfel, a fost aplicată o rată de 15% la baza de calcul determinată în conformitate cu cerințele autorității de supraveghere.

11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea

Informațiile nefinanciare sunt elaborate în conformitate cu cerințele nefinanciare stabilite prin Directiva 95/2014/UE ("Directiva") cu privire la prezentarea de informații cu caracter nefinanciar și de informații privind diversitatea. Aceste informații reflectă performanța Garanti Bank ("Banca") în ceea ce privește aspectele nefinanciare identificate ca urmare a parerilor exprimate de părțile interesate.

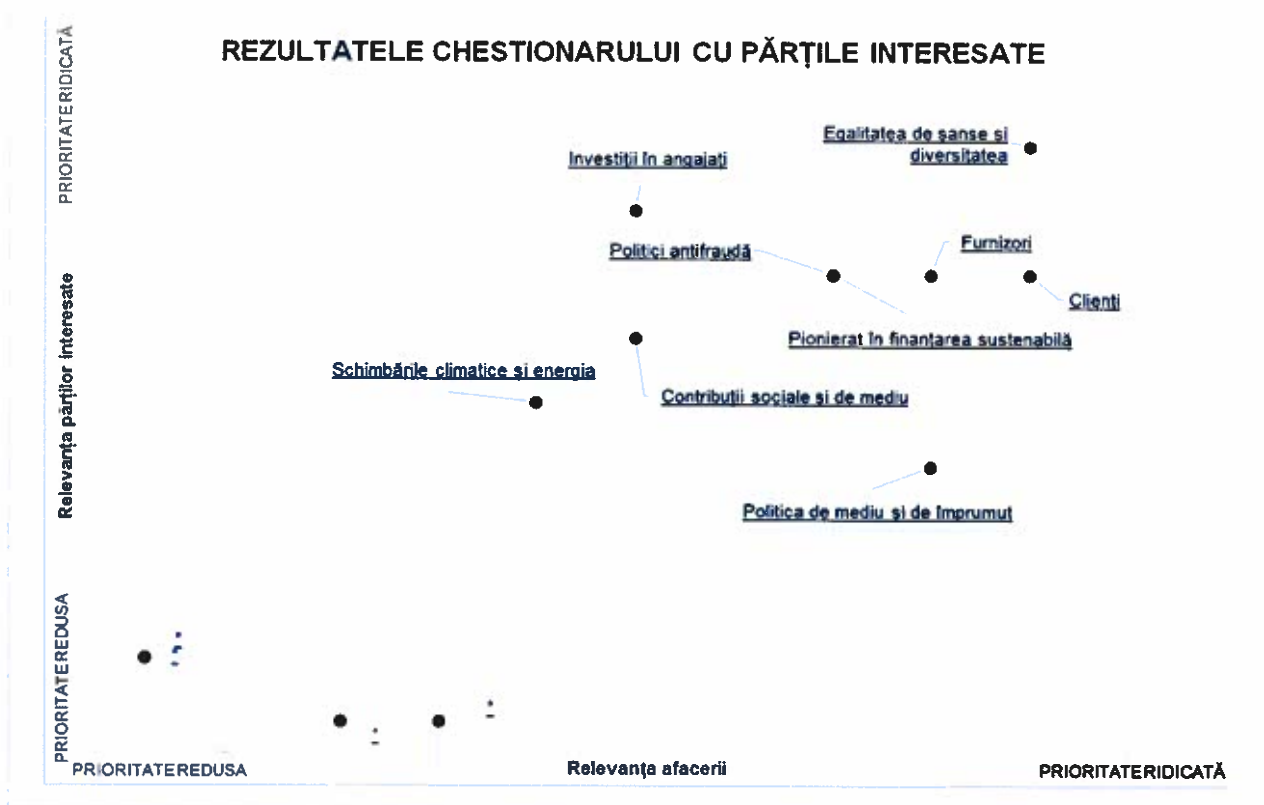
În cadrul acestei secțiuni sunt abordate temele și principalele elemente-cheie nefinanciare identificate în cadrul Băncii ca fiind esențiale și care reflectă așteptările tuturor părților interesate. Datele din această secțiune au fost selectate prin utilizarea principiului materialității și utilizând propria judecată în acest domeniu. Această secțiune cuprinde informații cu privire la investițiile în angajați, clienți și furnizori, politici anti-fraudă, egalitate de șanse și diversitate, finanțări durabile și politici referitoare la efectele asupra economiei, societății și mediului, care sunt specifice unei bănci.

11.1. Evaluarea materialității

În această secțiune abordăm aspectele relevante prin luarea în considerare a principiilor noastre, a Directivei, a recomandărilor Grupului de Acțiune privind Informațiile Financiare Legate de Climă (TCFD), precum și a aspectelor Inițiativei de Raportare Globală ("GRI"), dacă a fost posibil. În ceea ce privește materialitatea, ne concentrăm pe condițiile de afaceri relevante și analizăm cele mai importante aspecte, pornind de la semnificația impactului acestora asupra procesului. Rezultatul analizei materialității este validat de conducerea Băncii.

Matricea materialității dovedește în mod clar și transparent opiniile părților interesate și tendințele externe care au constituit aspectele legate de relevanța părților interesate în cadrul matricei de materialitate, iar aspectele legate de relevanța afacerii au fost identificate pe baza viziunii reprezentanților executivi, a sustenabilității și a strategiei de afaceri.

În acest sens, au fost identificate mai multe aspecte, care sunt importante pentru activitatea Băncii. Aceste aspecte reflectă așteptările părților interesate și care au reprezentat punctul central al angajamentului Băncii în ultimul an.



11.2. Guvernanță transparentă și responsabilă

a) Politica anti – corupție

Garanti Bank se angajează ferm să respecte atât legea, cât și propriile principii etice. Aceasta impune ca Garanti să acționeze întotdeauna la cel mai înalt nivel de onestitate, integritate și transparență, în cadrul Băncii, în relație cu clienți, agenți, intermediari, contractori, parteneri de afaceri (inclusiv cei autorizați să interacționeze în numele Garanti în relația cu administrațiile publice), precum și cu instituții publice sau private și orice altă terță parte cu care Banca poate avea o relație de afaceri.

O cultură de conformare și comportament etic înseamnă proiectarea, implementarea și aplicarea politicilor care vizează prevenirea și eradicarea corupției.

- Banca respinge orice practică de corupție care vizează obținerea unor avantaje ilegale sau nejustificate;
- Banca se așteaptă ca angajații săi și părțile terțe să se angajeze, așa cum a făcut și ea, în mod activ, în prevenirea și combaterea corupției, atât în sectorul public, cât și în cel privat.

Politica anti - corupție dezvoltă principiile și orientările stabilite în Codul de Conduită al Garanti. Dispozițiile sale sunt dezvoltate și implementate în continuare în alte politici și proceduri interne legate de: conflictul de interese, acceptare de cadouri, acceptarea invitațiilor legate de evenimente specifice, etc. Întregul pachet de reglementări interne, inclusiv Politica anticorupție este revizuit cel puțin anual pentru a se asigura că noile reglementări sunt reflectate corespunzător în politici.

b) Politici antifraudă

Clienții și toate părțile interesate ale Băncii se așteaptă ca organizația să adere la etica de afaceri și să acționeze și cu integritate, nu numai cu competență profesională.

Banca și-a stabilit îndatorirea de a contribui, prin activitățile sale, la progresul și dezvoltarea sustenabilă a societății. Cu siguranță, Garanti nu tolerează niciun fel de act de corupție sau mită în niciuna din activitățile pe care le desfășoară. Corupția este o formă de comportament necinstit sau neetic al oamenilor aflați în poziții de autoritate, adesea pentru a obține beneficii personale.

Astfel, Garanti se angajează să coopereze cu instituțiile responsabile cu aplicarea legii și cele de reglementare, în lupta împotriva spălării banilor, actelor de corupție, activităților de finanțare a terorismului și altor infracțiuni financiare. Actele de corupție reprezintă o formă de conduită necinstită sau lipsită de etică din partea unor persoane aflate în poziții de autoritate, adesea în scopul obținerii de avantaje personale.

Prin angajament de neutralitate politică se afirmă faptul că Garanti Bank nu face niciun fel de contribuții la campaniile electorale sau donații către partide politice, iar activitățile de afaceri sunt desfășurate respectând pluralismul politic.

c) Politica privind combaterea spălării banilor

Spălarea Banilor - este un proces prin care se dă o aparență de legalitate unor profituri obținute ilegal de către infractori care, fără a fi compromiși, beneficiază apoi de sumele obținute.

În procesul de spălare a banilor, infractorul ascunde sursa ilegală a fondurilor astfel încât acestea să pară legitime, iar băncile sunt folosite ca intermediari în depozitarea, transferul sau investirea fondurilor derivate din activitatea criminală. Spălarea banilor este o componentă vitală în traficul de droguri și arme și în alte operațiuni ilegale (i.e., activitate teroristă, furt și fraudă, jaf, falsuri, primirea de foloase ilegale, șantaj, mită și evaziune fiscală).

Activitatea de spălare de bani poate varia de la un simplu transfer de fonduri, la un proces divers și complex. Ciclul de spălare a banilor începe cu o activitate ilicită și continuă cu trei etape incluzând plasarea, stratificarea și integrarea, așa cum este detaliat mai jos:

- Plasarea - reprezintă scăparea, la propriu, de veniturile obținute din activități ilegale, prin depuneri de numerar;
- Stratificarea - separarea veniturilor ilicite de sursa lor, prin tranzacții financiare complexe (convertirea numerarului în orice tip de tranzacție bancară, transferul fondurilor în mai multe conturi);
- Integrarea - atribuirea unei aparențe de legalitate fondurilor ilicite. Fondurile ilicite sunt plasate în economie sub forma câștigurilor normale din afaceri, achiziții de proprietăți, facturi de comerț false, credite garantate cu numerar, scheme de plată în cadrul operațiunilor documentare etc.

Instituțiile financiare pot fi utilizate în orice etapă a spălării banilor. Chiar dacă este neintenționată, implicarea în spălarea banilor reprezintă un risc important pentru reputația Băncii.

Banca este în concordanță cu acțiunile Grupului și susține toate eforturile naționale și internaționale în combaterea spălării banilor, finanțării terorismului și a altor infracțiuni asociate și ne angajăm să respectăm toate legile relevante și alte reglementări legale.

Directia Conformitate, inclusiv serviciul de combatere a spălării banilor (AML), privește respectarea normele și reglementările naționale și internaționale și include politici, proceduri, un Responsabil de Conformitate, controale independente și instruirea regulată a angajaților. Având în vedere cele de mai sus, Serviciul de Combatere a Spălării Banilor (AML), este responsabil pentru instituirea de măsuri pentru prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului, inclusiv măsuri de:

- Respectare a regulilor și reglementărilor privind cunoașterea clienței;
- Respectare a regulilor și reglementărilor privind identificarea, înregistrarea și arhivarea;
- Detectarea tranzacțiilor suspecte și procesarea alertelor privind activități suspecte; și
- Elaborarea, actualizarea și executarea politicilor, procedurilor și controalelor interne.

Începând cu luna iunie 2019, legislația națională s-a aliniat Directivei a 4 AML – Directiva UE nr. 849/2015 – privind prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului. Începând cu luna decembrie 2019, Banca s-a aliniat noilor prevederi legale în ce privește prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului.

d) Respectarea sancțiunilor și embargourilor

În ultimii ani, diferite organisme naționale și internaționale au impus anumite sancțiuni sau măsuri restrictive împotriva țărilor, organizațiilor, grupurilor, entităților, în scopul eradicării unor activități cum ar fi încălcările dreptului internațional și ale drepturilor omului sau încetarea politicilor care nu respectă statul de drept sau principiile democratice.

Politica Grupului Garanti este de a aplica obligațiile stabilite de ONU / UE / OFAC și respinge, direct sau indirect, procesarea tranzacțiilor financiare și comerciale cu țările țintă, jurisdicții, persoane și entități. Banca nu desfășoară relații de afaceri cu persoane / entități sancționate prevăzute de ONU / UE / OFAC.

Politica noastră privind sancțiunile la nivel de Grup, inclusiv liniile directoare și politica OFAC, ne ajută să evaluăm și să reducem riscul clienților, ca parte a proceselor noastre de deschidere cont și, ulterior, prin reevaluarea periodică. De asemenea, ne ajută să gestionăm riscurile legate de anumite tranzacții, țări și bunuri.

Reglementările, politicile și listele aferente sunt continuu monitorizate și revizuite pentru a ne asigura că noile reglementări și noile liste de persoane, entități, țări sancționate sunt reflectate în mod corespunzător în regulamentele interne.

e) MiFID II

Banca se conformează cu regulile și principiile internaționale privind activitatea pe piețele financiare, crearea cadrului propriu de desfășurare a activității și prestării de servicii de investiții pe piețele financiare de către Bancă, cu respectarea principiilor de bază prevăzute de legislația Uniunii Europene, denumită „MiFID”, și a legislației și reglementărilor naționale.

La data de 3 ianuarie 2018, *Regulamentul European privind Piețele de Instrumente Financiare* (MiFIR) a intrat în vigoare, împreună cu *Directiva Europeană privind Piețele de Instrumente Financiare* (MiFID II), ultima fiind transpusă în legislația națională cu întârziere prin *Legea nr. 126/2018* (în vigoare din luna iulie 2018).

Banca a efectuat modificările necesare la nivelul sistemelor tehnologice, a întocmit politicile și procedurile interne necesare, a asigurat instruirea personalului său relevant și a oferit informații prompte clienților săi impactați de noul cadru legislativ.

În cursul desfășurării activităților sale obișnuite, Banca intră în tranzacții cu / pentru clienții săi, oferă acestora produse sau servicii (inclusiv servicii de investiții). Protecția intereselor clienților este un principiu esențial pentru Banca, în acest sens proiectând și stabilind mecanisme și proceduri de guvernare a produselor care să acționeze în interesul clienților, încă de la începutul ciclului de viață al produselor și serviciilor oferite acestora.

Protecția intereselor clienților este un principiu esențial al Băncii, în comercializarea produselor și în furnizarea de servicii și, potrivit principiilor MiFID, fiecare produs sau serviciu este personalizat fiecărui client, ținând cont de caracteristicile clientului respectiv, natura și complexitatea produsului și a serviciilor pe care Garanti le produce sau le distribuie.

Potrivit principiilor MiFID, toate produsele create sau distribuite de Bancă sunt supuse unei proceduri de aprobare sistematică înainte de lansare sau comercializare, fiind identificată o piață-țintă pentru fiecare produs sau serviciu, definită o strategie de distribuție compatibilă cu respectiva piață-țintă, fiind monitorizată evoluția produsului distribuit și efectuându-se o revizuire periodică a produselor.

Piața-ținta identificată este reprezentată de clienții ale căror caracteristici, nevoi și obiective sunt compatibile cu produsul respectiv. Ca principiu de bază al MiFID, nu ar trebui să existe vânzări atunci când devine evident că produsul nu a fost înțeles de către client, sau nu corespunde nevoilor acestuia, sau clientul nu și-l poate permite pe termen mediu sau lung. Noul proces de aprobare a liniilor de afaceri și a produselor oferă baza necesară pentru a se asigura că Banca poate oferi clienților, cu încredere, produsele și serviciile sale. Cadrul a fost creat pentru a gestiona riscurile asociate cu implementarea de noi produse și servicii, cu schimbările aduse produselor și serviciilor pe parcursul ciclului lor de viață, precum și pentru a gestiona procesul prin care acestea sunt revizuite periodic, pentru a se asigura că ele rămân adecvate scopului și în concordanță cu nevoile, caracteristicile și obiectivele pieței identificate.

Respectând principiile MiFID, Banca nu oferă consultanță de investiții și nici servicii de administrare a portofoliului, nu recomandă produse financiare clienților săi și nu realizează practici de vânzări încrucișate.

11.3. Investiții în angajați

a) Concentrarea pe Resusele Umane

În scopul desfășurării și promovării unei activități de afaceri sustenabile, Garanti Bank își propune să mențină un mediu de afaceri modern, în care resursele umane sunt evaluate și respectate. Obiectivul HR al Băncii este acela de a maximiza valoarea capitalului uman prin toate acțiunile sale, oferind servicii excelente în recrutarea și păstrarea personalului de înaltă calificare, facilitarea relațiilor pozitive ale angajaților și formarea acestora, în scopul îmbunătățirii aptitudinilor lor, creșterii performanței și a satisfacției profesionale.

Unul dintre principalele obiective strategice stabilite de conducerea Băncii este crearea competențelor de conducere necesare la toate nivelurile Băncii. Sprijinul structural este subliniat în dezvoltarea și actualizarea constantă a politicilor și procedurilor pentru principalele domenii funcționale, cum ar fi:

- Remunerare;
- Managementul performanței;
- Instruire și inducție pentru membrii Comitetului Executiv;
- Recrutare și selecție;
- Reguli interne de funcționare;
- Angajați cu funcții cheie de execuție;
- Operațiuni în condiții favorabile pentru angajați;
- Ancheta disciplinară, susținută de proceduri conexe și alte cerințe legale;
- Evaluarea preliminară a abaterilor profesionale.

Din perspectiva Băncii, resursele umane sunt un atuu foarte important. Prin urmare, Banca investește continuu în oamenii săi, pentru a le spori calificările și abilitățile. Posibilitățile de carieră la Garanti nu sunt limitate doar la pozițiile din cadrul Băncii. Sunt posibile transferuri între alte subsidiare Garanti.

În anul 2020, Banca a avut în medie 1.049 de angajați la toate locurile de muncă din România, iar majoritatea angajaților erau femei (71,13% din numărul total al angajaților Băncii). Angajații lucrează fie cu normă întreagă, fie cu jumătate de normă. Rata privind fluctuația angajaților a fost de 12,1%, iar fluctuația în rândul angajaților femei a fost mai mare decât în rândul angajaților bărbați. Însă, față de anul precedent, fluctuația în rândul personalului a înregistrat o îmbunătățire față de de la 13,8% înregistrat în 2019.

Din punctul de vedere al educației salariaților, 92% dintre angajații Garanti au diplome universitare sau de masterat. Astfel, din totalul de 1.024 angajați ai Băncii la 31 decembrie 2020, 774 au studii universitare, 173 de masterat și 77 de angajați au alte studii.

Banca se concentrează pe maximizarea potențialului angajatului prin dezvoltarea de competențe corelate cu performanța ridicată în activitatea de lucru. În acest fel, pornind de la analiza rezultatelor și a comportamentelor în activitatea de zi cu zi, Banca dorește să identifice acele competențe a căror prezență sau dezvoltare va duce la rezultate de lucru mai bune. În acest sens, a fost dezvoltat un sistem complex de formare conceput pentru a sprijini angajații Garanti, pentru a-i motiva și pentru a-i îndruma pentru a-și atinge potențialul.

Astfel, la sfârșitul anului 2018 Banca a introdus un instrument profesional de evaluare și dezvoltare – Indicele predictive, instrument ce a continuat să fie utilizat cu succes în 2019 și 2020. PI (Indexul predictiv) este o metodă de evaluare a predictibilității comportamentale care ajută să înțelegem cum să folosim mai bine abilitățile fiecărui angajat în poziția pe care o deține. Ca urmare a completării formularului PI, fiecare manager va primi un raport de comportament care conține comportamentele cele mai puternice cu care se confruntă angajatul, atât în mod natural, cât și la locul de muncă. Astfel, managerii vor putea înțelege mai bine anumite probleme ale subordonaților, atât la nivel personal, cât și profesional. Ei vor putea identifica potențialul angajaților coordonați și metodele optime de motivație, ca măsură implicită a procesului de retenție. De asemenea, aplicarea studiului PI aduce un beneficiu direct procesului de recrutare, managerii fiind capabili să ia mai multe decizii privind obiectivele pe parcursul selecției candidaților, deciziile având un efect direct asupra procesului de retenție

b) Beneficii pentru angajați

Angajații Garanti pot beneficia de diferite produse și servicii, alături de pachetul salarial, pentru a-și spori calitatea vieții. De fapt, pachetul salarial include salariul lunar, tichetele de masă, sume bonus și prime în fiecare an și alte beneficii care variază în funcție de vechime, de anvergura activității sau de localitatea serviciului. Alături de pachetul salarial există și bonusul anual pe baza performanței și contribuției angajaților la Bancă.

De asemenea, Banca se îngrijește de sănătatea angajaților săi și de starea de bine a acestora, adăugând la toate cele de mai sus, servicii medicale la două dintre cele mai mari clinici medicale private din piață, oferte bune și reduceri la studiouri sportive de prestigiu, firme de bijuterii, piețe electronice, oferte speciale de sărbători și bibliotecă online.

În plus față de toate cele menționate mai sus, în cadrul Băncii se desfășoară ateliere lunare care dezvoltă abilități de comunicare prin exerciții fizice, folosind eficient comunicarea verbală și non-verbală și orice componentă a procesului de comunicare în activitatea zilnică.

În ceea ce privește politica de compensare, Banca aplică cu strictețe un set de valori bine definite. Garanti Bank se străduiește foarte mult să se asigure că sistemul său de compensare este întotdeauna: echitabil, transparent, măsurabil și bazat pe obiective de performanță echilibrate, încurajează succesul durabil și respectă principiile Băncii de gestionare a riscurilor.

c) Comunicare deschisă cu angajații

În cadrul Garanti Bank opinia angajaților este foarte importantă și comunicarea deschisă este cheia pentru crearea unui mediu de lucru pozitiv. Astfel, Banca dezvoltă canale de comunicare ușoare și accesibile, cum ar fi un portal intranet, blog-ul, comunicarea directă sau rețelele de socializare (de ex. Facebook).

Prin intermediul platformei interne on-line și al sondajelor în rândul angajaților, Banca facilitează comunicarea internă și oferă angajaților instrumentele necesare pentru a-și împărtăși opiniile, a sugera idei de îmbunătățire și a implementa noi concepte. De exemplu, *Sondajul privind implicarea angajaților* (elaborat în anul 2020), a avut drept scop să adune opinii ale angajaților cu privire la întregul mediu de lucru. Scopul sondajului a vizat subiecte precum: echilibrul între viața profesională și cea personală, relațiile de muncă, managementul performanței, remunerația, facilitățile de formare și dezvoltare.

Ca practică internă, cultura corporativă se concentrează pe formarea de valori și reguli de conduită, susținute de procesele HR privind gestionarea cunoștințelor corporative, schimbul eficient de informații și schimbul de bune practici.

d) Concediul de maternitate și concediul medical

Pentru a oferi o experiență mai bună angajaților, Garanti Bank continuă să investească în resursele sale umane și să își sprijine angajații în orice problemă care le poate afecta viața de familie în mod negativ, astfel încât să poată echilibra cu succes viața profesională cu cea privată. Pentru o afacere durabilă, este crucial ca Banca să respecte drepturile omului. În cadrul Garanti Bank, respectul pentru drepturile omului este parte integrantă a normelor și politicilor sale.

În anul 2020 media lunară a concediului de maternitate a fost de 17 persoane, media lunară a concediului medical pentru motive de maternitate a fost de 484 zile calendaristice, media lunară a tuturor concediilor medicale fiind de 810 zile calendaristice. Angajatele Băncii care alăptează pot alege să ia 2 ore libere în fiecare zi în primul an după naștere.

e) Egalitatea de șanse și diversitatea

Una dintre valorile fundamentale ale culturii corporatiste a Garanti Bank o reprezintă oportunitatea egală și diversitatea. Banca intenționează să își dezvolte cultura de egalitate între sexe, în acest scop elaborând o strategie de responsabilitate socială care include mai multe direcții, prin numeroase inițiative.

Garanti Bank consideră că este important să susțină egalitatea de șanse și diversitatea, dezvoltând, în cadrul strategiei sale de responsabilitate socială, cultura de egalitate între femei și bărbați.

Banca are o lungă tradiție în sprijinirea și încurajarea ascensiunii femeilor în leadership, fie în corporații, fie în zona antreprenorială, inclusiv prin parteneriatul stabilit cu Asociația Professional Women's Network Romania (PWN). Astfel, Garanti Bank a susținut organizarea de către PWN a mai multor serii de seminarii intitulate "Trusa de instrumente pentru antreprenoare la început de drum și nu numai", în scopul punerii la dispoziția femeilor la începutul călătoriei antreprenoriale de informații și instrumente necesare dezvoltării propriilor afaceri. Participantele la aceste seminarii au avut acces la informații legate de legislație, impozitare și contabilitate, branding personal și media, marketing și vânzări, precum și surse de finanțare.

Banca încurajează angajații să gândească diferit și să își îmbunătățească competențele personale și profesionale, susținând în același timp diversitatea la locul de muncă. Unul dintre cei mai clari indicatori ai diversității reușite în cadrul Garanti Bank îl constituie numărul relativ mare de angajați femei (71.13% dintre toți angajații la data de 31 decembrie 2020 și 56% la nivelul de conducere superioară/de nivel mediu).

Consiliul de Administrație al Băncii era constituit din 8 membri toți cetățeni străni (dintre care 2 de sex feminin). Mentionam ca la data de 31 decembrie 2020, o pozitie de membru al Consiliului de Administratie, din cele 9 mentionate in Actul Constitutiv, era vacanta.

In plus, Comitetul de Directie este compus din 8 membri, dintre care 2 sunt femei.

f) Sănătatea și siguranța muncii

Banca consideră promovarea sănătății și siguranței ca unul dintre principiile și obiectivele sale fundamentale, care este abordat prin activitatea de zi cu zi si care vizează îmbunătățirea continuă a condițiilor de muncă.

Cu toate acestea, în acest an, trebuie subliniate acțiunile întreprinse pentru a face față pandemiei cauzate de COVID-19, inclusiv rolul măsurilor de prevenire întreprinse de Banca.

De la început, au fost stabilite măsuri privind organizarea muncii și călătoriile, precum și orientări și protocoale pentru angajați, urmând instrucțiunile autorităților corespunzătoare.

Eforturile s-au concentrat pe asigurarea sănătății și siguranței complete la sediul Băncii prin implementarea unui set cuprinzător de măsuri care acoperă pregătirea clădirii, controlul accesului, măsuri de igienă și sanitare, echipamente de protecție personală, spațiu de lucru, organizațional și forța de muncă, cum ar fi:

- ✓ Spațiile de lucru au fost adaptate:
 - Semnalizare privind procedurile igienice și furnizarea de geluri pentru igienizarea mâinilor în toate locațiile.
 - Furnizarea de măști de față, precum și mănuși pentru angajații din sucursale.
 - Distanțarea socială între locurile de muncă și ecranul de separare în ramuri pentru a asigura distanța de securitate de 1,5-2 metri.
 - Curățare specifică și măsuri igienice extinse pentru toate locurile de muncă.
 - Informațiile, procedurile, protocoalele și liniile directe au fost distribuite tuturor angajaților.
 - Starea de sănătate a angajaților afectați a fost monitorizată.

- ✓ Pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților în contextul COVID-19, au fost întreprinse diverse inițiative:
 - Împărțirea forței de muncă în diferite locatii (sediul central, locații alternative) pentru a asigura funcționalitatea serviciilor.
 - Implementarea unui model de lucru la distanță pentru angajații de la sediul central și pentru unele dintre sucursale, oferind angajaților capacități tehnice și, acolo unde sunt disponibile, echipamente tehnice pentru a-și desfășura activitatea în condiții de telemunca.
 - Au fost stabilite procese pentru identificarea angajaților considerați ca populație cu risc și pentru autoevaluarea simptomelor COVID-19.

- Orele de serviciu pentru clienți au fost modificate, angajații sucursalelor au fost organizați în schimburi de lucru, pe baza de rotație și unele sucursale au fost închise temporar în perioada de urgență.
- Stabilirea caracterului obligatoriu al unei măști și a măsurilor de distanțare socială.
- Călătoriile de afaceri au fost restricționate
- Pentru a asigura siguranța angajaților, Banca a compensat costul de deplasare asociat distanței de la birou la domiciliu cu mașina personală sau cu taxiul.

11.4. Schimbările climatice și energia

a) Responsabilitatea față de mediu

Performanțele Băncii în ceea ce privește aspectele legate de mediul înconjurător s-au îmbunătățit considerabil în ultimii ani și continuă să reprezinte o parte importantă a modelului de afacere. Banca se concentrează pe reducerea cantității de resurse utilizate, în special în ceea ce privește consumul de energie, apă și hârtie. Această secțiune cuprinde informații despre consumul de resurse materiale în toate punctele de lucru ale Băncii. Banca își asumă întreaga responsabilitate pentru implementarea politicilor de către angajații noștri.

b) Administrarea energiei

Una dintre prioritățile noastre o constituie reducerea consumului de energie, în special datorită impactului asupra mediului și a costurilor. Avem înregistrări cu informațiile detaliate privind consumul de energie pentru a obține o imagine reală și documentată asupra măsurilor necesare. Volumul total de energie consumat în anul anul 2020 a fost de 2.333 MWh, 110.616 metri cubi gaze naturale și 179.761 Litri combustibil.

c) Administrarea deșeurilor

Personalul și managementul Băncii este conștient de impactul ambalajelor și al deșeurilor asupra mediului, motiv pentru care a luat măsuri în mod constant pentru a reduce cantitatea de deșuri și pentru a crește gradul de reciclare. În acest sens, Garanti Bank a implementat un program extins de gestionare și colectare a deșeurilor reciclabile în toată rețeaua sa.

d) Administrarea apei

Una dintre cele mai importante resurse este apa, motiv pentru care Garanti Bank monitorizează consumul zilnic. Banca se străduiește să îmbunătățească performanța în birourile și sucursalele sale din întreaga țară pentru a reduce consumul. În ansamblu, în anul financiar 2020, Garanti Bank a înregistrat un consum de 4.395 de metri cubi de apă.

11.5. Politica de mediu și împrumuturile sociale

Riscurile semnificative asupra mediului nu sunt inerente activității bancare. Cu toate acestea, clienții Băncii sunt implicați în diverse activități, fiecare având propriile riscuri de mediu. Unii dintre acești clienți efectuează activități cu un anumit grad de risc pentru mediul înconjurător, care pot fi dăunătoare sănătății umane sau mediului înconjurător, cum ar fi:

- distribuția produselor petroliere, cu risc mediu asupra mediului înconjurător, în caz de accident;
- creșterea păsărilor de curte - risc scăzut și mediu pentru sănătatea umană în cazul utilizării furajelor și a altor materii prime (aminoacizi, aditivi, făină proteică, cereale, vitamine, medicamente etc.);
- producători și furnizori de îngrășăminte chimice în Europa - risc mediu asupra mediului înconjurător generat de poluare chimică;
- producția de cereale și comerțul cu acestea - risc scăzut de mediu: cultivarea necorespunzătoare a terenurilor, lipsa prevenirii deteriorării fertilității solului;
- comerțul cu produse petroliere, bitum, servicii de transport; risc scăzut de mediu în caz de accident;
- construcții și alte servicii legate de industria petrolului și domeniul energetic; risc scăzut-mediu asupra mediului înconjurător în caz de accident.

Conducerea și angajații Băncii acordă o atenție deosebită faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Bancă nu vor provoca vătămări ecologice și de mediu, așa cum cer standardele interne și internaționale.

- Banca acordă o mare atenție creșterii beneficiilor sociale și de mediu când finanțează proiecte, luând în considerare impactul social al acestora și asupra mediului înconjurător.
- Banca nu finanțează activități care sunt interzise sau restricționate prin legislația națională și acordurile internaționale la care a aderat România. Banca finanțează activitățile, proiectele sau companiile prezentate mai jos numai după efectuarea unei evaluări a impactului social și de mediu, fiind aplicate limite.
 - companii implicate în producția de arme de distrugere în masă și mine terestre;
 - persoane fizice sau companii care folosesc munca copiilor sau încalcă drepturile omului;
 - persoane fizice sau companii care se ocupă cu producția și comerțul de fibre de azbest sau substanțe radioactive (cu excepția echipamentelor medicale, a dispozitivelor de controlul calității și a situațiilor în care utilizarea de substanțe radioactive este extrem de limitată sau nesemnificativă, sau a situațiilor în care există protecție suficientă);
 - activități de pescuit care sunt considerate ca fiind pescuit excesiv;
 - activități silvice care nu pot fi administrate cu efecte minime asupra mediului;
 - persoane fizice sau companii implicate în producția, depozitarea, transportul și comerțul de substanțe chimice periculoase (inclusiv cele care pot cuprinde petrol și produse petrochimice) în cantități mari, la scară industrială;
 - activități desfășurate în zone umede definite ca zone RAMSAR (Convenția de la Ramsar privind zonele umede de importanță internațională);
 - persoane fizice sau companii implicate în activități sau produse care sunt interzise de CITES (Convenția privind comerțul internațional cu specii pe cale de dispariție);
 - activități care pun în primejdie ceea ce intra în categoria patrimoniilor culturale ale siturilor clasificate drept Patrimoniu Cultural Universal UNESCO.
- Banca susține protejerea și administrarea biodiversității naturale. La finanțarea proiectelor, aceasta ia în considerare măsurile care vor proteja biodiversitatea și habitatul natural.
- Banca susține eforturile de creștere a eficienței energetice și trecerea la o economie bazată pe emisii scăzute de dioxid de carbon.

Banca își diminuează riscurile de mediu prin monitorizarea și supravegherea tuturor clienților, în ceea ce privește modul în care aceștia respectă regulile și normele de mediu, pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

În funcție de expunerea Băncii raportată la o anumită operațiune, răspunderea pentru mediul înconjurător a clienților săi poate deveni propria răspundere a Băncii în cazul în care clienții respectivi nu reușesc să asigure o gestionare adecvată a riscurilor de mediu. Aceste riscuri pot fi după cum urmează:

- riscul de credit, generat de activitatea clienților și cu impact actual sau neprevăzut generator de obligații de răspundere privind mediul înconjurător;
- riscul legat de evaluarea garanțiilor, atunci când valoarea garanțiilor este fie supraestimată inițial, sau redusă mai târziu, din cauza contaminării mediului;
- riscuri juridice și financiare, sub forma de costuri de decontaminare datorate sau prejudicii cauzate;
- riscul reputațional, ca urmare a asocierii cu activități problematice legate de mediul înconjurător.

Conform Politicii de Creditare a Băncii, atât managementul cât și angajații Băncii vor oferi o atenție extremă faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Bancă să nu cauzeze nici un prejudiciu major ecologic sau legat de mediu. Procedând astfel, Banca asigură monitorizarea și supravegherea tuturor clienților săi în ceea ce privește modul în care aceștia respectă regulile legate de mediu și legile pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

Astfel, angajații Băncii vor acorda atenție următoarelor aspecte:

- identificarea naturii riscurilor inerente mediului de afaceri al societăților;
- evaluarea capacității și angajamentului clientului în ceea ce privește asigurarea unui management adecvat al riscurilor potențiale legate de mediu;
- evitarea finanțării activităților incluse în lista de activități interzise ca fiind dăunătoare mediului, în conformitate cu reglementările legale românești și europene;
- luarea în considerare a acestor riscuri potențiale și datorii atunci când garanțiile sunt executate, sau atunci când activitatea societăților este restructurată.

În cursul anului 2020 nu au fost înregistrate incidente, litigii, reclamații, notificări sau cereri de despăgubire, pe motive de mediu. De asemenea, nu au fost cazuri de nerespectare de către clienții Băncii a normelor și reglementărilor de mediu, care sa poată duce la sancțiuni, și nici nu au existat credite neperformante datorate unor probleme legate de mediu.

11.6. Lanțul de aprovizionare

Activitatea Băncii în domeniul sustenabilității conduce la conștientizarea acestui aspect de către părțile interesate, în special de către clienții și furnizorii noștri. Odată cu această conștientizare, părțile interesate cer și ele celor cu care relaționează să ia atitudine în acest sens, încurajând astfel schimbarea la nivel de sector.

a) Furnizorii

Ambiția Băncii este aceea de a promova practici de afaceri sustenabile și responsabile în cadrul lanțului de aprovizionare, în scopul sprijinirii dezvoltării economice și sociale. Obiectivul Garanti Bank este să crească standardele de mediu ale furnizorilor, în vederea asigurării unor bunuri și servicii sigure și de calitate pentru clienți și consumatori, livrate cu respect față de oameni și față de natură. În anul 2020, raportul a fost de 94% furnizori români și 6% furnizori internaționali.

Furnizorii sunt selectați de către Departamentul Achiziții, pe baza specificațiilor beneficiarului, dintr-un număr minim de 3 oferte, ținând cont de informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție și negociere, precum și de recomandările și informațiile obținute din diferite surse (internet, media locală, media internațională și alte rapoarte specifice).

În conformitate cu Codul de Conduită, furnizorii Garanti Bank vor fi selectați printr-un proces obiectiv și transparent, urmând procedurile de achiziționare de bunuri, care se aliniază cu standardele Grupului BBVA începând cu anul 2018.

b) Clienții

Clienții sunt foarte importanți pentru Garanti Bank. De aceea, în activitatea zilnică Banca se concentrează pe nevoile și așteptările clienților. Redefinim produsele și ne gândim la modul în care putem să le satisfacem nevoile clienților. Produsele Băncii sunt astfel proiectate încât să îndeplinească orice așteptări.

Față de Agențiile Băncii, clienții ne pot contacta telefonic 7 zile/7, între orele 9 și 22, la Serviciul de Relații cu Clienții, "Alo Garanti". De asemenea, ei pot adresa solicitări, sesizări și sugestii către Bancă pe adresa de email contact@garantiBBVA.ro, folosind formularul dedicat de contact de pe www.garantiBBVA.ro sau prin poștă, la adresa sediului nostru central.

11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă

Garanti Bank consideră că finanțarea sustenabilă constă în evaluarea și administrarea riscurilor nefinanciare în faza de analiză de creditare, evitându-se finanțarea unor sectoare cu risc mare și impact ridicat, dezvoltând produse și servicii responsabile și conștientizând factorii de mediu, sociali și de guvernare corporativă ("ESG").

În conformitate cu *Obiectivele de Dezvoltare Durabilă* ("SDG") elaborate de Organizația Națiunilor Unite (ONU), sectorul financiar are un rol crucial în modificarea abordării investițiilor până în anul 2030. Băncile au rolul de a-și folosi expertiza în domeniul riscurilor pentru a schimba comportamentul clienților, în sensul convingerii acestora să adopte modelele de investiții ESG. În acest sens, Garanti Bank susține activitățile legate de sustenabilitate și își dirijează clienții pentru ca aceștia să integreze factorii ESG în investițiile lor. În plus, Garanti Bank va lua măsurile necesare pentru integrarea SDG.

Banca a dezvoltat numeroase produse și servicii care susțin finanțarea sustenabilă, care acoperă o arie largă, de la IMM-uri la retail și finanțarea proiectelor. În scopul declarat de a oferi clienților experiența unor servicii de cea mai bună calitate și de a asigura în permanență satisfacția acestora, Banca acordă atenție beneficiilor sociale și de mediu ale proiectelor pe care le finanțează. În acest sens, Garanti Bank a elaborat Politicile privind creditele sociale și de mediu.

11.8. Contribuții sociale și de mediu

a) Contribuții sociale și de mediu

Garanti BBVA a dezvoltat o strategie de responsabilitate socială multidirecțională, cu scopul de a-și aduce contribuția la bunul mers al societății. De-a lungul celor peste 20 de ani de activitate pe piața locală, Banca banca a investit în principal în proiecte care încurajează protecția habitatelor naturale, dezvoltarea antreprenoriatului românesc, facilitarea accesului la instrumentele de educație financiară, precum și alte inițiative cu impact asupra comunității.

b) Protejarea mediului înconjurător

Ne propunem să creăm un viitor în care oamenii să trăiască în armonie cu natura. Prin urmare, avem o colaborare pe termen lung cu Worldwide Fund for Nature Organisation (WWF România), care datează din 2010, când am lansat WWF Bonus Card, primul card de afinitate eco din România. Banca redirecționează către proiectele locale de mediu ale ONG-ului 0,3% din valoarea tranzacțiilor efectuate cu acest card de credit, fără costuri pentru titularul cardului. Prin intermediul WWF Bonus Card, angajații și clienții au posibilitatea de a se implica în protejarea habitatelor naturale.

Între 2010 și 2020, Garanti BBVA a sprijinit numeroase proiecte locale interesante. Unul dintre aceste proiecte este cel dedicat conservării Carpaților din Sud-Vest, ca primă zonă sălbatică din Europa. Acest proiect WWF, susținut de Garanti BBVA, este o inițiativă ambițioasă de reintroducere a bizonilor în Munții Tarcu, într-un sit Natura 2000 de 59.000 ha.

Acest program creează oportunități unice de a readuce viața sălbatică și de a dezvolta comunitatea locală, având ca scop creșterea gradului de conștientizare a unei mici comunități locale despre importanța patrimoniului natural și cultural pe care îl numesc acasă și de a crea un cadru pentru dezvoltarea profesională în domeniul ecologiei.

Garanti BBVA a contribuit, de asemenea, la creșterea vizibilității WWF prin promovarea cauzelor sale și a proiectelor de mediu pe paginile de socializare ale Băncii.

La nivel global, asistăm la un interes clar, în continuă creștere, pentru adoptarea unui stil de viață durabil. Există multe studii care indică faptul că consumatorii preferă companiile sustenabile și își bazează deciziile de cumpărare pe un astfel de criteriu și este foarte probabil ca această tendință să continue și în viitor. Prin urmare, am inițiat o campanie #GoGreen pe paginile de socializare ale Băncii, cu scopul de a prezenta următorilor noștri recomandări utile pentru a ne îndrepta către o viață mai durabilă, atât pe plan personal, cât și profesional.

c) Proiecte culturale

În contextul impactului pe care pandemia l-a avut asupra mediului cultural, am susținut proiectul „Ars Gratia Regalia - Art on the New Stage”. Acest proiect a oferit comunității experiențe valoroase prin muzică, balet și promovarea locurilor frumoase din România, printr-un videoclip, cu coregrafii originale, despre muzica artiștilor români.

d) Antreprenariat

Garanti BBVA a susținut proiecte care sporesc rolul femeilor în conducerea afacerilor. În acest sens, din 2014, Banca a dezvoltat un parteneriat solid cu o organizație non-profit, și anume Asociația Professional Women's Network Romania (PWN), care a conceput un program de educație antreprenorială pentru femeile aflate în faza de înființare a unei afaceri. Asociația a organizat o serie de ateliere care s-au concentrat pe oferirea antreprenoarelor a unor instrumente teoretice și practice utile pentru construirea de afaceri de succes. Participantele la aceste workshopuri au accesat informații despre legislația în afaceri, impozitare și contabilitate, branding personal și social media, marketing și vânzări, negocieri, surse de finanțare etc.

e) Educație financiară

Garanti BBVA se concentrează și pe educația financiară, facilitând accesul la instrumentele necesare pentru ca o astfel de educație să înceapă de la o vârstă fragedă. În acest sens, începând din 2016, Banca sprijină în mod constant Asociația pentru Promovarea Performanței în Educație (APPE) lansând materiale de educație financiară dedicate elevilor, precum și ghiduri didactice pentru profesori. În 2020, din cauza pandemiei, acest program de educație financiară a devenit digital, cu ajutorul platformei SchoolMate.ro. Astfel, prin programul implementat la nivelul întregului învățământ preuniversitar (preșcolar, primar, gimnazial și liceal), elevii și profesorii au acces, gratuit, la: cursuri de sprijin pentru profesori, pe grupe de vârstă; materiale digitalizate și interactive, pe grupe de vârstă; posibilitatea întâlnirii pe platforma de învățare printr-un webinar integrat în aceasta; jocuri interactive educative etc.

f) Sănătate

La începutul pandemiei ne-am unit forțele cu echipele medicale, în eforturile lor de a restabili sănătatea și speranța în rândul pacienților afectați de coronavirus. Astfel, am sprijinit Spitalul Bagdasar-Arseni și Spitalul Județean Suceava în lupta cu COVID-19, printr-un buget îndreptat către organizația „Salvați Copiii”, în cadrul campaniei „Fondul de urgență pentru spitale”. Sponsorizarea a fost utilizată pentru achiziționarea de materiale și echipamente medicale necesare, precum și pentru repararea echipamentelor de ventilație și terapie intensivă.

g) Sprijin comunitar

Din 2019 susținem Asociația MagiCAMP, ONG care desfășoară diverse proiecte educaționale - și nu numai, dedicate copiilor care suferă de cancer.

În 2020 am sprijinit, de asemenea, Fundația Comunitară București în implementarea unui proiect menit să contribuie la îmbunătățirea peisajului urban, prin redecorarea unor pasarele sau ziduri care sunt potrivite pentru picturi murale.

Garanti BBVA dorește să contribuie la reducerea consumului de pungi de plastic și carton și să adoptăm, pe cât posibil, o alternativă la acestea - pungi de pânză. Mai mult, dorim să promovăm utilizarea deșeurilor textile ca materie primă în procesul de producție. Având în vedere acest lucru, din 2014 colaborăm cu Atelierul de Pânză, care este un proiect al organizației non-profit ViitorPlus-asociația pentru dezvoltare durabilă. Are statutul de unitate protejată, ceea ce înseamnă că cel puțin 30% dintre angajații lor sunt persoane cu dizabilități. În România, șomajul în rândul persoanelor cu dizabilități este de aproape 90%. De aceea, este important să avem măsuri care să încurajeze menținerea și crearea de noi locuri de muncă pentru această categorie.

Pe baza colaborării noastre, am produs pungi de pânză pentru diferitele noastre proiecte de comunicare corporativă, atât interne, cât și externe.

În 2020 Garanti Bank s-a alăturat și Asociației Consilierilor Juridici din Sistemul Financiar Bancar, pentru a-i susține activitatea și proiectele, axate pe pregătirea profesională continuă a consilierilor juridici, dezvoltarea capacității tehnice a site-ului web al Asociației și a canalelor de comunicare cu acces public, publicarea unor lucrări de specialitate, elaborarea și susținerea unor luări de poziție pentru consolidarea și îmbunătățirea cadrului legal de acces la profesie/ organizare a profesiei de consilier juridic.

h) Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK

Viziunea Băncii privind sustenabilitatea, combinată cu ambiția de a ajunge lideri în sectorul bancar, sunt în conformitate cu viziunea Garanti Turcia. Astfel, ambiția Băncii este aceea de a își intercala activitățile cu Obiectivele de dezvoltare sustenabilă.

Sectorul activității de bază a Băncii ar trebui să reprojeteze oportunitățile de piață în concordanță cu nevoile societății, pentru a asigura o economie completă, puternică și stabilă pentru toate persoanele și pentru a realiza bunăstarea socială.

În calitate de bancă, Garanti Bank are rigoarea de a rămâne credincioasă angajamentelor asumate. Același lucru se aplică și în ceea ce privește responsabilitatea asumată de a contribui la dezvoltarea sustenabilă. Astfel, Banca promovează și implementează produse sustenabile și cu eficiență energetică și se străduiește în permanență să reducă emisiile de bioxid de carbon. Acțiunile pe care le desfășoară Banca sunt în armonie cu misiunea sa în materie de politică de mediu, acestea pornind de la alegerea cu grijă a sediului central – într-o clădire verde certificată – și până la construirea unui parteneriat strategic cu Consiliul Român pentru Clădiri Verzi.

Activitatea desfășurată de Banca servește unei economii mai cuprinzătoare, cu emisii scăzute de bioxid de carbon și cu resurse eficiente. Acest lucru modifică modul de gândire al Băncii și conduce spre lărgirea gamei de produse și servicii oferite și spre includerea celor mai bune practici din acest sector. În acest sens, Banca intenționează să mențină aceste principii și în următorii ani.

*

IN NUMELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DI. Muammer Cuneyt SEZGIN

