



RAPORT ANUAL

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

În conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și emisiunile de valori mobiliare

<u>Data raportului:</u>	30.04.2015
<u>Denumirea societății comerciale:</u>	S.C. Garanti Bank S.A.
<u>Sediul social:</u>	Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5, Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6, Sector 2, București
<u>Numărul de telefon/fax tel.:</u>	tel: 021.208.92.60 / fax: 021.208.92.86
<u>Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului:</u>	25394008
<u>Număr de ordine în registrul comerțului:</u>	J/40/4429/2009
<u>Capitalul social subscris și vărsat:</u>	1.107.340.006 RON
<u>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</u>	Bursa de Valori București
<u>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Garanti Bank S.A.:</u>	Obligațiuni corporative în număr de 30.000, cu o valoare nominală de 10.000 RON/obligațiune, simbol bursier GBR19, ISIN ROGABRDBC011

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII GARANTI BANK SA	1
1.1.	Elemente de evaluare generală	3
1.2.	Evaluarea nivelului tehnic al Băncii.....	3
1.3.	Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)	6
1.4.	Evaluarea activității de vânzare	6
1.5.	Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Băncii	8
1.6.	Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Băncii asupra mediului înconjurător	8
1.7.	Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare, precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.	9
1.8.	Evaluarea activității Băncii privind managementul riscului.....	9
1.9.	Elemente de perspectivă privind activitatea Băncii.....	9
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE BĂNCII	11
3.	PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCĂ	11
3.1.	Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Bancă.....	11
3.2.	Descrierea politicii Băncii cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.....	11
3.3.	Descrierea oricăror activități ale Băncii de achiziționare a propriilor acțiuni.....	11
3.4.	În cazul în care Banca are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.....	11
3.5.	În cazul în care Banca a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care Banca își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.	11
4.	CONDUCEREA BĂNCII.....	12
4.1.	Lista administratorilor Băncii	12
4.2.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a Băncii.....	13
4.3.	Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.....	14
5.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	14
6.	LISTA ANEXELOR	17

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GARANTI BANK SA

a) Descrierea activității de bază a Garanti Bank SA

Garanti Bank SA („Garanti Bank” sau „Banca”) este o societate comerciala pe actiuni, cu sediul social in Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5, Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6, Sector 2, București, ROMÂNIA.

Activitatea de baza a Băncii o constituie desfasurarea de activitati bancare, in conformitate cu Legea societatilor comerciale nr 31/1990 si Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Conform Actului Constitutiv, Banca poate desfășura următoarele activități:

- atragere de depozite și de alte fonduri rambursabile;
- acordare de credite, inclusiv, dar fără a se limita la: credite de consum, credite ipotecare, factoring cu sau fără regres, finanțarea tranzacțiilor comerciale, inclusiv forfetare;
- operațiuni de plăți;
- emitere și administrare de mijloace de plată, cum ar fi cărți de credit, cecuri de călătorie și alte asemenea, exclusiv monedă electronică;
- emitere de garanții și asumare de angajamente;
- tranzacționare în cont propriu și/sau pe contul clienților, în condițiile legii cu:
 - instrumente ale pieței monetare, cum ar fi cecuri, cambii, bilete la ordin, certificate de depozit;
 - valută;
 - instrumente având la baza cursul de schimb sau rata dobânzii;
- tranzacționare in cont propriu si/sau pe contul clientilor, in condițiile legii cu valori mobiliare și alte instrumente financiare transferabile;
- intermediere pe piața interbancară;
- prestare de servicii privind furnizarea de date și referințe în domeniul creditării;
- operațiuni în mandat:
 - activități auxiliare ale caselor de asigurări și de pensii - intermediere în asigurări, în calitate de agent de asigurare subordonat – bancassurance;
 - activitatea de marketing al fondurilor de pensii administrate privat si activitatea de marketing al prospectelor schemelor de pensii facultative;
- dobândirea de participații la capitalul altor entități;
- inchiriere de casete de siguranta;
- colectarea si livrarea de numerar de la / catre clientii bancii;
- prestarea de servicii clientelei proprii care, deși nu sunt conexe activității desfășurate, reprezintă o prelungire a operațiunilor bancare, inclusiv servicii de evaluare a bunurilor mobile si imobile in vederea admiterii acestora la garantarea imprumuturilor, evaluarea prin experti a documentatiilor tehnico-economice si a studiilor de fezabilitate si fezabilitate prezentate de clienti in vederea acordarii creditelor;
- operațiuni nefinanciare în mandat sau de comision, în special pe contul altor entități din cadrul grupului din care face parte instituția de credit, inclusiv, dar fara a se limita la intermediere activitati de leasing
- alte activități auxiliare: operațiuni de administrare a patrimoniului constând din bunuri mobile și/sau imobile aflate în proprietatea sa dar neafectate desfășurării activităților financiare, ce au ca obiect bunuri mobile și imobile dobândite în urma executării creanțelor, cu respectarea, în privința operațiunilor de închiriere a unor asemenea bunuri, a legislației bancare.

b) Data de înființare a Băncii

Garanti Bank SA 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 care a fost activă pe piața din România din 1998. Pe 29 iunie 2010 numele Băncii a fost schimbat în Garanti Bank SA.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative în cursul anului 2014

În data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Banks 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 Banca Națională a României și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 Noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

La întocmirea situațiilor financiare pentru anul 2014, după fuziune, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, au fost aplicate următoarele metode:

- Situația poziției financiare (Bilantul contabil) la 31 decembrie 2014 este prezentată pentru Garanti Bank SA după ce fuziunea a avut loc, în timp ce situația poziției financiare la 31 decembrie 2013 reprezintă suma situației pozițiilor financiare ale entităților care au fuzionat, după ce au fost eliminate soldurile tranzacțiilor dintre acestea la data de 31 decembrie 2013;
- Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt prezentate pentru Garanti Bank SA și Domenia Credit IFN SA ca urmare a fuziunii; între timp ce contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 reprezintă suma rezultatelor celor două entități care au fuzionat, după ce au fost eliminate tranzacțiile dintre acestea care au avut impact în contul de profit și pierdere al anului 2013.

Astfel, toate sumele privitoare la anul 2013 la care se face referire în acest raport sunt sume retratate după metoda descrisă mai sus, dacă nu este specificat altfel.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În cursul anului 2014, Banca a vândut titluri clasificate ca disponibile spre vânzare din care a rezultat un câștig de 52,8 mil. RON (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare) ce a fost recunoscut în Contul de profit și pierdere. Totuși, portofoliului de titluri a fost menținut la un nivel mai ridicat în 2014 față de 2013, ca urmare a achiziționării de obligațiuni emise de companii din Turcia.

În timpul anului 2014, au fost deschise 6 unități noi Garanti Bank și au fost relocate 3 agenții din cele existente. Ca urmare, o parte din bunuri au fost transferate către alte unități și s-au achiziționat bunuri noi pentru agențiile deschise.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării Băncii

Situațiile financiare ale Băncii sunt auditate anual de către auditorul extern al Băncii, Deloitte Audit SRL. Pentru anul 2014, auditorul extern și-a exprimat opinia conform căreia situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Garanti Bank SA la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul BNR nr 27/2010.

Pentru opinia auditorului, a se vedea și Anexa 1 – Situațiile Financiare Individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014.

Directia Audit Intern a efectuat in cursul anului 2014 auditarea a 60 de agentii si a efectuat 28 de misiuni la nivelul Centralei, in conformitate cu planul de audit aprobat de catre Comitetul de Audit si intocmit pe baza matricei de analiza a riscurilor. Obiectivele generale ale auditului pentru anul 2014 au fost axate indeosebi pe: examinarea si evaluarea eficacitatii si adecvarii sistemului de control intern la nivelul fiecarui departament, a proceselor si a agentilor Bancii; analiza relevantei si integritatii datelor furnizate de sistemele informatice financiare si de gestiune, inclusiv revizuirea acuratetii si corectitudinii inregistrarilor contabile, financiare si a rapoartelor de gestiune; evaluarea privind conformitatea cu cerintele legale si de reglementare, codurilor de conduita, precum si punerea in aplicare a politicilor si procedurilor Bancii. Directia Audit Intern isi desfasoara activitatile conform cerintelor cadrului legal si de reglementare interna, inclusiv conform principiilor si regulilor definite in cadrul Statutului Auditului Intern si la nivelul Standardelor Internationale de Audit.

1.1. Elemente de evaluare generală

Rezultatele anului 2014, in conformitate cu situatiile financiare individuale, sunt sumarizate mai jos. Situatiile financiare individuale 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.

31 decembrie 2014	Mii lei
Profitul înainte de impozitare	1.574
Profitul net	1.222
Venituri operaționale	426.217
Export	nu este cazul
Cheltuieli administrative	232.864
Cota de piață (in funcție de active)	2,26%
Indicator de lichiditate conform normelor BNR	între 1,51 și 20,48

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Băncii

La 31 Decembrie 2014, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 84 de agenții (31 decembrie 2013: 78 agenții), 300 ATM-uri și 8.683 POS-uri. Numărul de clienți al Garanti Bank a crescut cu 7,5%, ajungând la peste 320 mii la 31 Decembrie 2014, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 236 mii.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Garanti Bank este o banca universala cu servicii in toate segmentele de business, avand peste 320 mii clienti in zonele corporate, comercial, intreprinderi mici si mijlocii, precum și persoane fizice, carora le ofera servicii financiare integrate.

In calitate de banca universala, Garanti Bank ofera pentru toate segmentele de clienti o gama completa de produse si servicii calitative si inovatoare: conturi curente si de economii, depozite, credite de nevoi personale, credite imobiliare, credite ipotecare, credite comerciale, credite de investitii, credite pentru activitatea curenta, linii de credit, overdraft, carduri de debit si de credit si altele.

In acelasi timp Garanti Bank pune accent si pe integrarea canalelor alternative si a tehnologiei in procesul de distributie a produselor si serviciilor, prin intermediul: Garanti Online - serviciul de online banking, Alo Garanti - call centre dedicat clientilor Garanti Bank, echipa de vanzari Telesales, canalul de vanzari directe Direct Sales Force dar si prin parteneriate strategice cu brokeri externi.

Activitatile Băncii sunt impartite in urmatoarele segmente:

- Retail
- Intreprinderi Mici si Mijlocii („IMM-uri“)
- Clienti corporativi
- Servicii de Trezorerie.

Segmentul de Retail deserveste exclusiv clienti privati persoane fizice, printre care si clienti persoane fizice cu economii mari (tip «private banking ») .

Segmentul IMM include companii cu o cifra de afaceri anuala de pana la 5 milioane EUR. Banca isi desfasoara activitatea punand accent pe calitatea serviciilor puse la dispozitia clientului, avand la baza stabilirea de relatii pe termen lung intre Banca si clientii sai prin produse si servicii de inalta calitate, structurate astfel incat sa raspunda nevoilor specifice ale clientilor.

Segmentul IMM a continuat sa reprezinte una dintre prioritatile principale ale Băncii, avand in vedere potențialul ridicat de crestere al acestuia.

Segmentul Clienti corporativi cuprinde toti clientii corporativi din tara sau din strainatate, cu cifra de afaceri mai mare de 5 milioane EUR, entitatile din sectorul public si institutiile financiare non-bancare. Obiectivul principal al Băncii este sa pastreze si sa imbunatateasca relatia cu clientii existenti precum si sa acceseze noi clienti in mod selectiv.

Aria sectorului public deserveste nevoile bancare ale entitatilor din sectorul public, precum unitatile administrativ teritoriale centrale si locale si companiile de interes national.

Banca este participant activ pe pietele monetara si valutara interbancara. Comitetul de administrare al a activelor si pasivelor Băncii (ALCO) a delegat Directiei Trezorerie si Institutii Financiare administrarea zilnica a activelor si pasivelor Băncii.

In concordanta cu strategia stabilita si cu politicile interne, Comitetul de Directie a delegat Directiei Trezorerie si Institutii Financiare responsabilitatea administrarii zilnice a riscului de lichiditate, a ratei dobanzii, a riscului de piata, precum si administrarea investitiilor in instrumente financiare cu venit fix.

Produsele standard oferite de Banca sunt sumarizate mai jos, reglementarile interne incluzand posibilitatea de a se acorda derogari de la conditiile standard ale acestor produse.

Conturi

- Conturi curente in lei si valuta
- Conturi de economii si depozite

Credite

- Credite pentru persoanele fizice
- Credite pentru IMM-uri
 - Creditul pentru investitii
 - Linia de credit
 - Creditul cu plata in rate
 - Creditul Overdraft
 - Creditul Spot
 - Creditul pe termen scurt

- Credite pentru clienti corporativi
 - Credite de investitii si creditele de finantare de tip proiect
 - Credite Comerciale
 - Scontare de creante comerciale cu sau fara recurs
 - Angajamente de plata
 - Credite sindicalizate

Produse aferente canalelor alternative de distributie

- Serviciul de internet banking 'Garanti Online'
- Bancomatele inteligente
- Solutia de plata SEQR

Produse si servicii de Trezorerie

- Pentru clientii persoane fizice, IMM-uri si clienti corporativi: depozite la termen si cu perioade non-standard, depozite „Overnight”, depozite colaterale, schimburi valutare in si din diferite valute (RON, EUR, USD, CHF, GBP), operatiuni de vanzare/cumparare titluri de stat, operatiuni cu produse complexe de trezorerie: „forwards”, „swaps”, „interest rate swaps”.
- Pentru clientii institutii financiare: plasamente si depozite atrase interbancare, schimburi valutare in si din diferite valute (RON, EUR, USD, CHF, GBP), operatiuni cu produse complexe de trezorerie („forwards”, „swaps”, „interest rate swaps”), operatiuni de vanzare/cumparare titluri de stat si/sau obligatiuni, repo/reverse repos.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale Băncii pentru ultimii trei ani

	2012 (*)	2013 (**)	2014 (**)
Credite si avansuri acordate clientilor	66%	66%	62%
Tranzactii	8%	8%	10%
Investitii si tranzactionare	19%	15%	18%
Altele	7%	11%	10%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Note:

(*) Nu include efectul fuziunii cu Domenia Credit IFN

(**) Include efectul fuziunii cu Domenia Credit IFN

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

În cursul anului 2014, Banca a lansat un produs nou și flexibil („Bonus Economus”), contul de economii prin care își recompensează clienții pentru comportamentul recurent de economisire. Banca oferă prin acest cont de economii un bonus de dobândă, în plus față de dobânda standard, clienților care îndeplinesc două condiții cumulative: au economisit o anumită sumă de bani (obiectiv de economisire) pe parcursul unui plan de economisire și au alimentat contul câteva luni consecutiv. În același timp, Bonus Economus oferă clienților confortul de a depune și retrage numerar oricând, fără a pierde dobânda care se acumulează zilnic.

Bonus Economus este disponibil pe piața locală pentru toate segmentele – persoane fizice, IMM-uri și persoane fizice autorizate (PFA). Contul de economii poate fi deschis la oricare dintre cele 84 de agenții ale Băncii, dar și prin Garanti Online (in cazul persoanelor fizice), platforma de internet banking a Băncii.

De asemenea, pentru prima dată în România Banca a lansat o secțiune specială dedicată donațiilor către organizații non-guvernamentale și non-profit - "Donații ONG-uri", integrată în platforma proprie de internet banking și în rețeaua de ATM-uri BancoSmart din toată țara.

În vederea diversificării produselor și serviciilor oferite, Banca a semnat un parteneriat cu Allianz-Tiriac, o companie de asigurari de top din România, prin care clienții Băncii - persoane fizice, IMM-uri și Corporate - care contractează credite garantate cu ipotecă, pot beneficia de o asigurare generală complementară creditului.

În cursul anului 2015, Garanti Bank va lansa aplicația de mobile banking. Prin intermediul acestui nou produs, clienții Băncii vor avea acces permanent și imediat la soldul disponibil din conturile deschise la Garanti Bank precum și la o gamă variată de tranzacții bancare: plăți intra și interbancare în RON, schimburi valutare, plata cardului de credit sau avans numerar. Accesul în noua aplicație se va realiza într-un mod facil, prin intermediul telefonului mobil, conectat la internet.

Prin lansarea acestui produs digital, Garanti Bank își completează gama de servicii existente dedicată plăților electronice, în care se mai regăsesc: serviciul de Internet Banking denumit Garanti Online și rețeaua de ATM-uri inteligente - BancoSmart.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Acesta activitate nu este semnificativă pentru Banca.

1.4. Evaluarea activității de vânzare

La sfârșitul anului 2014, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 364,4 mld. RON, mai mare cu 0,58% decât nivelul de la finele anului 2013 (362,3 mld. RON).

Așa cum este prezentat în Anexa 1 – Situațiile Financiare Individuale pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2014, pe parcursul anului 2014, activele totale ale Băncii au crescut cu 4,7% până la 8.225 mil. RON, Banca ocupând poziția a 13-a în clasamentul bancar, deținând 2,26% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2014. La sfârșitul anului 2013, Banca a ocupat tot poziția a 12-a în clasamentul bancar, cu 2,03% din totalul activelor bancare românești.

Economia românească a înregistrat o creștere redusă de 2,9% în 2014. Industria, în special pe componenta calculatoarelor și electronicelor a contribuit în mare măsură la această creștere. Serviciile, deosebi avansul IT&C au fost al doilea factor important. Dinamica exporturilor s-a domolit comparativ cu anul 2013, iar importurile au crescut semnificativ ca urmare a creșterii cererii, susținute de creșterea salariului real.

În aceste condiții, Banca a reușit să crească valoarea brută a portofoliului de credite cu 7,95% conform IFRS comparativ cu sfârșitul anului 2013, până la 5.827 mil. RON. Totalul brut al creditelor din sistemul bancar au scăzut în cursul anului 2014 cu 6,07% până la 211.8 mld. RON. Creșterea valorii brute a portofoliului de credite al Băncii în comparație cu scăderea pieței a fost rezultatul concentrării pe o strategie de întărire a poziției pe piață ca o bancă universală locală.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere constantă a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 64,7% din totalul activelor la finele anului 2014 (2013: 61,4%) și la o valoare netă de 5,32 mld. RON (2013: 4,82 mld. RON) în conformitate cu IFRS.

În prima jumătate a anului 2014 legislația locală a suferit modificări, astfel încât băncilor le este permis să scoată în afara bilanțului creditele ce înregistrează întârzieri mai mari de 360 zile, au 100% provizioane pentru depreciere și sunt fie garantate sau negarantate, dar cu șanse scăzute de recuperare. Aceste credite sunt scoase în afara bilanțului și continua să fie monitorizate până se epuizează toate șansele de recuperare a sumelor datorate de către clienți. În consecință, se poate observa o reducere a ratei creditelor neperformante în tot sistemul bancar comparativ cu Decembrie 2013 (13,93% în Decembrie 2014 față de 21,87% în Decembrie 2013). În cazul Garanti Bank SA, rata de acoperire cu provizioane specifice pentru creditele neperformante a scăzut la 59,81%, în timp ce acoperirea creditelor neperformante cu provizioane totale a ajuns la 66,52%.

Astfel, ca urmare a scăderii ratei de acoperire a creditelor neperformante, totalul provizioanelor IFRS a scăzut în 2014 cu 72,3 mil. La 31 Decembrie 2014 rata creditelor neperformante a Băncii a fost de 12,84% (2013: 15,69%), mai bună decât media înregistrată de sistemul bancar 13,93% (2013: 21,87%).

Portofoliului de titluri a crescut în 2014 cu 10,1% până la 972 mil. RON (de la un volum de 882 mil. RON anul trecut) ca urmare a achiziționării de obligațiuni emise de companii din Turcia. În 2014, din vânzarea titlurilor a rezultat un câștig de 52,8 mil. RON (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare ce a fost recunoscut în Contul de Profit și Pierdere).

La 31 decembrie 2014 portofoliul de titluri reprezenta 11,8% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 462,98 mil. RON (2013: 582,94 mil. RON) și titluri emise de alte guverne, instituții publice, companii și alte bănci.

Începând cu 1 Ianuarie 2014, Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitate), în conformitate cu reglementările Directivei CRR/ CRD IV („Basel III”) adoptată de către BNR și alte state membre. Ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 13,22% la 31 Decembrie 2014 (2013: 15,56%).

La data de 31 Decembrie 2014, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o creștere de până la 17,28% %, în comparație cu 31 Decembrie 2013 (15,46%).

În cursul anului 2014 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare banda de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 30,76% la sfârșitul anului 2014, înregistrând o ușoară scădere comparativ cu 2013 când nivelul a fost de 34,15%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată iar susținerea din partea băncii mama este disponibilă, dacă este necesar.

În ceea ce privește dependența semnificativă a Băncii față de un client sau grup, precizăm că Banca respectă cerințele și limitările impuse de legislația în vigoare. Astfel, Banca raportează trimestrial la BNR situația privind expunerile semnificative, în conformitate cu:

- Regulamentul nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit cu modificările și completările ulterioare și
- Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012

Astfel, conform legislației în vigoare, se considera expunere mare cea expunere a unei bănci față de un client sau un grup de clienți aflați în legătură în cazul în care valoarea expunerii depășește 10% din capitalul sau eligibil. O instituție nu poate să înregistreze, după luarea în considerare a efectului diminuării riscului de credit, o expunere față de un client sau grup de clienți aflați în legătură a cărei valoare depășește 25% din capitalul eligibil. În cazul în care clientul este o instituție sau în cazul în care un grup de clienți aflați în legătură include una sau mai multe instituții, valoarea respectivă nu poate depăși 25% din capitalul eligibil al instituției sau 150 de milioane EUR, luându-se în considerare valoarea cea mai mare, cu

conditia ca suma valorilor expunerilor, dupa luarea in calcul a efectului diminuarii riscului de credit, fata de toti clientii aflati in legatura care nu sunt institutii, sa nu depaseasca 25% din capitalul eligibil al Bancii. In cazul in care suma de 150 de milioane EUR depaseste procentul de 25% din capitalul eligibil al institutiei, valoarea expunerii, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, nu trebuie sa depaseasca o limita rezonabila in ceea ce priveste capitalul eligibil al institutiei. Aceasta limita rezonabila nu trebuie sa fie mai mare de 100% din capitalul eligibil.

In cursul anului 2014, Banca nu a depasit limita prevazuta de lege.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Băncii

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților Băncii precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

Banca avea la 31 decembrie 2014 un numar total de 1.037 angajați, cu urmatoarea structura pe niveluri de pregatire profesionala:

- cu studii postuniversitare 13%,
- cu studii superioare 84%,
- cu studii medii 3%.

Politica de resurse umane a Bancii pune un accent deosebit pe pregatirea continua a angajatilor, prin oferirea de programe de instruire specifice pentru fiecare angajat.

In anul 2014 au fost desfasurate urmatoarele activitati de pregatire:

- program de analiza financiara pentru toti angajatii din reseaua de agentii GarantiBank – ca prim modul dintr-un program amplu de instruire care va fi continuat si in anul 2015 cu alte 2 module (tehnici de vanzare si gestionarea activitatilor dintr-o agentie);
- programe de instruire cu scopul consolidarii cunostintelor despre produse bancare;
- programe de instruire specifice diverselor pozitii din banca, pentru dezvoltarea abilitatilor tehnice si profesionale.

Pana la data prezentului raport, angajatii Bancii nu au organizat un sindicat.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturile dintre manageri si angajati si a oricaror elemente conflictuale sunt reglementate prin Regulamentul Intern al Bancii, precum si legislatia aplicabila:

- Legea nr.53/2003 (Codul Muncii) cu modificarile ulterioare;
- Legea nr. 202/2002 privind egalitatea de sanse între femei și bărbați
- OG nr. 137/2000 privind prevenirea si sanctionarea tuturor formelor de discriminare, cu modificarile si completarile ulterioare;
- OUG nr. 96/2003 privind protectia maternitatii la locurile de munca;
- Legea nr. 319/2006 a securitatii si sanatatii in munca;
- HG nr. 1425/2006 privind normele de aplicare ale Legii nr. 319/2006

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Băncii asupra mediului înconjurător

În ceea ce priveste mediul inconjurator si impactul activității Băncii asupra acestuia, Garanti Bank in primul rand asigura respectarea legislatiei in vigoare referitoare la acest aspect, neexistand litigii (actuale sau preconizate) cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător in care Banca sa fie implicata.

La fel de important, Garanti Bank si-a propus demararea de activitati avand ca obiectiv protectia mediului inconjurator, incurajarea si sustinerea conștientizării problemelor de mediu:

- WWF Bonus Card – pentru orice cumparaturi platite cu cardul WWF Bonus Card, Garanti Bank doneaza in numele detinatorului cardului, 0,5% din valoarea cumparaturilor catre proiectele WWF, scopul acestor proiecte fiind conservarea zonelor protejate din Muntii Carpati, Delta Dunarii si zonele de-a lungul raului Dunarea.
- Maratonul International Bucuresti – Garanti Bank a participat in competitie in cadrul Echipei Panda, impreuna cu WWF Romania. Scopul a fost adunarea de fonduri care au fost apoi directionate catre proiectele WWF Romania pentru sustinerea protejarii naturii si mediului inconjurator.
- Recicleta – Garanti Bank a aderat la acest proiect (primul proiect neutru din punct de vedere al emisiilor de carbon din Romania), ce are ca scop colectarea deșeurilor de hârtie pentru reciclare. Transportul este asigurat de cargo-triciclete, conduse de persoane defavorizate, cu venituri mici și familii numeroase, cărora li se asigură astfel un loc de muncă stabil.

A se vedea si Anexa 2 – Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2014, Capitolul 9 – Politica legata de mediul inconjurator.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare, precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Activitatea de cercetare-dezvoltare are ca principal obiectiv dezvoltarea, perfectionarea si diversificarea de programe informatice pentru necesitati proprii.

1.8. Evaluarea activității Băncii privind managementul riscului

Pentru o analiza detaliata, a se vedea Anexa 1 – Situatiile Financiare Individuale pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2014, Capitolul 4 – Managementul Riscului financiar si Anexa 2 – Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2014, Capitolul 10 – Expunerea la riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate si riscul operational.

1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Băncii

Strategia pentru anul 2015 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei, a vanzarilor încrucisate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2015 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea Băncii este aceea de a-si consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de o înalta calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gama larga de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adaugată acționarilor, angajaților și clientilor 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, dezvoltand continuu produsele și serviciile;
- sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- abordare buna a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criza și flexibilitate;
- angajați de calitate și experienta 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”);
- 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 provizioanelor.
- prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2015, împărțite pe linii de afaceri, au fost următoarele:

a) Persoane fizice

- ✓ extinderea bazei de clienți;
- ✓ creșterea gradului de activare a clientelei și de vânzare încrucișată atât pentru active cât și pentru pasive;
- ✓ creșterea volumelor de pasive;
- ✓ creșterea numărului și volumului de împrumuturi acordate;
- ✓ creșterea vânzării de carduri noi de credit și reducerea nivelului de erodare a numărului de carduri de credit.
- ✓ creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

- ✓ achiziționarea mai multor clienți de calitate cu scopul de a crește baza de clienți activi;
- ✓ incurajarea comportamentului tranzacțional;
- ✓ tintirea sectoarelor strategice și creșterea gamei de produse;
- ✓ îmbunătățirea dinamicii vanzarilor în vederea sporirii productivității;
- ✓ creșterea gamei de produse și servicii oferite clienților;
- ✓ atenție crescută asupra expunerilor extrabilanțiere.

c) Corporații

- ✓ Concentrare pe remanierea portofoliului: achiziție de clienți noi, cu accent pe companiile locale românești;
- ✓ intensificarea activității la nivel de client;
- ✓ îmbunătățirea fluxului de afaceri pentru creșterea eficienței;
- ✓ profitabilitate susținută;
- ✓ menținerea calității portofoliului;
- ✓ creșterea extensivă a afacerilor;
- ✓ concentrarea pe finanțarea proiectelor.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2015 conform IFRS sunt:

- Scaderea rezervei minime obligatorii în martie 2015 (de la 10% la 8% pentru moneda locală și de la 16% la 14% pentru valută);
- Comparativ cu actualele sfârșitului de an 2014:
 - Ușoară creștere în 2015 a activelor cu 6,5%;
 - Creșterea cu 13,6% a creditelor acordate;
 - Depozitele sunt considerate a rămâne la un nivel relativ stabil în 2015;
 - Veniturile nete din dobânzi sunt prevăzute să crească cu 5%;
 - Creșterea veniturilor operaționale astfel încât raportul Costuri/Venituri să rămână sub 60%;
 - Creșterea cheltuielilor operaționale cu 12,8%.

În cursul anului 2015 este prevăzut ca rețeaua să se extindă prin deschiderea a 6 noi agenții, deschiderea acestora fiind făcută în funcție de condițiile de piață.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE BĂNCII

Banca detine în proprietate clădiri, echipamente de birou, instalații și mijloace de transport (a se vedea Anexa 1 – Situațiile Financiare Individuale pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2014, Nota 19 – Imobilizări corporale). În suma activelor corporale sunt incluse și îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate în scopul desfășurării activității (agenții, sediul central).

Nu există probleme potențiale legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Băncii.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Bancă.

Obligațiunile emise de Garanti Bank SA se tranzacționează la Bursa de Valori București începând cu luna iunie a anului 2014.

3.2. Descrierea politicii Băncii cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Banca nu a acordat dividende în ultimii trei ani. În urma alocării rezervei legale, soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari, doar dacă Banca și-a acoperit pierderile anterioare, dacă este cazul. Dividendele pot fi declarate doar atunci când pierderile anterioare au fost acoperite.

3.3. Descrierea oricăror activități ale Băncii de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care Banca are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care Banca a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care Banca își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

În luna mai 2014, Banca a emis un număr de 23.000 de obligațiuni negarantate (cu posibilitatea de a crește numărul până la un maxim de 30.000 dacă subscrierea va depăși listarea inițială), cu scadența în data de 15 mai 2019 și o valoare nominală de 10.000 de lei pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc pe 27-28 mai 2014, numărul maxim de obligațiuni a fost atins, iar pe data de 3 iunie 2014 suma maximă de 300 milioane de lei a fost subscrisă. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și au fost listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014.

Banca își achită obligațiile față de deținătorii de obligațiuni prin plata anuală a cupoanelor, precum și respectarea tuturor cerințelor legale și clauzelor conform prospectului de emisiune:

http://www2.bvb.ro/Juridic/files/Pr_Adm_Trz%20RO_GBR19.pdf

Conform prospectului de emisiune, prima plată anuală a cupoanelor va fi efectuată în data de 15 mai 2015.

4. CONDUCEREA BĂNCII

Adunarea Generală a Acționarilor este autoritatea cu cel mai înalt rang, urmată de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Direcție.

4.1. Lista administratorilor Băncii

Banca este administrată de către Consiliul de Administrație (constituit din 9 membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor), a cărei componență la 31 decembrie 2014 era:

<u>Nume</u>	<u>Funcție</u>	<u>Mandat</u>
Sait Ergun Ozen (*)(**)	Președinte	14.05.2014 – 14.05.2018
Muammer Cuneyt Sezgin (*)	Membru	14.05.2014 – 14.05.2018
Turgay Gonensin (*)	Membru	14.05.2014 – 14.05.2018
Bahadır Ates (***)	Membru	22.12.2014 – 22.12.2018
Faruk Nafiz Karadere (***)	Membru	22.12.2014 – 22.12.2018
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Membru	30.04.2012 – 30.04.2016
Onur Genc	Membru	06.06.2012 – 06.06.2016
Gokhar Erun	Membru	06.06.2012 – 06.06.2016
Ufuk Tandogan	Membru	13.02.2013 – 13.02.2017

(*) La data de 14 mai 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnilor Sait Ergun Ozen, Muammer Cuneyt Sezgin și Turgay Gonesin în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

(**) La data de 14 mai 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea domnului Sait Ergun Ozen în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație.

(***) La data de 22 decembrie 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnilor Bahadır Ates și Faruk Nafiz Karadere în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

În cursul anului 2014, nu au existat demiteri sau demisii din funcția de membru al Consiliului de Administrație.

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

A se vedea Anexa 3 – CV-urile membrilor Consiliului de Administrație

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul Băncii;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate Băncii.

Banca raportează trimestrial la BNR situația expunerilor față de partile afiliate, în conformitate cu:

- Regulamentul nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit cu modificările și completările ulterioare și
- Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012

Astfel, conform legislației în vigoare, expunerea maximă față de grupul partilor afiliate nu trebuie să depășească 25% din capitalul eligibil al instituției de credit. În cazul în care grupul partilor afiliate include una sau mai multe instituții, valoarea expunerii față de acest grup nu poate depăși fie 25% din capitalul eligibil al instituției de credit, fie echivalentul a 150 milioane euro, în funcție de care dintre aceste valori este mai mare, cu condiția ca, în cazul aplicării limitei absolute, suma valorilor expunerilor față de toate partile afiliate care nu sunt instituții să nu depășească, după luarea în considerare a efectului diminuării riscului de credit, 25% din capitalul eligibil al instituției de credit. În cazul în care echivalentul a 150 milioane euro este mai mare decât 25% din capitalul eligibil al instituției de credit, valoarea expunerii nu trebuie să depășească, după luarea în considerare a efectului diminuării riscului de credit, o limită rezonabilă raportată la capitalul eligibil al instituției de credit. Această limită rezonabilă nu trebuie să fie mai mare de 100% din capitalul eligibil.

În cursul anului 2014, Banca nu a depășit limita prevăzută de lege.

Astfel, conform legislației menționate, definiția părților afiliate Bancii cuprinde:

- a) orice entitate asupra căreia instituția de credit exercită controlul;
- b) orice entitate în care instituția de credit deține participații;
- c) entitățile care exercită control asupra instituției de credit;
- d) orice entitate în care entitățile menționate la lit. c) fie exercită controlul, fie dețin participații;
- e) acționarii care au dețineri calificate la capitalul instituției de credit;
- f) orice entitate în care acționarii menționați la lit. e) fie exercită controlul, fie dețin participații;
- g) membrii organului de conducere al instituției de credit, precum și persoanele care dețin funcții-cheie în respectiva instituție de credit, împreună cu:
- h) entitățile în care aceștia au/prezintă interese directe sau indirecte; și
- i) membrii apropiați ai familiei acestora, care se anticipează să influențeze sau să fie influențați de aceștia în raport cu instituția de credit; aceștia pot include: partenerul de viață și copiii persoanei; copiii partenerului de viață al persoanei; dependenți ai persoanei sau ai partenerului de viață al acestuia.

A se vedea Anexa 4 – Lista persoanelor afiliate Garanti Bank S.A.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a Băncii

Pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Banca constituie Comitetul de Direcție, compus din Directorul General și șase Directori Generali Adjuncți, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în relațiile cu terții. Comitetul de Direcție este condus de către Directorul General.

<u>Nume</u>	<u>Funcție</u>
Ufuk Tandogan	Director General
Luminita Steluta Cioaca	Director General Adjunct, Aria Financiar – Contabilitate
Anca Cornelia Motca	Director General Adjunct, Aria Managementul Vanzarilor
Alina Carmen Patriche	Director General Adjunct, Aria Servicii Centralizate
Tiberiu Emil Vonvea	Director General Adjunct, Aria Risc
Levent Ozgu	Director General Adjunct, Aria Credite
Recep Cagri Memisoglu	Director General Adjunct, Aria Tranzacții Corporate & Organizare

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Contractul de mandat al persoanelor ce fac parte din conducerea executiva este pe durata nedeterminata, cu aprobare prealabila din partea Consiliului de Administratie si a Bancii Nationale a României.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul Băncii.

Nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În decursul anului 2014 activitatea de baza a Garanti Bank S.A s-a desfășurat în condiții de continuitate și nu au avut loc evenimente, tranzacții sau schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază și situațiile financiare.

Situațiile financiare 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;
- Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 („Ordinul 27/2010”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu 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.

Banca a respectat prevederile legale privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității precum și prevederile legale privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora.

Toate obligațiile față de bugetul de stat au fost înregistrate și plătite în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Situația economico-financiară comparativă pentru ultimii 3 ani se prezintă mai jos:

Situația economico-financiară este prezentată în detaliu în Anexa 1 – Situațiile Financiare Individuale pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2014 și Anexa 2 – Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2014

a) Situația poziției financiare

	Mii RON			
	31 dec 2014	retratat (*) 31 dec 2013	31 dec 2013	31 dec 2012
Active				
Numerar	189.170	172.423	172.422	114.076
Conturi la Banca Națională a României	1.287.404	1.585.153	1.585.153	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	57.342	18.416	17.768	14.831
Credite și avansuri acordate clienței	5.322.321	4.820.804	4.307.319	4.128.329
Instrumente financiare derivate	39.878	13.199	13.346	40.365
Titluri disponibile spre vânzare	971.600	882.323	882.323	1.067.395
Imobilizări necorporale	224.055	225.412	224.964	234.771
Imobilizări corporale	83.166	82.044	81.486	86.514
Alte active	39.983	39.055	38.272	39.145
Creanțe privind impozitul amânat	9.865	13.140	11.827	-
Total active	8.224.784	7.851.969	7.334.880	6.691.000
Datorii				
Depozite ale altor bănci	2.197.645	3.406.870	3.406.870	3.229.683
Depozite ale clienței	4.093.921	2.463.603	2.466.850	1.712.089
Instrumente financiare derivate	22.502	40.139	40.139	43.396
Obligațiuni emise	307.677	-	-	-
Alte împrumuturi	519.919	862.229	407.795	776.645
Alte datorii	78.214	90.787	86.194	69.879
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	2.487
Total datorii	7.219.878	6.863.628	6.407.848	5.834.179
Capitaluri proprii				
Capital social	1.107.340	1.063.773	1.038.649	1.038.649
Alte rezerve	56.339	40.935	38.943	52.672
Rezultat reportat	(158.773)	(116.367)	(150.560)	(234.500)
Capitaluri proprii	1.004.906	988.341	927.032	856.821
Total datorii și capitaluri proprii	8.224.784	7.851.969	7.334.880	6.691.000

(*) Cifrele referitoare la exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 au fost retratate în scopul prezentării, așa cum este descris în Cap. 1 c) Fuziuni sau reorganizări semnificative în cursul anului 2014.

b) Contul de profit si pierdere

	Mii RON			
	31 dec 2014	retratată (*) 31 dec 2013	31 dec 2013	31 dec 2012
Venituri din dobânzi și venituri similare	411.372	429.111	402.012	437.638
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	<u>(148.413)</u>	<u>(157.143)</u>	<u>(143.122)</u>	<u>(197.635)</u>
Venituri nete din dobânzi	262.959	271.968	258.890	240.003
Venituri din speze și comisioane	57.808	47.629	47.661	45.384
Cheltuieli cu speze și comisioane	<u>(25.303)</u>	<u>(21.722)</u>	<u>(21.677)</u>	<u>(18.837)</u>
Venituri nete din speze și comisioane	32.505	25.907	25.984	26.547
Venituri nete din tranzacționare	72.576	54.743	53.833	57.963
Alte venituri de exploatare	<u>58.177</u>	<u>59.249</u>	<u>59.225</u>	<u>30.563</u>
	130.753	113.992	113.058	88.526
Venituri operaționale	426.217	411.867	397.932	355.076
Pierderi din deprecierea creditelor	(191.779)	(107.148)	(103.637)	(245.677)
Alte cheltuieli de exploatare	<u>(232.864)</u>	<u>(222.877)</u>	<u>(217.482)</u>	<u>(216.159)</u>
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare	1.574	81.842	76.813	(106.760)
(Cheltuieli)/Venituri din impozitul pe profit	<u>(352)</u>	<u>8.642</u>	<u>10.967</u>	<u>-</u>
Profitul/(Pierdere) atribuibil acționarilor	<u>1.222</u>	<u>90.484</u>	<u>87.780</u>	<u>(106.760)</u>

(*) Cifrele referitoare la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost retratate in scopul prezentarii, asa cum este descris in Cap. 1 c) Fuziuni sau reorganizări semnificative în cursul anului 2014.

c) Situatia fluxurilor de numerar

	Mii RON			
	<u>31 dec 2014</u>	<u>retratat (*) 31 dec 2013</u>	<u>31 dec 2013</u>	<u>31 dec 2012</u>
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de exploatare	(190.388)	821.162	813.556	(688.166)
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	20.745	236.881	237.268	206.870
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de finanțare	<u>(76.733)</u>	<u>(381.519)</u>	<u>(374.888)</u>	<u>604.213</u>
(Scăderea)/Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar	(246.376)	676.524	675.936	122.917
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	1.772.628	1.094.542	1.094.481	978.305
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	<u>69</u>	<u>1.562</u>	<u>1.562</u>	<u>(6.741)</u>
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	<u>1.526.321</u>	<u>1.772.628</u>	<u>1.771.979</u>	<u>1.094.481</u>

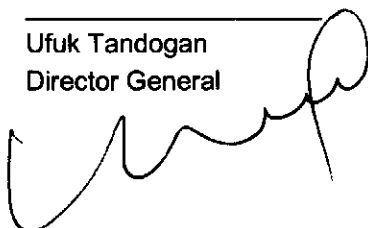
(*) Cifrele referitoare la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost retratate in scopul prezentarii, asa cum este descris in Cap. 1 c) Fuziuni sau reorganizări semnificative în cursul anului 2014.

6. LISTA ANEXELOR

Se anexeaza prezentului raport, in copie:

- Anexa 1** – Situațiile Financiare Individuale auditate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2014, inclusiv opinia auditorului;
- Anexa 2** – Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2014;
- Anexa 3** – CV-urile membrilor Consiliul de Administratie;
- Anexa 4** – Lista persoanelor afiliate Garanti Bank SA la 31 Decembrie 2014
- Anexa 5** – Declarația persoanelor responsabile ale Garanti Bank S.A. privind intocmirea situatiei financiar-contabile aferente anului 2014;
- Anexa 6** – Actul constitutiv al Bancii
- Anexa 7** – Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor Garanti Bank SA nr 2 din data de 3 Aprilie 2015, in cadrul careia s-au aprobat Situațiile financiare si Raportul Administratorilor pentru anul 2014, incluse la Anexa 1 si Anexa 2
- Anexa 8** – Certificat de inregistrare mentiuni emis de Oficiul Național al Registrului Comerțului cu privire la modificarile in organisme de conducere a Bancii descrise in cadrul sectiunii 4.1.

Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Steluța Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate



GARANTI BANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

GARANTI BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți către acționari	2 pag
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 individuale	(7)

Catre Conducere si Actionari,
Garanti Bank S.A.
Bucuresti, Romania

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Garanti Bank S.A., ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile ulterioare, denumit ("Ordinul 27/2010"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind erori semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Garanti Bank S.A. la 31 decembrie 2014, precum si performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Ordinul 27/2010.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27 din 2010 cu modificarile ulterioare, articolul 16.1 litera e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Ahmed Hassan, Audit Partner



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

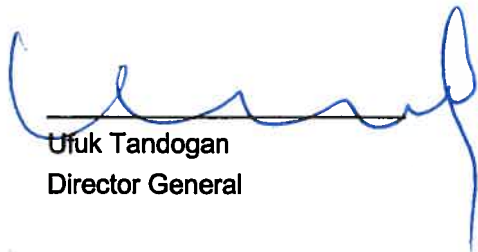
*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
23 martie 2015


GARANTI BANK SA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2014	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	411.372	429.111
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	<u>(148.413)</u>	<u>(157.143)</u>
Venituri nete din dobânzi		262.959	271.968
Venituri din speze și comisioane	7	57.808	47.629
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	<u>(25.303)</u>	<u>(21.722)</u>
Venituri nete din speze și comisioane		32.505	25.907
Venituri nete din tranzacționare	8	72.576	54.743
Alte venituri de exploatare	9	<u>58.177</u>	<u>59.249</u>
		130.753	113.992
Venituri operaționale		426.217	411.867
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(191.779)	(107.148)
Alte cheltuieli de exploatare	11	<u>(232.864)</u>	<u>(222.877)</u>
Profitul înainte de impozitare		1.574	81.842
(Cheltuieli)/Venituri din impozitul pe profit	12	<u>(352)</u>	<u>8.642</u>
Profitul atribuibil acționarilor		<u>1.222</u>	<u>90.484</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 66 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2014</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u>
Profitul anului		<u>1.222</u>	<u>90.484</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	27	18.266	(20.916)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>(2.923)</u>	<u>3.347</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		<u>15.343</u>	<u>(17.569)</u>
Rezultat global total aferent anului		<u>16.565</u>	<u>72.915</u>

GARANTI BANK SA**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****LA 31 DECEMBRIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Active			
Numerar		189.170	172.423
Conturi la Banca Națională a României	13	1.287.404	1.585.153
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	57.342	18.416
Credite și avansuri acordate clienților	15	5.322.321	4.820.804
Instrumente financiare derivate	16	39.878	13.199
Titluri disponibile spre vânzare	17	971.600	882.323
Imobilizări necorporale	18	224.055	225.412
Imobilizări corporale	19	83.166	82.044
Alte active	20	39.983	39.055
Creanțe privind impozitul amânat	12	9.865	13.140
Total active		8.224.784	7.851.969
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	2.197.645	3.406.870
Depozite ale clienților	22	4.093.921	2.463.603
Instrumente financiare derivate	16	22.502	40.139
Obligațiuni emise	23	307.677	-
Alte împrumuturi	24	519.919	862.229
Alte datorii	25	78.214	90.787
Total datorii		7.219.878	6.863.628
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.107.340	1.063.773
Alte rezerve	27	56.339	40.935
Rezultat reportat		(158.773)	(116.367)
Capitaluri proprii		1.004.906	988.341
Total datorii și capitaluri proprii		8.224.784	7.851.969

Notele de la paginile 7 la 66 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA

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

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

		<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2014</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		1.574	81.842
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	18,19	29.346	29.231
Câștiguri nete realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	9	(52.787)	(53.531)
Venituri din dobânzi	6	(38.204)	(35.674)
Cheltuieli cu dobânzile	6	32.616	23.107
Pierdere / (Câștigul) net din scoaterea din uz a mijloacelor fixe și a colateralor redobândite	9,11	545	(1.201)
Venituri din dividende	9	(3)	(3)
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite (Cheltuieli)/Venituri cu provizioane pentru alte active și alte provizioane	11	(4.047)	4.217
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(28.076)	(31.120)
Profit operational înainte de variația activelor și datoriiilor din exploatare		135.433	124.107
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(4.231)	(3.364)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților		(697.016)	(277.703)
(Creșterea)/Scăderea netă a altor active		(29.916)	37.500
Variația netă totală a activelor din exploatare		(731.163)	(243.567)
Variația datoriiilor din exploatare			
(Scăderea)/Creșterea netă a depozitelor de la alte bănci		(1.203.352)	176.663
Creșterea netă a depozitelor clienților		1.631.532	760.275
(Scăderea)/Creșterea netă a altor datorii		(22.838)	14.441
Variația netă totală a datoriiilor din exploatare		405.342	951.379
Impozit pe profit plătit		-	(10.757)
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de exploatare		(190.388)	821.162
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	17	(776.887)	(936.606)
Dividende primite	9	3	3
Vânzări și răscumpărări de titluri	17	827.812	1.186.838
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(30.499)	(15.147)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		316	1.793
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		20.745	236.881

Notele de la paginile 7 la 66 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

		<u>Anul încheiat la Nota 31 decembrie 2014</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u>
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.595)	(2.605)
Încasări nete din emisiunea de obligațiuni		298.052	-
Scăderea netă a datoriilor privind leasingul financiar		(1.142)	(4.424)
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo		(371.048)	(371.475)
Dividende plătite	27	-	(3.015)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(76.733)	(381.519)
(Scăderea)/Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		(246.376)	676.524
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	28	1.772.628	1.094.542
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		69	1.562
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	1.526.321	1.772.628
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		383.453	342.436
Dobânzi plătite		114.715	153.993

GARANTI BANK SA

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

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	1.063.773	54.101	(199.433)	918.441
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	90.484	90.484
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(17.569)	-	(17.569)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(17.569)	90.484	72.915
Tranzacții cu acționarii				
Dividende plătite	-	-	(3.015)	(3.015)
Constituire rezervă legală	-	4.403	(4.403)	-
Sold la 31 decembrie 2013	1.063.773	40.935	(116.367)	988.341
Sold la 1 ianuarie 2014	1.063.773	40.935	(116.367)	988.341
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	1.222	1.222
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	15.343	-	15.343
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	15.343	1.222	16.565
Tranzacții cu acționarii				
Creșterea capitalului social la momentul fuziunii	68.691	-	-	68.691
Eliminarea capitalului social la momentul fuziunii	(25.124)	-	-	(25.124)
Transferul rezultatului reportat și a altor rezerve la momentul fuziunii	-	-	(43.567)	(43.567)
Constituire rezervă legală	-	61	(61)	-
Sold la 31 decembrie 2014	1.107.340	56.339	(158.773)	1.004.906

Notele de la paginile 7 la 66 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(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 Banks 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 Banca Națională a României și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 Noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 1.037 angajați la 31 decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 1.076). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de sucursale și agenții (31 decembrie 2013: 78) din România.

La 31 decembrie 2014 și 2013 numele și sediul social al Băncii a fost:

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 2014 era:

Sait Ergun Ozen(*)(**)	Președinte
Muammer Cuneyt Sezgin(*)	Membru
Turgay Gonensin(*)	Membru
Bahadir Ates(***)	Membru
Faruk Nafiz Karadere(***)	Membru
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Membru
Onur Genc	Membru
Gokhar Erun	Membru
Ufuk Tandogan	Membru

**) La data de 14 mai 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnilor Sait Ergun Ozen, Muammer Cuneyt Sezgin și Turgay Gonesin în funcția de membru al Consiliului de Administrație.*

****) La data de 14 mai 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea domnului Sait Ergun Ozen în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație.*

*****) La data de 22 decembrie 2014, acționarii Băncii au aprobat re alegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnilor Bahadir Ates și Faruk Nafiz Karadere în funcția de membru al Consiliului de Administrație.*

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 direct de Turkiye Garanti Bankasi A.S („Banca Mamă”). Banca Mamă este controlată de către două companii: Doguş Holding și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria („BBVA”).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

Aceste situații financiare individuale reprezintă situațiile financiare ale Băncii. Situațiile financiare individuale 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 în conformitate cu:

- Ordinul Băncii Naționale a României („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, modificat și completat de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 29/2011 („Ordinul 29/2011”);
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 23 martie 2015.

2.2. Baza de măsurare

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

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă;
- datoriile privind beneficiile acordate angajaților la pensionare care nu dau naștere la o obligație implicită, sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, calculată prin metode actuariale.

2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare

Aceste situații financiare individuale 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.

3.1. Schimbări în politicile contabile

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente, emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de către Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- IFRS 11 "Aranjamente comune", adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati", adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- IAS 27 "Situatii financiare individuale" (revizuit in 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie" (revizuit in 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014).
- Amendamente aferente IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 11 "Aranjamente comune" si IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati" – Indrumari privind tranzitia", adoptate de UE pe data 4 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati" si IAS 27 "Situatii financiare individuale – Entitati de investitii" (revizuit in 2011), adoptate de UE pe data 2 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente IAS 32 "Instrumente financiare; prezentare – compensarea activelor si datoriilor financiare", adoptate de UE pe data 13 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente IAS 36 "Deprecierea – Prezentari privind suma recuperabila pentru activele non-financiare", adoptate de UE pe data 2 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente IAS 39 "Instrumente financiare; recunoastere si evaluare – novatia instrumentelor derivate si continuarea contabilitatii de acoperire", adoptate de UE pe data 19 decembrie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

Standarde și interpretări emise de către IASB, adoptate de către UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, amendamente la standardele existente sau interpretari adoptate de către UE nu erau încă în vigoare:

- IFRIC 21 "Percepere de impozite" adoptat de UE pe data 13 iunie 2014 (aplicabile efectiv incepand cu data de 17 iunie 2014)

Standarde și interpretări 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 interpretări ce nu intraseră încă în vigoare până la data de 23 martie 2015.

- IFRS 9 "Instrumente financiare" (se aplica efectiv pentru perioade incepand cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2018);
- IFRS 14 "Conturi de amanare reglementate" (se aplica efectiv pentru perioade incepand cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2016)
- IFRS 15 " Venituri din contractele cu clientii" (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2017);
- Amendamente aferente IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", si IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie – Vanzarea sau contributia in active intre Investitor is entitatea sa asociata sau asociatia sa in participatie", (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);
- Amendamente aferente IFRS 11 "Aranjamente comune – Contabilitatea achizitiilor intereselor in operatiuni in comun" (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);
- Amendamente aferente IAS 16 "Imobilizari corporale" si IAS 38 "Imobilizari necorporale", (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);
- Amendamente aferente IAS 16 "Imobilizari corporale" si IAS 41 "Agricultura – Plante purtatoare", (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Amendamente aferente IAS 19 "Beneficiile angajaților – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților (aplicabile efectiv începând cu data de 1 iulie 2014);
- Amendamente aferente IAS 27 "Situatii financiare individuale – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale" (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2016)
- Amendamente aferente unor standarde variate "Îmbunătățiri pentru IFRS (ciclul 2010-2012)" ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente unor standarde variate "Îmbunătățiri pentru IFRS (ciclul 2011-2013)" ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- Amendamente aferente unor standarde variate "Îmbunătățiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)" ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2016).

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor în 2013. Conducerea Băncii anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii cu excepția a IFRS 9. Adoptarea IFRS 9 poate avea impact asupra sumelor raportate privind activele și datoriile financiare. Cu toate acestea, nu se poate oferi practic o estimare rezonabilă a efectelor IFRS 9 până când nu este finalizată o analiză în detaliu.

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. Controlul este capacitatea de a governa politicile financiare și operaționale ale unei entități în scopul de a obține beneficii din activitățile acesteia. 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 ca fiind disponibile pentru vânzare 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
EUR	1:RON 4,4821	1:RON 4,4847
USD	1:RON 3,6868	1:RON 3,2551

3.5. Instrumente financiare

(a) Clasificare

Banca își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii: active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, credite și creanțe, investiții deținute până la scadență și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea activelor sale financiare la momentul recunoașterii inițiale.

(i) Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere („AFVPL”)

Această categorie cuprinde două subcategorii: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt. În prezent Banca nu are active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Instrumentele derivate deținute pentru gestionarea riscurilor sunt clasificate ca deținute pentru tranzacționare. Valoarea instrumentelor derivate a caror valoare justă este pozitivă sunt raportate ca active financiare deținute pentru tranzacționare. Pe parcursul anilor 2014 și 2013, Banca nu avea alte instrumente clasificate ca fiind active financiare deținute pentru tranzacționare.

(ii) Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, și cele pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind la valoare justă prin contul de profit și pierdere; (b) acelea pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind disponibile pentru vânzare; sau (c) cele pentru care deținătorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului. Acestea apar atunci când Banca ofera bani direct unui debitor fără intenția de a tranzacționa creanțele. Creditele și creanțele cuprind împrumuturi și avansuri către bănci și clienți.

(iii) Investiții deținute până la scadență („HTM”)

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, și care nu se încadrează în definiția de „Credite și Creanțe”, pe care Conducerea Băncii are intenția fermă și posibilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. Pe parcursul anilor 2014 și 2013, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

(iv) Active financiare disponibile spre vânzare („AFS”)

Active financiare disponibile spre vânzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vânzare sau nu sunt clasificate ca: (i) AFVPL, (ii) credite și creanțe (iii) active HTM. Activele financiare disponibile spre vânzare includ participații și titluri de creanță.

(b) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt înregistrate la data decontării – data la care Banca se angajează să achiziționeze sau să vândă activul respectiv. Creditele și creanțele sunt recunoscute atunci când numerarul este transferat către împrumutat. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Banca a transferat substanțial toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului și Banca nu a reținut controlul asupra activului financiar. Obligațiile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt decontate – și anume, atunci când obligația este plătită, anulată, expiră sau în cazul unei schimbări majore a termenilor instrumentului.

(c) Evaluare ulterioară

Activele financiare AFS sunt reevaluate ulterior la valoarea justă. Creditele și creanțele sunt înregistrate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria AFS sunt recunoscute direct în rezultatul global, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscută în contul de profit și pierdere. Dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele aferente instrumentelor AFS sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când se stabilește că Banca are dreptul să le primească.

(d) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin rambursările de principal, la care se adaugă sau se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv, determinată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

(e) Principiile evaluării la valoarea justă

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

Prin urmare, 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 tranzacții 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. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(f) Contabilizarea la data decontării

Activele financiare AFS 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(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 (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 (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. Instrumentele derivate includ contracte încheiate cu terți și cu Banca Mamă.

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și partile 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 stransa legatură 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.

Valoarea justă a Total Return Swap-urilor este stabilită utilizând tehnici de evaluare ce încorporează date observabile despre condițiile pieței și alți factori care pot influența valoarea justă a instrumentelor, cum ar fi valoarea în timp a banilor, riscul de credit pentru activele de referință și bonitatea contrapartidelor.

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

Banca nu a desemnat nici un instrument derivat ca un instrument de acoperire a riscurilor pe parcursul anilor 2014 și 2013 și nu a utilizat contabilitatea de acoperire a riscurilor. În consecință, toate câștigurile sau pierderile privind valoarea justă au fost recunoscute în contul de profit și pierdere.

3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat și instrumentele disponibile spre vânzare purtătoare de dobândă, utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de valoare cu venit fix, discount-urilor și primelor acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei efective a dobânzii, Banca estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ține cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale care sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii, costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi.

Atunci când un activ financiar sau un grup de active financiare au fost scoase în afara bilanțului ca urmare a unei pierderi din depreciere, veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii care a fost utilizată pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul evaluării pierderii din depreciere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Dobânda pentru activele depreciate este recunoscută ca o reducere a cheltuielii cu provizioanele 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. Dobânda înregistrată aferentă activelor depreciate continuă să fie recunoscută în costul amortizat al creditelor și avansurilor acordate clienței, precum și în provizioanele aferente creditelor.

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.

Spezele și comisioanele cuprind, în principal, comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, emiterea de scrisori de garanție bancară și de acredite.

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, și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi și diferențe de conversie valutară aferente acestor instrumente.

3.11. 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.

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; iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate băncilor sau depozite datorate clienților, după caz.

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

(a) Active evaluate la cost amortizat

La data raportării, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și pierderi din depreciere sunt înregistrate dacă, și numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente ce au avut loc ulterior recunoașterii inițiale a activului (un „eveniment de pierdere”), iar acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are impact asupra fluxurilor de numerar estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi previzionate în mod rezonabil.

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a determina dacă există dovezi obiective privind pierderea din depreciere includ:

- dificultăți de numerar întâmpinate de debitor;
- încălcarea obligațiilor contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- probabilitatea inițierii procedurilor de intrare în faliment sau reorganizării financiare pentru împrumutat; și
- deprecierea ratingului creditului de către o agenție străină de rating.

Perioada estimată între momentul în care are loc pierderea și momentul identificării acesteia este determinată de către Conducere pentru fiecare categorie de portofoliu în parte. În general, aceste perioade variază între 3 luni și 6 luni.

În primă fază, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual, și colectiv pentru active financiare care nu sunt semnificative la nivel individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat la nivel individual, fie că este semnificativ sau nu, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de creditare similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere.

Valoarea pierderii este evaluată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata inițială efectivă a dobânzii pentru activul financiar respectiv.

Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este înregistrată în contul de profit și pierdere. În cazul în care un credit sau un activ financiar păstrat până la scadență prezintă o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea pierderii din depreciere este rata efectivă curentă a dobânzii stabilită conform contractului.

Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare aferente activelor financiare garantate reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din aplicarea procedurii de luare a dreptului de răscumpărare a unei garanții minus costurile de obținere și vânzare a garanției, indiferent dacă această procedură este probabilă sau nu.

În scopul evaluării colective pentru identificarea deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza tipului clientului sau colateralului deținut). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare aferente grupurilor de astfel de active, fiind elocvente în ceea ce privește capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali aferenți activelor evaluate. Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierei sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii și pe baza experienței anterioare privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele ale Băncii.

Experiența istorică a pierderilor este ajustată pe baza informațiilor cuantificabile curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența anterioară a pierderilor și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

Estimările privind modificările fluxurilor de numerar viitoare pentru grupe de active trebuie să reflecte și să fie consecvente cu modificările de informații cuantificabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificări privind rata șomajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori ce indică modificări în ce privește probabilitatea înregistrării de pierderi în cadrul grupei, precum și mărirea acestora). Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite în mod periodic de către Bancă pentru a reduce diferențele dintre estimările de pierderi și experiența efectivă de pierdere.

În momentul în care un credit este considerat nerecuperabil, acesta este scos în afara bilanțului împreună cu provizionul pentru depreciere aferent. Scoaterea în afara bilanțului are loc după efectuarea procedurilor legale (inclusiv proceduri juridice) și doar atunci când valoarea pierderii este cunoscută. În cursul anului 2014, legislația s-a modificat astfel încât băncile pot să scoată în afara bilanțului credite, garantate sau negarantate, cu serviciul datoriei mai mare de 360 zile, acoperite integral cu provizioane și care sunt considerate nerecuperabile. Recuperările ulterioare aferente acestor credite sunt prezentate ca reduceri ale provizioanelor pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferenta pierderilor din creditare.

Dacă, în perioada ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează, iar diminuarea poate fi asociată obiectiv unui eveniment care are loc după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a condițiilor de creditare a debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reversată prin ajustarea contului de provizioane. Suma reversată este recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferente pierderilor din creditare.

(b) Active clasificate ca disponibile spre vânzare

La data raportării, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. În cazul participațiilor clasificate ca fiind disponibile spre vânzare, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a titlului sub costul acestuia pentru a stabili dacă activele sunt depreciate.

Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile spre vânzare, pierderea acumulată – determinată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus pierderile din depreciere ale activului financiar respectiv recunoscute anterior în contul de profit și pierdere – este eliminată din capitaluri proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru participații nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, în perioada ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca fiind disponibil spre vânzare crește, iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere în profit și pierdere, pierderea din depreciere este reversată prin contul de profit și pierdere.

(c) Credite renegociate

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. Odată ce creditul a fost restructurat, el rămâne în această categorie indiferent dacă performanța este satisfăcătoare după restructurare.

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:

	Perioada de viața utilă (ani)
	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Sisteme informatice	
Licențe	1 - 3
Marca	15
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	10

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.15. Clădiri 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 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 și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață utilă a acestora.

Perioada de viață utilă (ani)

Clădiri	50
Echipamente de birotică, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	pe durata contractului de închiriere

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.

3.16. Deprecierea activelor nefinanciare

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 deprecieri 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 operational

Acolo unde Banca este locatară în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate sunt capitalizate în clădiri și echipamente la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de leasing, nete de costurile de finanțare, sunt incluse în împrumuturi.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Cheltuielile cu dobânda sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt depreciate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioada mai scurtă a contractului de leasing în cazul în care Banca nu este în mod rezonabil sigură că va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

Plățile totale efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional sunt înregistrate în alte cheltuieli operaționale în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada leasing-ului. Atunci când un leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, plățile obligatorii pentru locator sub forma de penalizări sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc terminarea contractului.

3.18. Numerar și echivalente de numerar

Referitor la situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind: numerar în casierie, titluri, 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 cheltuielile 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 scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare 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 situațiile financiare la valoarea justă de la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile Băncii ca urmare a acestor garanții sunt evaluate la maximum dintre evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta o obligație financiară apărută la data raportării. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă estimările Conducerii Băncii.

Orice creștere a obligației legate de garanții este trecută în contul de profit și pierdere în categoria cheltuielilor din exploatare.

3.21. Alte angajamente de credit

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Banca înregistrează provizioane pentru alte angajamente de credit acolo unde Banca are o obligație prezentă rezultată din evenimente trecute, când este probabilă o ieșire de resurse pentru decontarea obligației și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

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. Banca dispune de o schemă de beneficii după pensionare ca și practica informală care nu da naștere la o obligație implicită, prin care fiecare angajat primește cuantumul unui salariu lunar dacă acesta îndeplinește vârsta de pensionare în serviciul băncii – suma a fost evaluată și preliminară utilizând metode actuariale. Banca nu a plătit beneficii post-pensionare sub această schemă de la constituirea sa. Prin urmare, Banca a recunoscut răspunderea pentru obligația neimplicită în conformitate cu IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente". Banca nu are alte obligații de a furniza alte servicii foștilor sau actualilor angajați.

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 Reglementările contabile din România și legislația fiscală. 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 provizioane pentru credite, reevaluarea anumitor active, provizioane pentru datorii potențiale, provizioane pentru alte active, provizioane pentru beneficii după pensionare precum și pierderi fiscale.

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 titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.24. Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă netă de costurile de tranzacționare. Împrumuturile sunt înregistrate 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.

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 scris și vărsat este înregistrat distinctiv 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 a maximum 5% din profitul brut înainte de taxare, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social scris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. 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 disponibile pentru vânzare reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare la sfârșitul anului.

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. Pentru anii 2014 și 2013 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității desfășurate.

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 grupurilor Doguş Group și BBVA (2013: Doguş Group și BBVA), societățile asociate, Conducerea Băncii și membrii Consiliului de Administrație, ai Comitetului de Direcție, toți Directorii Băncii, precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative

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

La întocmirea situațiilor financiare după fuziune, pentru 2014, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, au fost aplicate următoarele metode:

- Situația poziției financiare la 31 decembrie 2014 este prezentată pentru Garanti Bank SA după ce fuziunea a avut loc, în timp ce situația poziției financiare la 31 decembrie 2013 reprezintă suma situației pozițiilor financiare ale entităților care au fuzionat, după ce au fost eliminate tranzacțiile dintre acestea la data de 31 decembrie 2013,
- Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt prezentate pentru Garanti Bank SA și Domenia Credit IFN SA ca urmare a fuziunii; în timp ce contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 reprezintă suma rezultatelor celor două entități care au fuzionat, după ce au fost eliminate tranzacțiile dintre ele care au avut impact în contul de profit și pierdere al anului 2013.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare

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 revizuește periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-o Direcție centrală de Trezorerie (Trezoreria Băncii) și prin Direcția de Risc, conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Băncii.

Consiliul de Administrație furnizează principii scrise pentru întregul management al riscului, precum și politici scrise ce acoperă arii specifice, cum sunt riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate. În completare, auditul intern este responsabil pentru revizia independentă a managementului riscului și a mediului de control.

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.

Prin natura lor, activitățile Băncii sunt în principal legate de utilizarea instrumentelor financiare. Banca acceptă depozite din partea clienților atât la rate fixe cât și variabile și pe diferite perioade, și intenționează să obțină marje de dobândă peste medie prin investirea acestor fonduri în active de calitate înaltă. Banca intenționează să mărească aceste marje prin consolidarea fondurilor pe termen scurt și plasarea lor pe perioade mai lungi la rate mai mari ale dobânzii, menținând în același timp lichidități suficiente pentru a onora obligațiile scadente.

Banca intenționează, de asemenea, să mărească marjele de dobândă pentru a obține marje peste medie, net de deduceri, prin acordarea de împrumuturi companiilor și altor bănci cu diferite riscuri de credit. Acest tip de expuneri vizează nu numai împrumuturi și avansuri. Banca participă, de asemenea, la garanții și alte angajamente cum ar fi acreditivele și alte obligațiuni.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare

(a) Credite și avansuri acordate

În măsurarea riscului de creditare al creditelor și avansurilor acordate clienților și băncilor la nivel de contrapartidă, Banca reflectă trei componente (i) „probabilitatea neachitării” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale față de contrapartida și dezvoltarea sa viitoare probabilă, din care Banca derivă „expunerea la neplată”; și (iii) raportul probabil de recuperabilitate al obligațiilor nerespectate („pierdere din cauza neplătii”).

Banca este expusă la riscul de creditare, ce presupune că una dintre contrapartide nu va fi în măsură să plătească sumele integral la scadență. Provizioanele sunt constituite atunci când există dovezi obiective că Banca nu va putea să colecteze toate sumele scadente. Schimbările semnificative din economie, sau privind bunul mers al unui anumit segment din industrie care reprezintă o parte importantă din portofoliul Băncii, pot avea ca rezultat situații diferite de cele în urma cărora s-au constituit provizioane la data raportării. În consecință, Conducerea Băncii administrează cu atenție expunerea la riscul de creditare.

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 sub-limite 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 15 este prezentată împărțirea portofoliului de Credite și avansuri acordate de către Bancă clienților, iar expunerea specifică a Băncii față de Guvernul României și Banca Națională a României este prezentată în Nota 30.

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 micșorare a riscului de credit sunt subliniate mai jos.

(c) Garanții

Banca folosește o gamă de politici și practici de micșorare a riscului de creditare. Cea mai uzuală dintre acestea este folosirea garanțiilor colaterale care este o practică foarte obișnuită. Banca implementează instrucțiuni asupra acceptabilității claselor specifice de garanții sau micșorarea 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 sunt titlurile de creanță și capitalurile proprii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Finanțarea pe termen lung și creditele acordate companiilor sunt în general securizate; iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general nesecurizate. 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, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile 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, sau la valoarea noțională 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 cere contrapartidelor depozite ca și garanție.

Riscul de decontare apare în situațiile în care plățile în numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii sunt efectuate în perspectiva unei încasări de numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii.

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 legate 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.1. Expunerea maximă la riscul de creditare

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	57.342	18.416
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	1.670.356	1.411.720
- întreprinderi mici	1.237.506	1.093.784
- retail cu garanții	1.753.191	1.666.799
- retail fără garanții	661.268	648.501
	<u>5.322.321</u>	<u>4.820.804</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	39.878	13.199
Titluri disponibile pentru vânzare (Nota 17)		
- Titluri de creanță	971.596	882.319
- Titluri de participație	4	4
Alte active financiare (Nota 20)	32.442	28.417
Total expunere bilanțieră	<u>6.423.583</u>	<u>5.763.159</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>1.277.773</u>	<u>975.430</u>
Total	<u>7.701.356</u>	<u>6.738.589</u>

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2014 și 2013, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete.

Banca monitorizează în mod permanent calitatea contrapartidelor, băncilor sau companiilor. Companiile sunt evaluate utilizând aceleași proceduri de acceptare ca și la acordarea de împrumuturi.

Expunerea extra-bilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Bancă și la angajamente de credit netrase.

Instrumentele financiare derivate includ contractele de tip Total Return Swap, pentru care expunerea maximă a Băncii la pierdere este reprezentată de valoarea noțională a Total Return Swap-ului.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.2. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate după cum urmează:

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	4.548.843	57.342	4.001.730	18.416
Restante, dar nedepreciate	412.846	-	456.330	-
Depreciate	865.684	-	940.085	-
Expunere brută	5.827.373	57.342	5.398.145	18.416
Minus: pierderi din depreciere	(505.052)	-	(577.341)	-
Expunere netă	5.322.321	57.342	4.820.804	18.416
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	901.418	-	964.405	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	727.382	-	778.284	-

(a) Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual

Calitatea creditelor incluse în portofoliului de credite și avansuri care nu au restanțe și nu sunt depreciate individual la data de 31 decembrie 2014 și 2013 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii.

Următoarele informații sunt bazate pe acel sistem:

31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad: Risc satisfăcător	819.735	446.155	984.996	552.196	2.803.082
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	708.763	505.364	490.583	41.051	1.745.761
	1.528.498	951.519	1.475.579	593.247	4.548.843

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2013

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Grad:					
Risc satisfacator	734.459	402.035	1.346.091	558.193	3.040.778
Lista de supravegheri și mențiuni speciale	494.314	383.957	68.433	14.248	960.952
	<u>1.228.773</u>	<u>785.992</u>	<u>1.414.524</u>	<u>572.441</u>	<u>4.001.730</u>

În cadrul categoriei risc satisfăcător sunt incluși clienți cu performanță financiară solidă bazată pe un sistem de evaluare dezvoltat intern, care include criterii calitative și cantitative (de ex. lichiditate, solvabilitate, profitabilitate, managementul calității, condițiile pieței, colateralele primite). Lista de supraveghere și mențiuni speciale conține clienți cu performanță financiară mai mică decât „Satisfăcător”.

La 31 decembrie 2014 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 57.342 mii lei (2013: 18.416 mii lei) sunt încadrate la gradul de risc satisfăcător.

(b) *Credite și avansuri restante, dar nedepreciate*

Suma brută a creditelor și avansurilor pe clase de clienți care erau restante, dar nedepreciate a fost după cum urmează:

31 decembrie 2014	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Restante de până la 30 zile	19.555	102.409	91.087	37.083	250.134
Restante între 31 - 90 zile	1.602	35.130	87.101	11.853	135.686
Restante între 91 zile – 120 zile	5.133	1.051	14.393	-	20.577
Restante între 121 zile – 180 zile	-	-	6.449	-	6.449
Total	26.290	138.590	199.030	48.936	412.846
Valoarea garanției	49.557	280.873	253.811	-	584.241
Pierderi din depreciere	(1.346)	(1.301)	(3.525)	(2.556)	(8.728)
31 decembrie 2013	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Restante de până la 30 zile	21.732	145.929	101.006	41.380	310.047
Restante între 31 - 90 zile	-	32.081	69.474	17.469	119.024
Restante între 91 zile – 120 zile	1.517	5.508	12.299	-	19.324
Restante între 121 zile – 180 zile	-	-	4.467	-	4.467
Mai mari de 180 de zile	-	-	3.468	-	3.468
	<u>23.249</u>	<u>183.518</u>	<u>190.714</u>	<u>58.849</u>	<u>456.330</u>
Valoarea garanției	28.893	304.225	241.232	-	574.350
Pierderi din depreciere	(2.807)	(3.160)	(6.394)	(3.745)	(16.106)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Pe baza experienței anterioare, împrumuturile garantate Retail cu restanță mai mică de 180 de zile nu sunt considerate depreciate, cu excepția cazurilor în care există informații specifice care să indice contrariul. Pentru împrumuturile negarantate Retail pragul folosit de Bancă este de 90 de zile de restanță, iar pentru Întreprinderi mici și Companii pragul este 120 de zile de restanță.

Pe baza metodologiei interne de analiză colectivă, Banca înregistrează provizioane evaluate colectiv pentru creditele fara indici individuali de depreciere.

(c) Credite și avansuri depreciate

Pentru conturile evaluate colectiv, împrumuturile sunt tratate ca fiind depreciate pe baza datelor de pierderi istorice pentru grupe de împrumuturi cu caracteristici similare. Provizionul este calculat pentru împrumuturile depreciate folosind procente ale provizioanelor statistice calculate în baza evoluției din trecut a pierderilor.

Pentru conturile evaluate individual, împrumuturile sunt tratate ca depreciate atunci când există dovezi obiective că s-a înregistrat o pierdere din depreciere.

Criteriile utilizate de către Bancă pentru a determina existența unor dovezi obiective de depreciere sunt:

- dificultăți financiare întâmpinate de către debitor;
- existența restanțelor la termenele de plată contractuale ale principalului sau dobânzii;
- concesiile semnificative acordate debitorului din cauza dificultăților financiare;
- probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau alte reorganizări financiare;
- pierderi din depreciere înregistrate în trecut în legătură cu clientul respectiv.

Mai jos sunt prezentate informații cu privire la creditele depreciate, evaluate în mod colectiv:

31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	242.744	316.048	160.848	146.044	865.684
Valoarea garanțiilor	372.212	400.783	120.431	-	893.426
Pierderi din depreciere	(120.829)	(165.022)	(78.561)	(121.871)	(486.283)
31 decembrie 2013	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	419.866	231.397	143.177	145.645	940.085
Valoarea garanțiilor	225.965	195.938	106.745	-	528.648
Pierderi din depreciere	(252.427)	(98.526)	(70.793)	(122.205)	(543.951)

(d) Credite și avansuri renegociate, incluse în categoria "fără restanțe și nedepreciate"

În această categorie intră creditele și avansurile 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.

31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	5	1.787	66.926	4.909	73.627
Valoarea garanției	-	2.986	88.908	-	91.894

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	135	1.605	73.159	5.219	80.118
Valoarea garanției	543	3.842	97.009	-	101.394

(e) *Active redobândite*

La 31 decembrie 2014 Banca a redobândit colaterale în sumă de 3.138 mii lei (2013: 2.994 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active".

(f) *Credite neperformante*

Creditele neperformante sunt definite ca fiind credite cu delincvență mai mare de 90 zile și de asemenea credite pentru care există inițiate proceduri de insolvență sau acțiuni legale.

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Credite acordate:		
- companiilor	248.785	421.384
- întreprinderilor mici	317.654	238.644
- retail garantate	188.935	158.595
- retail negarantate	146.044	145.782
Expunere brută	901.418	964.405
Pierderi din depreciere	(489.444)	(549.687)
Expunere netă	411.974	414.718

(g) *Garanții*

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

4.2.3. Titluri de creanță

Tabelul următor prezintă o analiză a titlurilor de creanță de către agenția de evaluare a creditului desemnată la 31 decembrie 2014 și 2013, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evalueate la Baa3	591.833	685.541
Obligațiuni emise de municipalități		
Evalueate la Baa3	13.820	13.930
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evalueate la Baa2	-	178.953
Evalueate la Baa3	292.340	-
Evalueate la Ba3	4.020	3.895
Obligațiuni ale societăților comerciale		
Evalueate la Ba1	43.385	-
Evalueate la B1	18.374	-
Evalueate la B	7.824	-
Total	971.596	882.319

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate

Tabelul următor clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contrapartidei.

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	57.342	-	57.342
Credite și avansuri acordate clienților (net de provizioane):								
- companii	1.017.268	-	272.294	27.469	227.790	-	125.535	1.670.356
- întreprinderi mici	681.243	-	173.948	82.872	127.081	-	172.362	1.237.506
- retail garantate	-	1.753.191	-	-	-	-	-	1.753.191
- retail negarantate	-	661.268	-	-	-	-	-	661.268
Active deținute în scopul tranzacționării								
- Instrumente financiare derivate	2.267	-	-	-	-	37.611	-	39.878
Active disponibile spre vânzare								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	957.776	13.820	971.596
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	4	-	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	32.442	32.442
La 31 decembrie 2014	1.700.778	2.414.459	446.242	110.341	354.871	1.052.733	344.159	6.423.583

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate

Tabelul următor clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contrapartidei.

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate Băncilor	-	-	-	-	-	18.416	-	18.416
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- Companii	720.658	-	244.304	59.269	265.875	-	121.614	1.411.720
- Întreprinderi mici	572.294	-	165.177	78.298	110.734	-	167.281	1.093.784
- Retail garantate	-	1.666.799	-	-	-	-	-	1.666.799
- Retail negarantate	-	648.501	-	-	-	-	-	648.501
Active <i>detinute în scopul tranzacționării</i>								
- Instrumente financiare derivate	368	-	-	-	-	12.831	-	13.199
Active <i>disponibile spre vânzare</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	868.389	13.930	882.319
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	4	-	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	28.417	28.417
La 31 decembrie 2013	1.293.320	2.315.300	409.481	137.567	376.609	899.640	331.242	5.763.159

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață

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, ale cursului valutar și capitalurilor proprii, toate acestea fiind expuse la mișcările generale și specifice ale pieței și la modificările nivelului de volatilitate a ratelor sau prețurilor pieței, cum ar fi rata dobânzii, ecartul de curs, cursul valutar și prețurile capitalurilor proprii. Banca clasifică expunerile la riscul de piață în portofolii tranzacționabile sau netranzacționabile.

Riscul de piață rezultat din activitățile tranzacționabile și netranzacționabile sunt concentrate în Trezoreria Băncii și sunt monitorizate de către două echipe în mod separat. Rapoartele periodice sunt înaintate Consiliului de Administrație și fiecărui director al liniilor de afaceri.

Portofoliile pentru tranzacționare includ pozițiile ce rezultă din tranzacțiile „market making” în care Banca acționează ca principal în relația cu clienții sau cu piața.

Portofoliile netranzacționabile rezultă în principal din managementul ratei dobânzii pentru vânzarea cu amănuntul și pentru activele și pasivele comerciale bancare. Portofoliile netranzacționabile conțin, de asemenea, elemente de risc valutar și risc de capital aferente titlurilor disponibile spre vânzare ale Băncii.

(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. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anii anteriori, precum și analizele și prognozele Direcției Trezorerie a Băncii, 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.

La 31 decembrie 2014, 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 12.268 mii lei (2013: mai mare/mic cu 3.494 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 57.402 mii lei (2013: mai mic/mare cu 47.467 mii lei.)

La 31 decembrie 2014, 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 mic/mare cu 5.710 mii lei (2013 mai mare/mic cu 4.038 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	Total senzitivitate	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(45.134)	12.268	(57.402)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(5.710)	(5.710)	-
31 decembrie 2013	Total senzitivitate	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(43.973)	3.494	(47.467)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	4.038	4.038	-

(b) Riscul de rată a dobânzii

Senzitivitatea activelor, obligațiilor și elementelor extra-bilanțiere la modificarea dobânzii – analiza modificării prețurilor

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul la care fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar vor fluctua datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul la care valoarea unui instrument financiar va fluctua datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață.

Banca este expusă riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări dar se pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de neconcordanță a reevaluării ratei dobânzii ce poate fi asumată, aceasta fiind monitorizată zilnic.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2014 și 2013. 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 SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014	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	189.170	-	-	-	-	-	189.170
Conturi la Banca Națională a României	1.287.404	-	-	-	-	-	1.287.404
Credite și avansuri acordate altor bănci	57.342	-	-	-	-	-	57.342
Credite și avansuri acordate clienților	1.528.707	2.376.094	642.612	548.429	226.479	-	5.322.321
Instrumente financiare derivate	-	3.904	8.281	15.517	-	12.176	39.878
Titluri disponibile spre vânzare	-	1.740	22.993	435.689	511.174	4	971.600
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	224.055	224.055
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	83.166	83.166
Alte active	-	-	-	-	-	39.983	39.983
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	9.865	9.865
Total active	3.062.623	2.381.738	673.886	999.635	737.653	369.249	8.224.784
Depozite ale altor bănci	1.663.898	454.614	79.132	-	-	-	2.197.645
Depozite ale clienților	2.237.430	955.952	891.049	9.490	-	-	4.093.921
Instrumente financiare derivate	-	3.460	3.456	5.495	-	10.091	22.502
Obligațiuni emise	-	-	9.531	298.146	-	-	307.677
Alte împrumuturi	262.185	-	212.899	44.835	-	-	519.919
Alte datorii	2.884	2.963	4.760	-	-	67.607	78.214
Total datorii	4.166.397	1.416.989	1.200.827	357.966	-	77.698	7.219.878
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.103.774)	964.749	(526.942)	641.669	737.653	291.551	1.004.906
La 31 decembrie 2013							
Total active	3.385.536	2.031.404	547.091	731.053	796.118	360.767	7.851.969
Total datorii	4.439.624	1.406.843	844.053	21.138	44.861	107.109	6.863.628
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.054.088)	624.561	(296.962)	709.915	751.257	253.658	988.341

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul valutar

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<u>La 31 decembrie 2014</u>					
Active					
Numerar	134.064	10.519	38.548	6.039	189.170
Conturi la Banca Națională a României	666.020	-	621.384	-	1.287.404
Credite și avansuri acordate altor bănci	40.375	8.187	6.117	2.663	57.342
Credite și avansuri acordate clienței	1.606.585	195.292	3.493.411	27.033	5.322.321
Instrumente financiare derivate	27.693	-	12.185	-	39.878
Titluri disponibile spre vânzare	4.024	490.776	476.800	-	971.600
Imobilizări necorporale	224.055	-	-	-	224.055
Imobilizări corporale	83.166	-	-	-	83.166
Alte active	36.965	140	2.871	7	39.983
Creanțe privind impozitul amânat	9.865	-	-	-	9.865
Total active	2.832.812	704.914	4.651.316	35.742	8.224.784
Datorii					
Depozite ale altor bănci	173.822	905.125	1.038.324	80.374	2.197.645
Depozite ale clienței	2.599.666	168.665	1.305.531	20.059	4.093.921
Instrumente financiare derivate	10.092	-	12.410	-	22.502
Obligațiuni emise	307.677	-	-	-	307.677
Alte împrumuturi	-	54.955	464.964	-	519.919
Alte datorii	58.026	3.727	13.111	3.350	78.214
Total datorii	3.149.283	1.132.472	2.834.340	103.783	7.219.878
Poziția netă bilanțieră	(316.471)	(427.558)	1.816.976	(68.041)	1.004.906
Poziția netă extra-bilanțieră	1.262.092	436.263	(1.769.449)	68.906	(2.188)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(143)	(13.350)	(50.857)	-	(64.350)
Poziția valutara neta	945.478	(4.645)	(3.330)	865	938.368
<u>La 31 decembrie 2013</u>					
Total active	2.436.292	347.248	5.028.921	39.508	7.851.969
Total datorii	1.932.350	1.875.105	2.726.574	329.599	6.863.628
Poziția netă bilanțieră	503.942	(1.527.857)	2.302.347	(290.091)	988.341
Poziția netă extra-bilanțieră	418.948	1.530.500	(2.311.714)	289.753	(72.513)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	21.112	-	-	-	21.112
Poziția valutară netă	944.002	2.643	(9.367)	(338)	936.940

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca este supusă riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar neafectate de filtrele prudentiale impuse de BNR (Nota 4.9). Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere prudentiala modificata ca urmare a filtrelor prudentiale 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 forward valutar și swap valutar pentru administrarea riscului valutar atat in scop contabil cat si prudential. Tabelul de mai sus prezintă expunerea Băncii la riscul de curs valutar la 31 decembrie. Sunt incluse în tabel activele și datoriile Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

4.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca să nu își poată îndeplini obligațiile de plată asociate datoriilor sale financiare la scadența acestora și să nu înlocuiască fondurile când acestea sunt retrase. Urmarea poate fi neîndeplinirea obligațiilor de plată către deponenți și neîndeplinirea angajamentelor privind împrumuturile.

Procesul de management al lichidităților Băncii, așa cum este acesta desfășurat de Bancă și monitorizat de o echipă a Departamentului Trezorerie, cuprinde:

- Finanțare zilnică, prin monitorizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru a se asigura că sunt îndeplinite cerințele. Aceasta include completarea fondurilor pe măsură ce acestea ajung la scadență sau sunt împrumutate clienților. Banca menține o prezență activă pe piețele monetare internaționale pentru a putea facilita acest lucru;
- Menținerea unui portofoliu de active cu grad ridicat de tranzacționare care pot fi ușor lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar;
- Monitorizarea indicilor de lichidități în raport cu cerințele interne și de reglementare; și
- Administrarea concentrării și profilului scadenței datoriilor.

Banca este expusă cerințelor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca nu păstrează resurse monetare pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri și nivelul minim al facilităților interbancare și altor împrumuturi care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivelurile de cerere neprevăzute.

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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014	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	1.664.835	455.754	79.509	-	-	2.200.098
Depozite ale clientelei	2.239.109	959.438	901.085	9.618	-	4.109.250
Alte datorii (leasing)	8	936	3.839	6.553	-	11.336
Obligațiuni emise	-	-	16.410	365.640	-	382.050
Alte fonduri împrumutate	262.252	-	37.060	250.685	-	549.997
	4.166.204	1.416.128	1.037.903	632.496	-	7.252.731
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	1.226.393	735.149	138.254	306.162	-	2.405.958
De primit	(1.230.058)	(740.137)	(138.835)	(300.009)	-	(2.409.039)
Nominal Brut de plată	4.162.539	1.411.140	1.037.322	638.649	-	7.249.650
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadență contractuală)	1.803.357	387.602	1.378.796	3.081.423	2.817.883	9.469.061
La 31 decembrie 2013	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	2.218.939	952.320	2.532	243.597	-	3.417.388
Depozite ale clientelei	1.700.343	460.784	301.159	9.985	-	2.472.271
Alte datorii (leasing)	6	1.415	4.404	6.619	-	12.444
Alte fonduri împrumutate	276.946	617	502.500	70.441	46.724	897.228
	4.196.234	1.415.136	810.595	330.642	46.724	6.799.331
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	1.718.123	797.728	200.498	5	-	2.716.354
De primit	(1.697.692)	(789.557)	(206.110)	(9)	-	(2.693.368)
Nominal Brut de plată	4.216.665	1.423.307	804.983	330.638	46.724	6.822.317
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadență contractuală)	2.054.717	332.113	1.355.062	2.492.102	2.882.538	9.116.532

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (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 minimul maturității contractuale.

La 31 decembrie 2014	Sub 1 an	1 -5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente legate de credite (Nota 31)</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	186.774	36.135	579	223.488
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a Clienței, netrase	453.344	434.198	160.115	1.047.657
- Acreditive documentare	6.628	-	-	6.628
	<u>646.746</u>	<u>470.333</u>	<u>160.694</u>	<u>1.277.773</u>

La 31 decembrie 2013	Sub 1 an	1 -5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente legate de credite (Nota 31)</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	101.114	67.631	1.537	170.282
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase	424.363	251.061	122.938	798.362
- Acreditive documentare	6.786	-	-	6.786
	<u>532.263</u>	<u>318.692</u>	<u>124.475</u>	<u>975.430</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(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

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive 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 datoriile sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”).

<u>Active</u>	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>	
	<u>31-Dec-2014</u>	<u>31-Dec-2013</u>	<u>31-Dec-2014</u>	<u>31-Dec-2013</u>
Solduri cu Banca Centrală	1.287.404	1.585.153	1.287.404	1.585.153
Credite și avansuri acordate altor bănci	57.342	18.416	57.342	18.416
Credite și avansuri acordate clienței	5.322.321	4.820.804	5.341.627	4.840.614
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>5.322.321</u>	<u>4.820.804</u>	<u>5.341.627</u>	<u>4.840.614</u>
- companii	1.670.356	1.411.720	1.671.303	1.412.405
- întreprinderi mici	1.237.506	1.093.784	1.238.117	1.095.159
- retail garantate	1.753.191	1.666.799	1.768.890	1.677.360
- retail negarantate	661.268	648.501	663.317	655.690
<u>Datorii</u>				
Depozite ale altor bănci	2.197.645	3.406.870	2.196.536	3.405.108
Depozite ale clienței	4.093.921	2.463.603	4.091.803	2.462.963
Obligațiuni emise	307.677	-	304.433	-
Alte fonduri împrumutate	519.919	862.229	516.448	861.660

(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.

(b) Credite și avansuri acordate altor bănci

Creațiile de la alte bănci includ plasamentele inter-bancare și elementele în curs de decontare. 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.

(c) Credite și avansuri acordate clienței

Împrumuturile și avansurile sunt prezentate net de provizioanele pentru depreciere. 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.

(d) Depozite ale altor bănci, depozite ale clienței 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 dobânzii pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(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 2014	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	39.878	-	39.878
Titluri disponibile spre vânzare:				
- Titluri de creanță	971.596	-	-	971.596
- Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	971.596	39.882	-	1.011.478
Instrumente financiare derivate - datorii		22.502		
Total datorii		22.502		
31 decembrie 2013	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	13.199	-	13.199
Titluri disponibile spre vânzare:				
- Titluri de creanță	882.319	-	-	882.319
- Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	882.319	13.203	-	895.522
Instrumente financiare derivate - datorii		40.139		
Total datorii		40.139		

Nivelul 1: include investiții cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;
 Nivelul 2: include investiții altele 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: include investiții pentru active sau datorii 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 18,25% pe an aplicabilă de la 1 iulie 2013 (2013: 18,25% pe an).

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(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.). Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor băncii. 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/eliminarea 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 fiecărei unități are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivel global 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 existența de controale;
- 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.

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.

Adecvarea capitalului și indicele capitalului-reglementar sunt monitorizate zilnic în scopul controlului de Conducerea Băncii pe baza tehnicilor din recomandările elaborate de Comisia Basel și a celor din Directivele Comunităților Europene, implementate de Banca Națională a României.

Informațiile solicitate sunt raportate la Banca Națională a României în mod periodic.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel III. Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de cinci grade de risc clasificate în funcție de natura și care reflectă estimarea de risc de creditare, de piață și alte riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, de asemenea 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.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anii încheiați la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013, incluzând efectul fuziunii cu Domenia Credit IFN. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, acelor care au aplicabilitate față de Bancă.

Începând cu 1 ianuarie 2012, România a adoptat IFRS ca și standarde naționale de contabilitate. Parte a acestui proces, Banca Națională a României a introdus următoarele filtre prudențiale pentru a compensa diferențele contabile între standardele anterioare și IFRS.

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.

Principalele filtre prudențiale conform Basel III sunt:

- diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, în valoare netă de efectele impozitului amânat, care se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (80% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016 etc.),
- câștigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare netă de efectul impozitului amânat, care de asemenea se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (100% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016 etc.).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Capital de rang 1 de baza (CET1)		
Capital social	1.107.340	1.063.773
Rezultat reportat	(158.773)	(116.367)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	50.446	35.103
Alte rezerve	5.893	5.832
Minus: Imobilizări necorporale	(44.811)	(45.082)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(54.054)	(37.702)
Transferul de AT1 negativ in CET1	<u>(268.403)</u>	<u>(270.127)</u>
Total capital de rang 1 de baza	637.638	635.430
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)		
Minus: Imobilizări necorporale	(179.244)	(180.330)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(77.665)	(75.556)
Minus: Impozit amânat din profitabilitate viitoare	(261)	-
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(994)	(512)
Transferul de capital de rang 2 negativ in capitalul de rang 1	(10.239)	(13.729)
Transferul de AT1 negativ in CET1	<u>268.403</u>	<u>270.127</u>
Total capital suplimentar de rang 1		
Capital de rang 2		
Împrumuturi subordonate	43.102	44.861
Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	24.324	16.966
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(77.665)	(75.556)
Transferul de capital de rang 2 negativ in capitalul de rang 1	<u>10.239</u>	<u>13.729</u>
Total capital de rang 2	-	-
Fonduri proprii disponibile	637.638	635.430
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	331.538	276.012
Risc de piață	-	1.486
Risc operational	<u>54.345</u>	<u>49.282</u>
Total cerință de capital	385.883	326.780
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	13,22%	15,56%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de baza	13,22%	15,56%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(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 permanent 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, astfel generând recunoașterea de active privind impozitul amânat, însă doar în măsura în care este probabilă realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare. Datorită incertitudinii realizării de profituri în viitorul apropiat, Conducerea Băncii nu a recunoscut în totalitate creanța privind impozitul amânat (Nota 12).

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca își analizează periodic portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestuia. Pentru a determina dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere, Banca emite judecăți cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi identificată pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbărilor nefavorabile în comportamentul de plată al unor debitori dintr-un grup sau ale condițiilor economice, naționale sau locale care se corelează cu incidențe de plată din partea grupului de debitori.

Conducerea Băncii folosește estimări bazate pe experiența din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci când își programează fluxurile viitoare de numerar. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima atât suma cât și data realizării fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între datele estimate și valorile actuale. Este posibil, în termeni rezonabili, pe baza informației existente, ca rezultatele din următorul an financiar să fie diferite de ipotezele folosite și să necesite ajustări semnificative ale valorii contabile a creditelor și creanțelor.

Deprecierea valorii fondului comercial

În vederea testării deprecierei fondului comercial, valoarea netă contabilă a fost comparată cu valoarea obținută prin actualizarea la zi a fluxurilor viitoare de numerar ce se așteaptă a fi obținute de către Bancă, înainte de impozitare, presupunând o perioadă de continuitate a afacerii de 20 de ani. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani.

Mediul operațional

Economia României a crescut cu 2,9% în 2014, consumul fiind principalul motor de creștere în timp ce investițiile au avut un impact negativ.

Alegerile prezidențiale din noiembrie 2014 nu au condus la derapaje fiscale, în timp ce intrările de fonduri europene și investițiile străine directe au acoperit fără probleme ieșirile de capital pe parcursul anului, asigurând stabilitatea cursului de schimb EUR/RON, care a rămas în intervalul 4,40-4,50 cea mai mare parte a anului 2014. Pe fondul așteptărilor de fluxuri de capital echilibrate, se anticipează o menținere a cursului de schimb în intervalul mai sus menționat pe parcursul anului 2015. Cu toate acestea, riscurile globale persistă pe fondul problemelor de datorie ale Greciei, conflictului Rusia-Ucraina, renunțarea la plafonul cursului de schimb de 1,2 franci pe euro de către Banca Națională a Elveției și contrastului în creștere dintre politicile monetare ale Fed și BCE. Presiunile externe ar putea afecta fluxurile de capital, conducând la tensiuni de depreciere temporare pe parcursul anului 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

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

Inflația anuală s-a situat mult sub nivelul țintit (de 2,5%), fiind de doar 0,8% la finalul anului 2014, o ajustare semnificativă de la 1,55% la finalul anului 2013. Aceasta scădere a fost cauzată de presiuni mai mici din partea de ofertă, în special de reducerea semnificativă a pretului petrolului la nivel global și de preturi mai mici la alimente ca și consecința a restricțiilor impuse de Rusia asupra importurilor din statele Europene. Acest fapt a permis Bancii Naționale a României să reducă dobânda de politică monetară cu un total de 1,25 puncte procentuale pe parcursul anului, până la nivelul de 2,75%.

În același timp, Banca Centrală a redus nivelul rezervelor minime obligatorii până la 10% pentru pasivele în lei și la 14% pentru cele în valută (de la 15%, respectiv 20%), eliberând lichiditate în valoare de aproximativ 10,7 mld. lei pe piața interbancară. Pe fondul reevaluării în sens descendent a așteptărilor inflationiste, BNR va continua probabil ciclul de relaxare în 2015, deja reducând dobânda de politică monetară cu 0,5 puncte procentuale în primele două luni ale anului. Se anticipează încă o tăiere de dobândă pe parcursul anului până la nivelul de 2%, însoțită de reduceri ale rezervelor minime obligatorii (RMO) atât pentru pasivele în lei cât și pentru cele în valută.

În anul 2014, băncile au început procesul de curățare a portofoliilor de credite prin scoaterea creditelor neperformante provizionate integral în afara bilanțurilor și prin vânzări de portofolii. Acest proces va continua probabil cu o intensitate mai mică în 2015, în principal prin vânzări de portofolii de credite neperformante. Deși creditarea nouă a înregistrat o revenire oferind un stimul pozitiv cererii interne, procesul de curățare a condus la o scădere a stocului total de credite (cu 3,1% față de 2013), fapt care împreună cu o creștere a economisirii (cu 7,5% față de 2013) pe fondul venitului disponibil în creștere a condus la o scădere semnificativă a raportului credite acordate / depozite atrase până la nivelul de 0,91 la finalul anului 2014 (de la 1,01 la finalul anului 2013).

De asemenea, la fel ca în 2013, s-a evidențiat o preferință pentru creditele și depozitele în lei, în detrimentul celor în valută. Pe parcursul anului 2015, se așteaptă ca cererea pentru credite să fie stimulată de ciclul de relaxare al politicii monetare. Procesul de curățare a portofoliilor de credite a fost foarte costisitor pentru bănci, conducând la o provizionare suplimentară, care a generat pierderi de 4,5 mld. lei pentru sistemul bancar românesc în 2014. În orice caz, sistemul bancar rămâne puternic capitalizat, cu un indicator de solvabilitate de 17,28% în luna decembrie 2014.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clientelei	369.700	387.964
Credite și avansuri acordate altor bănci	3.468	5.473
Titluri disponibile spre vânzare	<u>38.204</u>	<u>35.674</u>
	<u>411.372</u>	<u>429.111</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clientelei	73.019	66.998
Depozite ale altor bănci	42.778	67.038
Leasing financiar	682	652
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.192	1.892
Obligațiuni emise	9.625	-
Alte împrumuturi	<u>21.117</u>	<u>20.563</u>
	<u>148.413</u>	<u>157.143</u>
 Venituri nete din dobânzi	 <u>262.959</u>	 <u>271.968</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate în sumă de 27.398 mii lei (2013: 24.023 mii lei) sunt ajustate prin prezentarea acestora în cadrul cheltuielilor nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15).

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	52.938	43.079
Alte venituri din speze și comisioane	<u>4.870</u>	<u>4.550</u>
	<u>57.808</u>	<u>47.629</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	23.391	19.957
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>1.912</u>	<u>1.765</u>
	<u>25.303</u>	<u>21.722</u>
 Venituri nete din speze și comisioane	 <u>32.505</u>	 <u>25.907</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Câștigul provenit din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	28.076	31.120
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>(109.652)</u>	<u>64.198</u>
	<u>(81.576)</u>	<u>95.318</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 16)</i>		
- pe curs de schimb	129.205	(57.479)
- pe rata dobânzii	10.093	(6)
- pe riscului de credit	<u>14.854</u>	<u>16.910</u>
	<u>154.152</u>	<u>(40.575)</u>
	<u>72.576</u>	<u>54.743</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă contabilă ce nu este afectată de filtre prudențiale (Nota 4.9). Venitul net din tranzacționare pentru anii 2014 și 2013 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anilor și de nivelul poziției valutare contabile.

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Alte venituri	5.387	4.514
Venituri din dividende	3	3
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 27)	52.787	53.531
Câștiguri realizate din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor reposedate	<u>-</u>	<u>1.201</u>
	<u>58.177</u>	<u>59.249</u>

Alte venituri includ venituri diverse, dintre care cele mai importante sunt: venituri din intermediere de asigurări (Bancassurance), venituri din chirii și recuperări ale cheltuielilor efectuate de terțe părți.

10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15)	194.231	107.040
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	238	199
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(2.690)</u>	<u>(91)</u>
	<u>191.779</u>	<u>107.148</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR (CONTINUARE)

În cursul anului 2014, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante acordate către companii în sumă de 487 mii lei (2013: zero). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În 2014 Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare de 293.805 mii lei (2013: 211 mii lei).

11. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Indemnizații și salarii	86.486	75.041
Chirii	25.805	25.825
Depreciere și amortizare (Notele 18 și 19)	29.346	29.231
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate și colaterale reposedate	545	-
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	15.256	14.961
Alte cheltuieli	10.446	11.663
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	9.597	8.750
Contribuția la asigurările sociale de stat	16.178	15.161
Provizioane pentru beneficiile acordate salariaților (Nota 25)	(6.812)	2.406
Reparații, întreținere și utilități	9.218	8.903
Cheltuieli cu publicitatea	5.720	5.074
Cheltuieli cu asigurările –asigurare de risc	5.750	5.671
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	5.466	4.774
Cheltuieli cu utilitățile	3.226	3.644
Cheltuiela cu deprecierea altor active (Nota 20)	2.308	2.050
Cheltuieli de deplasare	2.697	2.489
Cheltuieli cu alte provizioane pentru beneficiile acordate angajaților (Nota 25)	23	299
Alte taxe și contribuții	11.082	7.542
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 25)	56	(39)
Provizioane pentru litigii (Nota 25)	801	(601)
Alte provizioane (Nota 25)	-	(146)
Provizioane pentru concedii neefectuate (Nota 25)	(313)	248
Provizioane pentru active reposedate	93	(101)
Provizioane pentru plăți compensatorii (Nota 25)	(110)	32
	<u>232.864</u>	<u>222.877</u>

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
(Cheltuieli)/Venituri din impozitul pe profit amânat	<u>(352)</u>	<u>8.642</u>
Venituri/(Cheltuieli) totale cu impozitul pe profit	<u>(352)</u>	<u>8.642</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	<u>2014</u>	<u>Taxa efectiva 2014</u>	<u>2013</u>	<u>Taxa efectiva 2013</u>
Profitul înainte de impozitare	1.574		81.842	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2013: 16%)	(252)	16%	(13.095)	16%
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile	(1.065)	68%	(67)	0%
- veniturilor neimpozabile	-	0%	43	0%
- deduceri rezervei legale	10	(1%)	614	(1%)
- modificărilor în legislație (*)	-	0%	10.967	(13%)
- diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	955	(61%)	11.574	(14%)
- diferențelor temporare nerecunoscute	-	0%	(1.394)	2%
(Cheltuiala)/Venitul cu impozitul pe profit aferent anului	<u>(352)</u>	<u>22%</u>	<u>8.642</u>	<u>11%</u>

Diferențele dintre 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% (2013: 16%), cu un impozit minim calculat și plătit în conformitate cu Legea fiscală din România. Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2013: 16%).

(*) În data de 28 iunie 2013 a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 814/28.06.2013 referitor la aprobarea "Ghidului practic privind tratamentul fiscal al unor operațiuni efectuate de către contribuabilii care aplică Ordinul 27/2010 pentru aprobarea IFRS adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit" („Ghidul fiscal”).

În conformitate cu prevederile Ghidului Fiscal, Banca a eliberat datoria privind impozitul amânat constituită datorită filtrelor prudențiale calculate la 1 ianuarie 2012, care au fost introduse odată cu trecerea de la standardele locale de contabilitate (RAS) la IFRS. Filtrele prudențiale au fost determinate ca diferență pozitivă între alocația de depreciere a portofoliului de credite calculat în conformitate cu RAS și cea calculată în conformitate cu IFRS la 1 ianuarie 2012.

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2014 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2014. 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 2008 perioada era de 5 ani).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(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 dec 2014	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 dec 2013
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(9.609)	-	(2.923)	(6.686)
Credite și avansuri acordate clienților	(16.948)	5.975	-	(22.923)
Alte active	1.462	394	-	1.068
Alte datorii	1.513	(733)	-	2.246
Efectul fiscal al pierderilor reportate	33.447	(5.988)	-	39.435
Total impozit pe profit amânat net creanță/(datorie)	9.865	(352)	(2.923)	13.140
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 dec 2013	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 dec 2012
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(6.686)	-	3.347	(10.033)
Credite și avansuri acordate clienților	(22.923)	1.141	-	(24.064)
Alte active	1.068	327	-	741
Alte datorii	2.246	899	-	1.347
Efectul fiscal al pierderilor reportate	39.435	6.275	-	33.160
Total impozit pe profit amânat net creanță/(datorie)	13.140	8.642	3.347	1.151

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2014, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 20.834 mii lei (2013: 21.789 mii lei). Aceste creanțe sunt aferente unor pierderi și nu au fost recunoscute deoarece nu este probabil că vor exista profituri taxabile viitoare ce vor putea fi utilizate pentru compensarea beneficiilor aferente acestor creanțe.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente		
în RON	666.020	576.439
în EUR	621.384	1.008.714
	<u>1.287.404</u>	<u>1.585.153</u>

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

La 31 decembrie 2014, nivelul minim al rezervei a fost 10% (31 decembrie 2013: 15%) pentru rezervele deținute în RON și 14% (31 decembrie 2013: 20%) pentru depozitele deținute în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauza de rambursare la sfârșitul perioadei de observare. 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 2013: 0%).

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente	9.746	14.590
Plasamente la alte bănci -depozite la vedere/termen	40.001	-
Depozite colaterale	7.595	3.826
	<u>57.342</u>	<u>18.416</u>

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.865.261	32,01	1.560.672	28,91
Persoane fizice	2.623.684	45,02	2.525.350	46,78
Productie	508.006	8,72	470.621	8,72
Agricultură	121.595	2,09	140.274	2,60
Construcții	392.781	6,74	392.163	7,26
Altele	316.046	5,42	309.065	5,73
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	5.827.373	100	5.398.145	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(505.052)		(577.341)	
Total portofoliu, net de provizioane	5.322.321		4.820.804	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Reconcilierea provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor pe categorii:

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	260.168	107.123	81.582	128.468	577.341
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	73.773	100.953	14.503	5.002	194.231
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciată (Nota 6)	4.068	2.806	3.528	16.996	27.398
Credite scoase în afara bilanțului	(208.831)	(42.684)	(18.458)	(23.591)	(293.564)
Diferențe de curs	(2.002)	453	1.111	84	(354)
La 31 decembrie 2014	127.176	168.651	82.266	126.959	505.052

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	214.092	74.301	54.084	104.015	446.492
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	41.734	30.009	24.455	10.842	107.040
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciată (Nota 6)	6.273	1.840	2.381	12.997	23.491
Credite scoase în afara bilanțului	-	-	-	(159)	(159)
Diferențe de curs	(1.931)	973	662	773	477
La 31 decembrie 2013	260.168	107.123	81.582	128.468	577.341

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

- *Contractele forward valutare* 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 națională de bază, stabilită prin contract.
- *Instrumentele swap valutare 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 națională a contractului și a gradului de lichiditate a pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.
- *Total Return Swap-urile* sunt acorduri între două părți, în care o parte plătește o dobândă variabilă plus pierderile de capital aferente activelor către cealaltă parte care plătește dobândă fixă plus câștigurile de capital aferente activelor. Aceste tipuri de contracte sunt structurate astfel încât se iau în considerare fluxurile de numerar periodice asociate activelor (în general obligațiuni) și orice câștig sau pierdere al activului respectiv. Într-un Total return swap, activul suport pentru schimburile de numerar este considerat ca activ de referință și poate fi o obligațiune, un credit sau chiar un indice de capital. Cel care primește rentabilitatea totală va fi îndreptățit la beneficiile viitoare ce decurg din deținerea titlului de referință (toate veniturile periodice plus orice câștig de valoare), în schimbul plății unei dobânzi variabile (Euribor + marjă) și a rambursării oricărei pierderi aferente titlului de referință celui care plătește rentabilitatea totală.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Pe parcursul anului 2012, Banca a deținut obligațiuni guvernamentale ce au fost vândute către Banca Mamă. În perioada ulterioară acestui transfer de obligațiuni, Banca (în rol de plătitor al rentabilității totale) a intrat în trei contracte de Total Return Swap („TRS”) încheiate cu Banca Mamă (în rol de primitor al rentabilității totale) având ca activ de referință obligațiunile guvernamentale anterior vândute. Maturitatea TRS-urilor este diferită de maturitatea titlurilor transferate.

Transferul s-a calificat pentru de-recunoaștere totală în baza faptului că Banca nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile, a cedat controlul asupra activelor transferate, iar expunerea Băncii față de variabilitatea valorii în prezent a fluxurilor nete de numerar viitoare aferente activului de referință s-a modificat semnificativ între data transferului de titluri și data instrumentului financiar derivat pe credit. Banca a înregistrat instrumentele de total return swap în situația poziției financiare ca instrumente financiare derivate, la valoarea justă a TRS-urilor.

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

La 31 decembrie 2014	Valoarea contractuală /	Valoarea justă	
	noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	6.275	33	(30)
Contracte swap de devize	1.830.045	12.142	(10.061)
Contracte swap financiar de valute	306.154	15.518	(5.495)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	980	17	(15)
c) Instrumente derivate pe riscul de credit			
Contracte total return swaps	380.979	12.168	(6.901)
		<u>39.878</u>	<u>(22.502)</u>
La 31 decembrie 2013	Valoarea contractuală /	Valoarea justă	
	noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	19.883	55	(43)
Contracte swap de devize	2.552.297	909	(32.505)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	225.216	16	(2.824)
c) Instrumente derivate pe riscul de credit			
Contracte total return swaps	381.200	12.219	(4.767)
		<u>13.199</u>	<u>(40.139)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	971.596	882.319
- RON	4.020	14.933
- EUR	476.800	688.433
- USD	490.776	178.953
Titluri de participație (b)	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>971.600</u>	<u>882.323</u>

Mișcarea în timpul anilor 2014 și 2013 a titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La 1 ianuarie	882.323	1.067.395
Cumpărări	776.887	936.606
Vânzări	(802.385)	(1.153.282)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	71.053	32.615
Venituri din dobânzi (Nota 6)	38.204	35.674
Incasări de cupon	(25.427)	(33.556)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	<u>30.945</u>	<u>(3.129)</u>
La 31 decembrie	<u>971.600</u>	<u>882.323</u>

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

(a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Guvernul României (Ministerul Finanțelor Publice) în sumă de 462.980 mii lei (2013: 582.943 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, instituții ale administrației locale și alte bănci.

(b) La 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013, titlurile de participație cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al Biroului de Credit SA.

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Acționariat</u>	<u>Suma</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	<u>4</u>
			<u>4</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic & Licențe	Total
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	51.569	29.571	3.962	235.369
Achiziții	-	-	-	982	982
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(2.799)	(10.939)
Valoare contabilă netă finală	150.267	47.416	25.584	2.145	225.412
La 31 decembrie 2013					
Cost	215.267	62.298	39.871	17.300	334.736
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(14.882)	(14.287)	(15.155)	(109.324)
Valoare contabilă netă	150.267	47.416	25.584	2.145	225.412
Anul încheiat la 31 decembrie 2014					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	47.416	25.584	2.145	225.412
Achiziții	-	-	-	9.618	9.618
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(2.746)	(10.886)
leșiri	-	-	-	(89)	(89)
Valoare contabilă netă	150.267	43.263	21.597	8.928	224.055
La 31 decembrie 2014					
Cost	215.267	62.299	39.871	26.521	343.958
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(19.036)	(18.274)	(17.593)	(119.903)
Valoare contabilă netă	150.267	43.263	21.597	8.928	224.055

În data de 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 vederea testării deprecierei fondului comercial, valoarea fondului comercial nealocat a fost comparată cu valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar (înainte de impozitare) ce se așteaptă a fi obținute de către Bancă, presupunând o perioadă de continuitate a afacerii de 20 de ani. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani.

Pentru testarea aferentă anului 2014, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 5% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5, o creștere de 2% pentru perioada cuprinsă între anii 6 și 7 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 8 la anul 20.

Pentru testarea aferentă anului 2013, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 4% pe an pentru intervalul cuprins între anul 4 și 6, 2% pentru perioada cuprinsă între anul 7 și 10, ulterior s-a folosit o creștere estimată de 1% pe an pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, pentru anii 2013 și 2014 nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipeamente , utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2013				
Valoarea contabilă netă inițială	30.311	54.671	2.055	87.037
Achiziții nete	3.081	11.025	59	14.165
Transferuri	(184)	184	-	-
leșiri	(285)	(476)	(105)	(866)
Cheltuială cu deprecierea	(7.161)	(10.287)	(844)	(18.292)
Valoare contabilă netă finală	25.762	55.117	1.165	82.044
La 31 decembrie 2013				
Cost	56.066	86.386	2.864	145.316
Depreciere cumulată	(30.304)	(31.269)	(1.699)	(63.272)
Valoare contabilă netă	25.762	55.117	1.165	82.044
Anul încheiat la 31 decembrie 2014				
Valoarea contabilă netă inițială	25.762	55.117	1.165	82.044
Achiziții nete	6.348	14.533	-	20.881
Transferuri	126	(126)	-	-
leșiri	(830)	(300)	(169)	(1.299)
Cheltuială cu deprecierea	(6.906)	(11.050)	(504)	(18.460)
Valoare contabilă netă finală	24.500	58.174	492	83.166
La 31 decembrie 2014				
Cost	60.462	99.392	2.376	162.230
Depreciere cumulată	(35.962)	(41.218)	(1.884)	(79.064)
Valoare contabilă netă	24.500	58.174	492	83.166

La 31 decembrie 2014, active cu o valoare contabilă netă în valoare de 29.797 mii lei au fost achiziționate în leasing financiar (2013: 28.549 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 29.306 mii lei (2013: 27.438 mii lei) și autovehicule în valoare de 491 mii lei (2013: 1.111 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

20. ALTE ACTIVE

		<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Alte active financiare:			
Creanțe diverse, brut		17.978	13.267
Provizioane pentru creanțe diverse	(a)	(9.148)	(6.826)
Creanțe diverse, net		8.830	6.441
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b)	15.528	15.306
Sume în curs de decontare	(c)	8.075	6.666
Creanțe de la angajați		9	4
Total alte active financiare, net		32.442	28.417
Alte active nefinanciare:			
Cheltuieli plătite în avans	(d)	3.805	7.164
Colaterale redobândite		2.987	2.936
Alte active		749	538
Total alte active nefinanciare		7.541	10.638
Alte active, net		39.983	39.055

(a) Provizioane pentru creanțe diverse

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provizion la 1 ianuarie	6.826	4.771
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	2.308	2.050
Diferențe din curs valutar	14	5
Provizion la 31 decembrie	9.148	6.826

(b) Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele însumează în principal impozitul pe profit plătit către Bugetul de Stat în concordanță cu prevederile legislației fiscale, în valoare de 14.832 mii lei (2013: 14.832 mii lei);

(c) Sume în curs de decontare reprezintă în principal plăți ce vor fi decontate prin Visa și MasterCard;

(d) Cheltuielile plătite în avans sunt sume plătite în avans pentru chirii și utilități.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente	1.817	910
Depozite la vedere	389.709	608.725
Depozite la termen	1.806.119	2.797.235
	<u>2.197.645</u>	<u>3.406.870</u>

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

La 31 decembrie 2014, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an (2013: 237.979 mii lei).

La 31 decembrie 2014, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 237.972 mii lei (2013: 509.368 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 225.548 mii lei (2013: 314.732 mii lei). Depozite la termen ale Băncii Mamă care sunt garantate cu titluri sunt în valoare de 11.654 mii lei (2013: 11.502 mii lei) (Nota 31).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente	571.209	364.769
Depozite la vedere	232.595	257.576
Depozite la termen	3.157.829	1.680.639
Depozite colaterale	132.288	160.619
	<u>4.093.921</u>	<u>2.463.603</u>

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

23. OBLIGAȚIUNI EMISE

În luna mai 2014, Banca a emis un număr de 23.000 de obligațiuni negarantate (cu posibilitatea de a crește numărul până la un maxim de 30.000 dacă subscrierea va depăși listarea inițială), cu scadența pe 15 mai 2019 și o valoare nominală de 10.000 de lei pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc pe 27-28 mai 2014, numărul maxim de obligațiuni a fost atins, iar pe data de 3 iunie 2014 suma maximă de 300 milioane de lei a fost subscrisă. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014. Costul amortizat la 31 decembrie 2014 este de 307.677 mii lei.

24. ALTE ÎMPRUMURI

		<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	212.899	540.468
Împrumut subordonat	(b)	44.835	44.861
Titluri date în pensiune livrată („repo”) cu			
- instituțiile de credit	(c)	193.178	234.312
- clienții	(c)	69.007	42.588
		<u>519.919</u>	<u>862.229</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

24. ALTE ÎMPRUMURI (CONTINUARE)

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

- a) Pe 18 octombrie 2011, Banca a primit un credit în valoare de 22,5 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC).

Pe 22 iulie 2014, Banca a primit un credit în valoare de 35 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC).

Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impusi de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC, cu excepția „Ratei expunerilor mari” la data de 31 Decembrie 2014. Cu toate acestea, ca urmare a discuțiilor purtate de către Conducerea Băncii cu reprezentanții IFC, se exclude posibilitatea ca Bancii să i se solicite rambursarea împrumutului înainte de termen. În consecință, Banca a prezentat împrumutul în situațiile financiare conform cu maturitatea contractuală.

În luna decembrie 2010, Domenia Credit IFN SA a încheiat un contract cu Banca mama în valoare de 26 milioane USD și 82,1 milioane EUR la 31 decembrie 2013. Împrumutul a fost rambursat în cursul anului 2014, în conformitate cu maturitățile contractuale.

- b) Pe 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă care are maturitatea în 2019.

- c) La 31 decembrie 2014, operațiunile Repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte bănci și cu alte instituții financiare, cu rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2014.

La 31 decembrie 2013, operațiunile Repo reprezentau tranzacții încheiate cu Banca Centrală, alte bănci și cu alte instituții financiare, cu rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2014.

25. ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	10.681	11.796
Alte datorii	(b)	13.793	19.157
Sume în tranzit/ în curs de decontare		32.859	35.482
Provizioane beneficii acordate angajaților (Nota 11)		5.755	12.567
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		168	401
Contribuții sociale și impozit pe salarii		3.299	3.619
Sume datorate - concedii neefectuate (Nota 11)		2.664	2.977
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		6.033	2.555
Alte taxe de plătit		473	814
Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților (Nota 11)		653	630
TVA neexigibilă		579	241
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 11)		230	174
Datorii către salariați		53	91
Provizioane pentru litigii (Nota 11)		974	173
Alte provizioane (Nota 11)		-	110
		<u>78.214</u>	<u>90.787</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

25. ALTE DATORII (CONTINUARE)

(a) Obligații privind leasingul financiar

	<u>31 decembrie 2014</u>		<u>31 decembrie 2013</u>	
	<u>Plăți minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>	<u>Plati minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>
În termen de 1 an	4.783	4.422	5.828	5.467
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	<u>6.553</u>	<u>6.259</u>	<u>6.621</u>	<u>6.329</u>
Total plăți minime	11.336	10.681	12.449	11.796
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	<u>(655)</u>	<u>-</u>	<u>(653)</u>	<u>-</u>
Valoarea actualizată a plăților minime	<u>10.681</u>	<u>10.681</u>	<u>11.796</u>	<u>11.796</u>

Leasingul financiar se referă la contracte de leasing pentru autovehicule, ATM -uri, POS – uri și alte echipamente IT. Obligațiile privind leasingul sunt garantate prin dreptul locatorului de a redobândi bunul în caz de neplată.

(b) Alte datorii

Alte datorii includ în principal preliminară pentru cheltuieli operaționale

26. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Capitalul înregistrat	<u>1.107.340</u>	<u>1.063.773</u>

La 31 decembrie 2013, capitalul înregistrat reprezintă suma capitalului social al celor două companii care au fuzionat: 1.038.649.142 acțiuni de 1 leu fiecare emise de Garanti Bank SA și 25.123.903 acțiuni de 1 leu fiecare emise de Domenia Credit IFN SA.

	<u>Garanti Bank SA</u>		<u>Domenia Credit</u>
	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	(%)	(%)	
<i>Structura acționariatului</i>			
G Netherlands B.V.	99,9964	99,9961	99,999996
Garanti Holding B.V.	<u>0,0036</u>	<u>0,0039</u>	<u>0,000004</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2014, capitalul social al Băncii este format din 1.107.340.006 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2013: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

26. CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)

Pe baza activului net determinat în conformitate cu IFRS pentru cele două companii la 31 decembrie 2013, rata de schimb a acțiunilor a fost determinată prin compararea valorii activelor nete pe acțiune pentru cele două companii: 2,4402681781 lei/acțiune pentru Domenia Credit IFN și 0,8925358848 lei/acțiune pentru Garanti Bank SA. Ca urmare a transferului activelor și datorii ale Domenia Credit IFN SA către Garanti Bank, capitalul social al Garanti Bank SA a crescut cu 68.690.864 lei prin emisiunea unui număr de 68.690.864 de acțiuni noi, fiecare cu valoarea de 1 leu, care au fost alocate către G Netherlands BV și Garanti Holding B.V. (acționarii Domenia Credit IFN SA), pe baza ratei de schimb de mai sus.

Rezultatul reportat rezultat ca urmare a fuziunii a fost determinat pe baza capitalurilor proprii la 31 decembrie 2013, determinate în conformitate cu IFRS după cum urmează: capitalurile proprii ale Domenia Credit IFN în suma de 61.309.061 lei, din care au fost deduse rezerva legală și rezerva generală de risc în sumă de 1.991.885 lei și valoarea nominală a acțiunilor nou emise în sumă de 68.690.864 lei, rezultând o valoare reziduală negativă de 9.373.688 lei. Politicile contabile referitoare la aceasta fuziune prin absorbție sunt prezentate în nota 3.3.

27. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind câștigurile nete aferente activelor financiare disponibile spre vânzare, net de impozit:

		<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare	(a)	50.446	35.103
Rezervă legală	(b)	5.348	5.287
Rezervă generală de risc		<u>545</u>	<u>545</u>
		<u>56.339</u>	<u>40.935</u>

a) Mișcarea aferentă altor rezerve în timpul anilor 2014 și 2013 este prezentată mai jos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La 1 ianuarie	35.103	52.672
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe (Nota 17)	<u>18.266</u>	<u>(20.916)</u>
Modificări nete ale valorii juste	71.053	32.615
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(52.787)	(53.531)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>(2.923)</u>	<u>3.347</u>
La 31 decembrie	<u>50.446</u>	<u>35.103</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

27. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

b) La 31 decembrie 2014 și 2013, conform legislației românești, Banca este nevoită să creeze o rezervă legală de 5% din profitul brut ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, până când valoarea totală a rezervei legale ajunge la 20% din capitalul social.

În concordanță cu legislația românească aplicabilă băncilor și activităților bancare, Banca trebuie să distribuie profitul sub formă de dividende sau să îl transfere în rezultatul reportat sau alte rezerve în baza situațiilor financiare întocmite conform IFRS. 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, conform celor discutate mai sus, soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari, doar dacă Banca și-a acoperit pierderile anterioare, dacă este cazul. Dividendele pot fi declarate doar atunci când pierderile anterioare au fost acoperite.

În conformitatea cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Domenia Credit IFN SA din 15 aprilie 2013, s-a stabilit distribuirea de dividende în suma de 3.015 mii lei din profitul nedistribuit al anului 2012.

28. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Numerar	189.170	172.423
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.287.404	1.585.153
Credite și avansuri acordate altor bănci	<u>49.747</u>	<u>15.052</u>
	<u>1.526.321</u>	<u>1.772.628</u>

29. 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 Türkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). Banca Mamă este controlată de către două companii Doguş Holding și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria („BBVA”). La 31 decembrie 2014, Banca Mamă era deținută în proporție de 24,23% (2013: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2013: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2013: 50,76%) erau deținute de către alți acționari.

În data de 19 noiembrie 2014, Doguş Group și BBVA au încheiat un acord de vânzare a unui pachet de acțiuni reprezentând 14,89% din capitalul social al Băncii Mamă. Transferul acțiunilor se va finaliza după obținerea aprobărilor necesare din partea autorităților relevante atât din interiorul cât și din afara Turciei.

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 cadrul grupului: Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA, GarantiBank International N.V. etc.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. 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 conformitate cu politica Băncii Mamă, pentru anii 2014 și 2013, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați.

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

	2014		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	294	-
Credite și avansuri acordate clienței	8.853	-	152.193
Instrumente financiare derivate	-	15.269	3.614
Alte active	-	157	538
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	536.358	143.483
Depozite ale clienței	5.281	1.713	12.972
Alte împrumuturi	-	44.835	-
Alți creditori	7	-	10.905
Instrumente financiare derivate	-	9.423	88
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	560	16	7.842
Cheltuieli cu dobânzi	110	31.836	24.014
Venituri nete din tranzacționare	2	30.518	45.921
Alte venituri operationale	-	-	282
Alte cheltuieli operationale	9.579	-	9.330
Venituri din taxe si comisioane	36	2	348
Cheltuieli din taxe si comisioane	9	-	105
Datorii contingente	-	-	2.235
Angajamente de finantare primite	-	2.424.991	-
Garanții primite	23.940	-	25.664
Derivative	-	882.534	354.352

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

	2013		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	1.508	10.864
Credite și avansuri acordate clienței	11.386	-	117.168
Instrumente financiare derivate	-	12.829	344
Alte active	-	3	2.509
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	856.161	577.792
Depozite ale clienței	5.032	2.373	13.894
Alte împrumuturi	-	499.295	-
Alți creditori	-	-	11.972
Instrumente financiare derivate	-	14.177	16.602
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	510	4	5.447
Cheltuieli cu dobânzi	141	30.998	14.691
Venituri nete din tranzacționare	1	13.319	37.560
Alte venituri operationale	-	-	701
Alte cheltuieli operationale	17.014	-	6.588
Venituri din taxe și comisioane	1	1	140
Cheltuieli din taxe și comisioane	-	-	1
Datorii contingente	-	-	54
Angajamente de finanțare primite	-	2.383.716	-
Garanții primite	15.985	-	6.859
Active gajate	-	328.111	-
Derivative	-	1.616.115	522.687

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.287.404	1.585.153
Titluri de creanță (Nota 4.2.3)	591.833	582.943
	<u>1.879.237</u>	<u>2.168.096</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2014, Banca deține titluri de creanță în valoare de 13.820 mii lei (2013: 13.930 mii lei) în favoarea și cu scopul de a garanta un depozit la Banca Mamă (2013: un depozit) (Nota 21).

La 31 decembrie 2014 Banca a încheiat de asemenea contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”) cu alte bănci și instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 292.482 mii lei (2013: 310.575 mii lei) (Nota 24). Totodată, Banca a gajat titluri ce însumează 3.913 mii lei (2013: 3.606 mii lei) pentru a garanta tranzacțiile cu derivative încheiate cu Banca Mamă.

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.

31 decembrie 2014

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor financiare asumate	Valoarea netă a activelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	39.265	39.265	(13.916)	-	25.350
Titluri disponibile spre vânzare	311.520	311.520	-	-	311.520
Depozite la alte bănci	7.595	7.595	-	-	7.595
Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor financiare asumate	Valoarea netă a pasivelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	20.958	20.958	(12.588)	(1.328)	7.042
Titluri date în pensiune livrată (“repo”)	262.185	262.185	(262.185)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	592.503	592.503	-	-	592.503

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

31 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2013

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor financiare asumate	Valoarea netă a activelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	8.448	8.448	(8.448)	-	-
Titluri disponibile spre vânzare	328.111	328.111	(291.546)	-	36.565
Depozite la alte bănci	3.826	3.826	(3.826)	-	-
Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor financiare asumate	Valoarea netă a pasivelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	32.599	32.599	(9.674)	(3.364)	19.561
Titluri date în pensiune livrată ("repo")	276.899	276.899	(276.437)	(462)	-
Depozite atrase de la alte bănci	509.368	509.368	(11.502)	-	497.865

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 de credit pe termen scurt.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

31 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Scrisori de garanție	223.488	170.282
Acreditiv	6.628	6.786
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.047.657</u>	<u>798.362</u>
	<u>1.277.773</u>	<u>975.430</u>

Angajamente de credit primite

În Martie 2014, Banca a încheiat un contract de împrumut cu Banca Europeana de Investitii („BEI”) prin care a obținut un împrumut în suma de 25 milioane EUR destinat finanțării clienților corporativi și a IMM-urilor. Creditul nu a fost utilizat la data de 31 Decembrie 2014.

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2014, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 25) sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2014</u>		<u>31 decembrie 2013</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	27.824	4.783	30.423	5.828
Între 1 an și 5 ani	44.503	6.553	60.386	6.621
Peste 5 ani	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.091</u>	<u>-</u>
	<u>72.327</u>	<u>11.336</u>	<u>93.900</u>	<u>12.449</u>

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În cursul lunii februarie 2015, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante scoase în afara bilanțului în cursul anului 2014 în sumă de 265.905 mii lei către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În afara evenimentelor discutate mai sus, în cursul anului 2015, până la momentul semnării acestor situații financiare nu au avut loc evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare.



GARANTI BANK SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2014

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2014.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2014.....	8
3. Rețeaua de unități	18
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	18
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2014 în conformitate cu IFRS	19
6. Structura acționariatului	21
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	21
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2015	22
9. Politica legată de mediul înconjurător.....	24
10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.....	25

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2014

Profilul de risc de țară al României a continuat să se îmbunătățească în timpul anului 2014 deoarece România și-a ajustat în continuare dezechilibrul extern și a redus deficitul fiscal, chiar și într-un an electoral. Volumul mare al plăților efectuate către FMI, în 2013 – 2014, nu a avut impact major asupra economiei. Cu toate acestea, se pot aduce în continuare îmbunătățiri în ceea ce privește reforma companiilor de stat cu performanțe reduse, creșterea absorbției fondurilor europene și îmbunătățirea colectării taxelor. Agențiile internaționale de rating au observat progresul României, iar Standard & Poors a ridicat ratingul de țară al României la statutul de “investment grade” în Mai 2014, după ce îl deklasase în 2008 la nivelul de “junk”. Consolidarea situației financiare și îmbunătățirea percepției de risc s-au reflectat în micșorarea CDS-ului până la niveluri istorice minime. Beneficiind de o percepție de risc mai favorabilă, România a emis pentru prima dată în istorie eurobonduri în dolari cu o maturitate de 30 de ani și a ieșit pe piețele internaționale de trei ori în 2014.

PIB-ul

Creșterea reală a PIB-ului a încetinit la 2,9% în termeni anuali în anul 2014, față de 3,4% în anul 2013. Factorii determinanți au fost industria și serviciile. Cea mai bună dinamică anuală a fost înregistrată în trimestrul unu (4,1%). Ulterior, ritmul anual a încetinit la 1,6% în trimestrul al doilea, 3,3% în cel de-al treilea și 2,6% în ultimul trimestru. Dinamica evoluției economice trimestriale (față de trimestrul anterior), a fost de 0,3% creștere în trimestrul unu 2014, scădere de 0,5% în trimestrul doi 2014, creștere de 2,2% în trimestrul trei 2014 și creștere de 0,5% în trimestrul patru.

Pe ansamblu, în afară de sectorul intermedierei financiare și cel al serviciilor publice, exceptând activitățile de spectacole, toate componentele PIB-ului pe partea de producție au avut un trend pozitiv, dacă analizăm dinamica anuală.

Industria și IT&C rămân cei mai mari contributivi la avansul PIB, acestea fiind și domeniile care primesc finanțare prin fonduri europene structurale. Agricultură a avut un impact nesemnificativ, ceea ce este bine având în vedere că anul agricol 2013 a fost de asemenea unul bun. Ritmul de creștere cel mai dezamăgitor a venit din sectorul construcțiilor care nu și-a revenit din cauza scaderii construcțiilor civile, investițiile publice înregistrând scaderi în anul 2014.

Inflația

Inflația anuală a fost 0,8% în Decembrie 2014 și media anuală s-a situat la 1,1%. Presiunea a venit din partea prețurilor la alimente și la energie, care au scăzut în termeni anuali aproape în fiecare lună a lui 2014. Scăderea prețului petrolului a determinat și reducerea inflației combustibililor, care a intrat pe banda negativă în Decembrie 2014. Prețurile alimentelor au fost influențate deopotrivă de către rezultatele bune din agricultura, dar și de către oferta abundentă datorată restricțiilor comerciale din Rusia. În cazul prețurilor administrate la energia electrică, legea din Martie 2014, care impunea o pondere mai mică a certificatelor verzi (11,1% față de 15%) în prețul final, a ajutat la scăderea prețurilor certificatelor verzi.

Deficitul de cont curent

În anul 2014, deficitul de cont curent s-a contractat la 0,7 mld euro (0,5% în PIB), cu 41% mai mic în comparație cu cel din anul anterior. Componenta principală, deficitul balanței bunurilor (FOB-FOB), a rămas aproape neschimbată, la 5,5 mld euro. Balanța serviciilor a avut un surplus mult mai mare, de 1,2 mld euro față de 2013. Deficitul de cont curent a fost finanțat în întregime de Investițiile Străine Directe ("ISD") care au urcat la 2,5 mld euro (cu 16% mai mici față de anul 2013). Datoria externă pe termen lung a României s-a redus cu 3,5% în 2014, până la 76,1 mld euro. Din aceasta, 1,4 mld euro au fost datorate Fondului Monetar Internațional de către Banca Centrală, suma datorată scăzând cu 70% (cu 3,3 mld euro) în 2014. Datoria publică a crescut cu 8,7% (cu 2,6 mld euro) până la 32,8 mld euro, prin emisiunea de eurobonduri în timp ce datoria externă a sectorului privat s-a redus cu 5% în aceeași perioadă, până la 40,7 mld euro.

Deficitul fiscal

Deficitul fiscal a fost de 1,9% în 2014, sub ținta de 2,2% agreată inițial cu Fondul Monetar Internațional ("FMI"). În 2014, bugetul de stat a înregistrat un surplus în luna Octombrie, pentru prima dată în ultimele două decenii, în timp ce aproape întregul deficit anual a fost realizat în ultima lună a anului. Chiar și așa, deficitul lunar de aproape 12 mld RON înregistrat în luna Decembrie a fost realizat și din cauza plății în avans a titlurilor executorii datorate profesorilor pentru drepturi salariale întârziate. Scăderea contribuțiilor sociale datorate de angajatori cu 5% (începând cu luna Octombrie 2014) a fost o modificare fiscală importantă, care ar putea stimula mediul de afaceri să angajeze sau să investească mai mult pe termen scurt.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb mediu publicat de Banca Națională din România („BNR”) pentru anul 2014 a fost de 4,4446 RON: 1 EUR (2013: 4,4190 RON: 1 EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare a lunii Decembrie a fost următorul:

Monedă	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Dolar (USD)	1: 3,2551 lei	1: 3,6868 lei
Euro (EUR)	1: 4,4847 lei	1: 4,4821 lei

Politica BNR în anul 2014

BNR a continuat ciclul de tăiere de dobândă în 2014, cu 5 tăieri care au cumulat 1,25%, de la 4% în Decembrie 2013 până la 2,75% în Noiembrie 2014 (cand a avut loc ultima taiere de dobândă din anul 2014). Aceste mișcări au fost posibile datorită presiunilor inflaționiste scăzute. Inflația a rămas în afara intervalului țintit (1,5%- 3,5%) aproape întregul an, cu excepția lunii Septembrie. Banda de variație a fost redusă în doi pași, de la 3% la 2,5%.

BNR a impulsionat lichiditatea interbancară și prin reducerea ratelor rezervelor minime obligatorii („RMO”). Astfel rata RMO pentru lei au fost reduse de la 12% la 10% in Octombrie 2014. Rata RMO pentru monede străine a fost scăzuta de două ori: de la 18% la 16% începând din Iulie 2014 și redusă în continuare la 14% începând cu Noiembrie 2014 (după această perioadă, nu au mai avut loc alte modificări in 2014).

Lichiditatea din sistemul bancar a fost bună în general și BNR a operat mai puține licitații săptămânale repo în comparație cu 2013. Excesul de lichiditate a împins ROBOR-ul de o lună la o medie de 1% în ultimele două luni ale anului, când depozitele ON plasate la BNR au fost 6,8 mld RON (media zilnică); prin comparație, media zilnică pentru 2014 a fost de 2,5 mld RON.

Începând cu 2014, cerințele de capital au intrat sub incidența prevederilor pachetului de reglementare CRD IV / CRR („Basel III”), care este aplicabil tuturor statelor membre ale UE și care stabilește norme uniforme și standardizate pentru acoperirea riscurilor asociate activităților bancare.

Astfel, instituțiile de credit trebuie să respecte în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii:

- (a) o rată a capitalului de rangul 1 de 6%;
- (b) un indice al capitalului total de 8%.

Nivelul de fonduri proprii ale instituțiilor de credit asigură în continuare o adecvare a capitalurilor confortabilă, atât la nivel individual, cât și pentru sistemul bancar românesc în ansamblul său. Calitatea fondurilor proprii este crescută, având în vedere faptul că acestea conțin elemente cu capacitate de absorbție a pierderii ridicată. BNR a continuat să utilizeze instrumentele de reglementare, ținând seama de flexibilitatea oferită autorităților naționale de către cadrul de reglementare CRD IV/CRR în perioada de tranziție până la punerea integrală în aplicare, în scopul de a consolida capacitatea instituțiilor de credit de a rezista șocurilor endogene și exogene generate îndeosebi de aplicarea filtrelor prudențiale și în perioadele următoare.

Previziuni 2015

Mediul inflationist scăzut va continua să contribuie la o creștere pozitivă a salariului real, ceea ce favorizează consumul populației. Creșterea pensiilor și a salariilor pentru angajații din sectorul public este un alt factor care ajută la îmbunătățirea încrederii consumatorilor. Rata șomajului a început deja să scadă semnificativ în anul 2014, de la 7% în Ianuarie 2014 la 6,4% în Decembrie 2014, aceasta adăugându-se la multitudinea de factori care susțin consumul. Prin urmare, este de așteptat ca importurile să avanseze mai rapid decât exporturile și deci să se observe o contribuție negativă a exporturilor nete la creșterea PIB. Dinamica investițiilor ar trebui să accelereze și deja s-au observat semne de revigorare în cazul componentei private, în prima jumătate a anului 2014. Programul de relaxare cantitativă masivă derulat de Banca Centrală Europeană ar trebui să schimbe regula jocului în zona euro, cu efecte pozitive și pentru România. Mediul internațional aduce de asemenea și riscuri, datorită conflictului ruso – ucrainian precum și datorită temerilor legate de o potențială ieșire a Greciei din zona euro.

Creșterea PIB-ului se așteaptă a nu fi semnificativ diferită în 2015 față de 2014, dar motoarele de creștere vor varia. În timp ce industria și IT&C-ul continuă să aibă printre cele mai mari rate de creștere, deoarece sectorul auto și cel informatic sunt considerate strategice, construcțiile ar trebui să crească și ele, iar investițiile publice să cunoască o dinamică pozitivă. Anul 2015 este ultimul în care se pot încă atrage fonduri europene din alocarea 2007-2013.

Având în vedere că producția agricolă este ciclică și că anii 2013-2014 au fost buni, este de așteptat o dinamică negativă în 2015. Prognoza de creștere PIB este 2,5% în 2015 și 3,3%-3,5% în următorii doi ani.

Inflația este prevăzută a rămâne sub 1% în prima jumătate a anului 2015, pentru a accelera la 1,7% în Decembrie 2015 datorită prețurilor administrate mai mari, prețurilor alimentelor și ale combustibililor. Liberalizarea prețurilor energiei electrice continuă și ponderea componentei de piață inclusă în prețul final urcă la 50% până la finalul lui 2015, de la 30% în Iulie 2014.

Deficitul fiscal a fost agreat cu FMI a fi 1,8% în 2015. Bugetul va trebui să acomodeze reducerea cu 5% a contribuțiilor sociale plătite de angajatori (incepând din Octombrie 2014) și care vor avea un impact negativ asupra veniturilor de 6,6 mld RON. Altă schimbare majoră este reducerea taxei speciale pe construcții de la 1,5% la 1% în 2015, cu un impact negativ de 0,6 mld RON. Salariul minim va crește cu 75 RON pe semestru, de la 900 RON la 1.050 RON și aceasta va genera venituri suplimentare de 0,55 mld RON. Bugetul este ambițios și depinde de realizarea unei mai bune colectări și a unei mai bune absorbții de fonduri europene, dacă se dorește creșterea cheltuielilor de capital.

Politica Băncii Naționale a României („BNR”, „Banca Centrala”)

BNR a tăiat dobânda cheie la începutul anului 2015 cu 0,5% în doi pași consecutivi până la 2,25%. Până la finalul anului ne mai așteptăm la o reducere până la 2%, datorită presiunilor inflaționiste scăzute. Banda de variație în jurul dobânzii de politică monetară a fost redusă la 2% și este posibil să ajungă la 1,75% în cazul în care se va mai opera o diminuare de dobândă. Este probabil ca BNR să continue să reducă ratele rezervelor minime obligatorii, scopul final fiind acela de a ajunge la un nivel mai apropiat de cel regional.

Riscurile acestui scenariu sunt legate de evoluția geopolitică, având Rusia și Grecia în prim-plan și se traduc, printre altele, în presiuni de depreciere a leului și de creștere a primei de risc de țară.

Anul a început deja cu o mișcare surpriză a Băncii Centrale a Elveției, care a renunțat la nivelul minim al cursului de schimb de 1,2 CHF pentru 1 EUR. În România, aceasta a cauzat o depreciere abruptă a leului față de francul elvețian; deși volumul creditelor în franci elvețieni este relativ mic comparativ cu celelalte țări din regiune, autoritățile naționale încearcă să găsească soluția cea mai bună pentru a diminua efectul negativ rezultat ca urmare a deprecierei monedei naționale față de această valută.

2. Analiza rezultatelor anului 2014

În cursul anului 2014, Garanti Bank SA („Garanti Bank” sau „Banca”) a continuat să își consolideze poziția în sistemul bancar românesc, oferind cu succes produse adaptate nevoilor clienților și condițiilor economice actuale, dar și prin încheierea de noi parteneriate strategice care vor juca un rol important în dezvoltarea viitoare a Băncii.

Istoric

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.

Repere ale anului 2014

Obiectivul principal stabilit pentru anul 2014 a fost realizat cu succes; în luna Noiembrie 2014, Banca a finalizat fuziunea prin absorbție de către Garanti Bank SA (în calitate de societate absorbantă) a SC Domenia Credit IFN SA (în calitate de societate absorbită). Procesul de fuziune a fost inițiat oficial în luna Mai 2014 și a fost finalizat în luna Noiembrie 2014, în urma aprobării BNR și finalizării tuturor cerințelor legale. Această decizie face parte din strategia locală pe termen lung pentru a crea un model de afaceri simplificat, în cazul Grupului Garanti pentru a-și servi mai bine clienții, prin intermediul Diviziei de Retail a Băncii.

În luna Mai 2014 Banca a emis 23.000 obligațiuni neconvertibile (cu posibilitatea de a crește până la maximum 30.000 obligațiuni, în cazul în care va exista cerere mai mare decât oferta inițială), cu maturitatea pe 15 Mai 2019, având o valoare nominală de RON 10.000 pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc în perioada 27-28 Mai 2014, ca urmare a cererii crescute, a fost atins numărul maxim de obligațiuni, iar pe data de 3 Iunie 2014 a fost subscrisă suma maximă de RON 300 milioane. Obligațiunile au fost emise la valoarea nominală, cu o dobândă de 5,47% pe an. În vederea subscrierii obligațiunile au fost oferite investitorilor calificați, iar în luna Iunie 2014 au fost listate la Bursa de Valori București, în vederea tranzacționării. La 31 Decembrie 2014 costul amortizat era de RON 307.677 mii.

Rețea de distribuție puternică și în expansiune

La 31 Decembrie 2014, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 84 de agenții (față de 78 anul trecut), 300 ATM-uri și 8.683 POS-uri. Numărul de clienți al Garanti Bank a crescut cu 7,5%, ajungând la 321.697 la 31 Decembrie 2014, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 236.000.

Sprijinind rețeaua de sucursale printr-un management centralizat și prin dezvoltarea unor canale alternative de livrare eficiente, Garanti Bank și-a îmbunătățit eficiența operațională și profitabilitatea, investind continuu în canale alternative de livrare.

Rating

În Iulie 2014, Fitch Ratings a micșorat calificativul pe termen lung și cel pe termen scurt de la "BBB-" la "BB+" și respectiv, de la "F3" la "B", cu perspectiva de "stabilitate", ca urmare a reducerii calificativelor pentru Banca mama , Turkiye Garanti Bankasi ("TGB").

În Decembrie 2014, Fitch Ratings a pus sub supraveghere pozitivă („RWP”), ratingurile pentru datoriile pe termen lung și pe termen scurt („IDRs”) precum și ratingul de sprijin („SR”). Acțiunea reflectă modificarea asupra calificativelor Băncii Mamă cu posibilitatea revizuirii în sens pozitiv (BBB-/RWP) și este urmarea comunicatului din data de 19 Noiembrie 2014, publicat de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (calificativ A-/Stable), prin care își anunța intenția de a mări participația în acțiunile deținute în TGB de la 25% la 39,9%.

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

GARANTI BANK S.A. (03 Dec 2014)	
Datorie pe Termen Lung*	BB+*
Datorie pe Termen Scurt*	B*
Suport*	3*
Viabilitate	b
Perspectiva	Stabila

**Pus sub supraveghere cu posibilitatea revizuirii în sens pozitiv.*

Clasamentul pozitiv, peste media de pe piață sectorului bancar românesc, a fost rezultat al puterii financiare a acționariatului Garanti, precum și al calitatii activelor băncii, abordării prudente a riscului, nivelului confortabil de acoperire a capitalului și poziției de lichiditate.

Premii

În anul 2014 Garanti Bank și-a continuat ascensiunea, fiind recunoscută pe piață pentru inovație și dinamism, două elemente fundamentale ce au reușit în continuare să o diferențieze de celelalte instituții financiare, motiv pentru care a fost premiata în repetate rânduri de către publicații prestigioase:

- *"Bancherul Anului"* - distincție acordată domnului Ufuk Tandogan, CEO Garanti Bank SA în cadrul Galei "Financial Leaders - Hall of Fame 2014", organizată de prestigioasa revista Business Arena;
- *"Cea mai buna banca pentru finantari Corporate"* - premiu acordat în cadrul "Galei Premiilor Revistei Piata Financiara";
- *"Silver Award for Excellence"* - în cadrul celei de-a XII-a editii a Galei "Romanian PR Awards", pentru campania de comunicare în social media, "SEQR the City"; ("SEQR the City" a fost campania de promovare a SEQR - soluția de plată pentru smartphone-uri, rapida, sigura și ușor de utilizat, lansata în 2013 de către Garanti Bank SA și Seamles);
- *"Best Consumer Internet Bank in Romania"* - Banca a fost premiată, pentru a doua oară consecutiv, de către prestigioasa revistă Global Finance în cadrul Galei "2014 World's Best Internet Banks Competition";
- *"Cea mai mare pondere a clienților persoane fizice din totalul clienților băncii"* și *"Primul serviciu național de internet banking prin care se pre-aproba solicitările de credit în timp real (iLoanU)"* - în cadrul celei de-a VI-a Ediții a Galei Online Banking organizată de către Finmedia.

Produse și servicii noi

- În cursul anului 2014 Banca a lansat un produs nou și flexibil ("Bonus Economus"), contul de economii prin care își recompensează clienții pentru comportamentul recurent de economisire. Banca oferă prin acest cont de economii un bonus de dobândă, în plus față de dobânda standard, clienților care îndeplinesc două condiții cumulative: au economisit o anumită sumă de bani (obiectiv de economisire) pe parcursul unui plan de economisire și au alimentat contul câteva luni consecutiv. În același timp, Bonus Economus oferă clienților confortul de a depune și retrage numerar oricând, fără a pierde dobânda care se acumulează zilnic.

Bonus Economus este disponibil pe piața locală pentru toate segmentele – persoane fizice, IMM-uri și persoane fizice autorizate (PFA). Contul de economii poate fi deschis la oricare dintre cele 84 de agenții ale Băncii, dar și prin Garanti Online (în cazul persoanelor fizice), platforma de internet banking a Băncii.

- De asemenea, pentru prima dată în România Banca a lansat o secțiune specială dedicată donațiilor către organizații non-guvernamentale și non-profit - "Donații ONG-uri", integrată în platforma proprie de internet banking și în rețeaua de ATM-uri BancoSmart din toată țara.
- În vederea diversificării produselor și serviciilor oferite, Banca a semnat un parteneriat cu Allianz-Tiriac, o companie de asigurari de top din România, prin care clienții Băncii - persoane fizice, IMM-uri și Corporate - care contractează credite garantate cu ipotecă, pot beneficia de o asigurare generală complementară creditului.

Cifrele cheie pentru 2014

La sfârșitul anului 2014, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 364,4 mld. RON, mai mare cu 0,58% decât nivelul de la finele anului 2013 (362,3 mld. RON).

Pe parcursul anului 2014, activele totale ale Băncii au crescut cu 4,7% până la 8.225 mil. RON, Banca ocupând poziția a 13-a în clasamentul bancar, deținând 2,26% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2014. La sfârșitul anului 2013, Banca a ocupat tot poziția a 12-a în clasamentul bancar, cu 2,03% din totalul activelor bancare românești.

Economia românească a înregistrat o creștere redusă de 2,9% în 2014. Industria, în special pe componenta calculatoarelor și electronicelor a contribuit în mare măsură la această creștere. Serviciile, îndeosebi avansul IT&C au fost al doilea factor important. Dinamica exporturilor s-a domolit comparativ cu anul 2013, iar importurile au crescut semnificativ ca urmare a creșterii cererii, susținute de creșterea salariului real.

În aceste condiții, Banca a reușit să crească valoarea brută a portofoliului de credite cu 7,95% conform IFRS comparativ cu sfârșitul anului 2013, până la 5.827 mil. RON. Totalul brut al creditelor din sistemul bancar au scăzut în cursul anului 2014 cu 6,07% până la 211.8 mld. RON. Creșterea valorii brute a portofoliului de credite al Băncii în comparație cu scăderea pieței a fost rezultatul concentrării pe o strategie de întărire a poziției pe piață ca o bancă universală locală. Creșterea portofoliului de creditare a fost generată în principal de portofoliile de credite acordate persoanelor fizice („retail”), ca urmare a fuziunii cu Domenia Credit IFN, în timp ce portofoliul de credite acordate companiilor a crescut într-un ritm mai redus.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere constantă a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 64,7% din totalul activelor la finele anului 2014 (2013: 61,4%) și la o valoare netă de 5,32 mld. RON (2013: 4,82 mld. RON) în conformitate cu IFRS.

În prima jumătate a anului 2014 legislația locală a suferit modificări, astfel încât băncilor le este permis să scoată în afara bilanțului creditele ce înregistrează întârzieri mai mari de 360 zile, au 100% provizioane pentru depreciere și sunt fie garantate sau negarantate, dar cu șanse scăzute de recuperare. Aceste credite sunt scoase în afara bilanțului și continua să fie monitorizate până se epuizează toate șansele de recuperare a sumelor datorate de către clienți. În consecință, se poate observa o reducere a ratei creditelor neperformante în tot sistemul bancar comparativ cu Decembrie 2013 (13,93% în Decembrie 2014 față de 21,87% în Decembrie 2013). În cazul Garanti Bank SA, rata de acoperire cu provizioane specifice pentru creditele neperformante a scăzut la 59,81%, în timp ce acoperirea creditelor neperformante cu provizioane totale a ajuns la 66,52%.

Astfel, ca urmare a scăderii ratei de acoperire a creditelor neperformante, totalul provizioanelor IFRS a scăzut în 2014 cu 72,3 mil. La 31 Decembrie 2014 rata creditelor neperformante a Băncii a fost de 12,84% (2013: 15,69%), mai bună decât media înregistrată de sistemul bancar 13,93% (2013: 21,87%).

Portofoliului de titluri a crescut în 2014 cu 10,1% până la 972 mil. RON (de la un volum de 882 mil. RON anul trecut) ca urmare a achiziționării de obligațiuni emise de companii din Turcia. În 2014, din vânzarea titlurilor a rezultat un câștig de 52.8 mil. RON (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare ce a fost recunoscut în Contul de Profit și Pierdere).

La 31 decembrie 2014 portofoliul de titluri reprezenta 11,8% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 462,98 mil. RON (2013: 582,94 mil. RON) și titluri emise de alte guverne, instituții publice, companii și alte bănci.

Finanțarea

În cursul anului 2014 Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare și de reducere a dependenței de Banca Mamă. Astfel, resursele atrase de la Banca Mamă au scăzut la 7,46% din totalul surselor de finanțare comparativ cu 19,66% 31 la Decembrie 2013.

Structura surselor de finantare la 31 decembrie 2014 față de 31 decembrie 2013 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31-Dec-14		31-Dec-13		Variație
	mii RON	Pondere	mii RON	Pondere	%
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	571.209	8%	364.769	5%	56,6%
Depozite la vedere	232.595	3%	257.576	4%	-9,7%
Depozite la termen	3.157.829	46%	1.680.639	25%	87,9%
Depozite colaterale	132.288	2%	160.619	2%	-17,6%
	4.093.921	60%	2.463.603	37%	66,2%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	212.899	3%	540.468	8%	-60,6%
Împrumut subordonat	44.835	1%	44.861	1%	-0,1%
Titluri date în pensiune livrată ('repos') cu					
-institutiile de credit	193.178	3%	234.312	3%	-17,6%
-cu clienti	69.007	1%	42.588	1%	62,0%
	519.919	8%	862.229	13%	-39,7%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	1.817	0%	910	0%	99,7%
Depozite la vedere	389.709	6%	608.725	9%	-36,0%
Depozite la termen	1.806.119	27%	2.797.235	42%	-35,4%
	2.197.645	32%	3.406.870	51%	-35,5%
TOTAL	6.811.485	100%	6.732.702	100%	1,2%

a) Depozitele clientelei

În cursul anului 2014, economiiile clienților (conturi curente și depozite) au crescut cu 66,2% comparativ cu anul 2013 până la 4.094 mil. RON. Ca urmare a strategiei Băncii de a atrage depozitele clienților, raportul Credite/Depozite a scăzut de la 219% la Decembrie 2013 la 142,4% la Decembrie 2014.

Banca a vizat atragerea de depozite de la clienți noi, dar, în același timp, continuarea dezvoltării 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. Depozitele clienților au reprezentat 60,1% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2014, comparativ cu 36,6% la sfârșitul anului 2013.

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată în principal de IMM-uri și clienți companii mari cu 1.761 mil. RON, în timp ce depozitele retail au generat o creștere de 81 mil. RON (cu sume mici și număr crescut de depozite), așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	31-Dec 2014	31-Dec 2013	Variație %	31-Dec 2014	31-Dec 2013	Variație %
	Depozitele clienței			Nr. de clienți*		
Companii	2.687.952	926.651	190,1%	1.352	1.395	-3,1%
Retails	808.193	726.885	11,2%	295.104	275.758	7,0%
IMM	597.776	810.067	-26,2%	25.241	22.112	14,2%
	4.093.921	2.463.603	66,2%	321.697	299.265	7,5%

(*) *Incluce numarul total al clientilor care efectueaza tranzactii*

b) Depozite ale altor bănci

Depozite de la bănci au scăzut cu 35,5 % în 2014 până la 2.198 mil. RON (de la RON 3.407 mil cât s-a înregistrat anul trecut, cu o medie de 36% atât în cazul depozitelor la vedere, cât și în cazul celor la termen), ca urmare a strategiei Băncii de atragere a fondurilor de la clienți, modificarea structurală fiind determinată de scăderea fondurilor fiduciare care au continuat să înlocuiască parțial finanțarea de la Banca Mamă.

Depozitele de la bănci au reprezentat 32,2% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2014, comparativ cu 50,6% la sfârșitul anului 2013, ca urmare a modificării surselor de finanțare - finanțare de la clienți în 2014 față de finanțarea de la bănci în 2013.

În 2014 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă. La data de 31 Decembrie 2014 depozitele la termen de la Banca Mamă au fost 238 mil. RON (2013: 509,4 mil. RON), în timp ce depozitele la vedere de la Banca Mamă au fost 225,5 mil. RON (2013: 314,7 mil. RON).

La data de 31 decembrie 2014, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an; RON (2013: 237,9 mil. RON) .

c) Alte împrumuturi

- ***Împrumut de la IFC:*** La 18 octombrie 2011, Banca a primit 22,5 mil. EUR credit de la International Finance Corporation („IFC”), pentru a finanța întreprinderile mici și mijlocii din România, în special cele deținute sau gestionate de femei antreprenor.

În data de 22 Iulie 2014, Banca a primit un alt împrumut de la IFC în valoare de 35 mil. EUR din care 20 mil. EUR pentru continuarea finanțării programului destinat întreprinderilor mici și mijlocii conduse de femei antreprenor.

Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC, cu excepția "Ratei expunerilor mari" la data de 31 Decembrie 2014. Oricum, ca urmare a discuțiilor managementului Băncii cu reprezentanții IFC, se exclude posibilitatea ca Bancii să i se solicite rambursarea împrumutului înainte de termen.

- Împrumut subordonat de la Banca Mamă: Pe 22 Octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 mil. EUR de la Banca Mamă cu scadența în 2019, cu scopul de a își îmbunătăți rata de acoperire a capitalului pentru a putea crește portofoliu de creditare. Valoarea împrumutului subordonat la 31 Decembrie 2014 era de 44,8 mil. RON (2013: 44,9 mil. RON).
- Angajamente repo: La 31 Decembrie 2014 Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 262,2 mil. RON reprezentând tranzacții încheiate cu alte bănci și cu instituții financiare care au rată fixă a dobânzii și scadența în Ianuarie 2015.
- Surse adiționale de finanțare: În Martie 2014, Banca a încheiat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) prin care a obținut un împrumut în suma de 25 milioane EUR destinat finanțării clienților corporativi și a IMM-urilor. Creditul nu a fost utilizat la data de 31 Decembrie 2014.

Tranzacții derivate: Banca folosește instrumente financiare derivate pentru a gestiona riscul de schimb valutar, atât pentru scopuri contabile și prudențiale. Venitul net din tranzacționare pentru anul 2014 a fost influențat pozitiv de volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2014 coroborat cu nivelul poziției valutare contabile.

Capital social: În cursul anului 2014, capitalul social a fost majorat la 1.107 mil. RON ca urmare a fuziunii cu Domenia Credit IFN SA.

Astfel, capitalul social al Băncii a crescut cu 68.690.864 lei prin emisiunea unui număr de 68.690.864 de acțiuni noi, fiecare cu valoarea de 1 leu, care au fost alocate către G Netherlands BV și Garanti Holding B.V. (acționarii Domenia Credit IFN SA).

Alte rezerve:

- Rezerve legale: La 31 Decembrie 2014, în conformitate cu legislația română, Banca este obligată să constituie rezerva legală, alocată la rata de 5% din profitul brut ajustat cu venituri neimpozabile și cheltuieli nedeductibile aferente, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social subscris și integral vărsat. Aceste rezerve nu sunt

distribuite acționarilor. În conformitate cu regulile fiscale, la momentul în care se întvede orice modificare a destinației rezervelor legale și rezervelor reprezentând facilități fiscale, venitul din impozitare și dobânda și penalitățile aferente sunt calculate începând cu data la care aceste facilități fiscale au devenit aplicabile în cadrul Băncii.

La 31 Decembrie 2014 rezervele legale sunt în valoare de 5,3 mil. RON din care 1,45 mil. RON reprezintă rezerve legale transferate de la Domenia Credit IFN ca urmare a fuziunii.

- 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 mil. RON s-a constituit, începând cu exercitiul financiar 2004 până la sfârșitul exercitiului 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
- Rezerve aferente titlurilor disponibile spre vânzare: Rezerva din reevaluare a titlurilor disponibile pentru vânzare reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare de la sfârșitul anului. În cursul anului 2014 a fost înregistrat un profit de 52,8 mil. RON, generat în principal, ca urmare a vânzării titlurilor disponibile pentru vânzare în valoarea de 802,4 mil. RON.

Indicatori prudentiali:

În anul 2014 s-au implementat noi reglementari importante în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit, toate acestea având un impact semnificativ asupra adecvării capitalului, fondurilor proprii, managementului lichidității și cerințelor prudentiale pentru sectorul bancar:

- Ordonanța de Urgență nr. 113/2013 cu privire la unele măsuri bugetare și amendamentele aduse OUG 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- Regulamentul BNR nr 5/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit;
- Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții – cu modificările ulterioare – și Regulamentul EU nr 648/2014

a) Fonduri Proprii: La data de 31 Decembrie 2014, în conformitate cu IFRS și principiile Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 637,64 mil. RON (2013: 635,43 mil. RON).

b) Adecvarea capitalului: Începând cu 1 Ianuarie 2014, Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitate), în conformitate cu reglementările Directivei CRR/CRD IV („Basel III”) adoptată de către BNR și alte state membre. Ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 13,22% la 31 Decembrie 2014 (2013: 15,56%).

La data de 31 Decembrie 2014, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o creștere de până la 17,28% %, în comparație cu 31 Decembrie 2013 (15,46% calculată pe baza Basel III).

c) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2014 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare banda de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 30,76% la sfârșitul anului 2014, înregistrând o ușoară scădere comparativ cu 2013 când nivelul a fost de 34,15%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată iar susținerea din partea băncii mama este disponibilă, dacă este necesar.

Profit și Pierdere:

În ciuda faptului că în 2014 mediul european a influențat performanța globală a economiilor locale, incluzând sistemele bancare, veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 426,22 mil. RON, o creștere de 3,5% față de anul precedent. Profitul înainte de scăderea provizioanelor a fost în sumă de 193.35 mil. RON, înregistrând o creștere de 2.3% comparativ cu 2013 (188.99 mil. RON).

- **Venitul net din dobânzi**, a scăzut cu 3,3% în 2014 comparativ cu 2013. (scăderea a fost îndeosebi generată de reducerea veniturilor din dobânzi – 4.1% comparativ cu perioada precedentă). În cursul anului 2014 ratele dobânzilor de pe piață au scăzut atât pentru activele generatoare de dobândă cât și pentru pasivele purtătoare de dobândă ca urmare a reducerii de către Banca Centrală a ratei dobânzii de politică monetară cu 1,5% (de la 4% pe an la începutul anului, la 2,5%) precum și ca urmare a creșterii competiției în piață atât în zona refinanțării creditelor cât și în atragerea fondurilor clienților. Banca a gestionat în mod eficient expunerea la riscul ratei de dobândă, creșterea portofoliului de creditare și al surselor de finanțare, astfel, rezultând o scădere a cheltuielilor cu dobânzile cu 5,6% față de scăderea veniturilor din dobânzi cu 4,1% .

În consecință, marja netă a dobânzii a scăzut până la 3,33% în 2014 (2013: 4,26%).

- Venitul net din taxe și comisioane a crescut în 2014 cu 25,5% fiind în principal generat de creșterea veniturilor din speze și comisioane determinată de eforturile Bancii de majorare a numărului tranzacțiilor clienților în vederea atingerii obiectivele sale strategice.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o scădere ușoară de 1,8% comparativ cu perioada precedentă, fiind influențate în special de câștigurile nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare în valoare de 52,8 mil. RON (2013: RON 53,5 mil.).
- Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere cu 4,5%, încorporand efectul inflației, cel al volatilității cursului de schimb și costurile operaționale generate de cele 6 noi sucursale deschise în cursul anului 2014.
- Raportul cost/venit și-a menținut trendul din anul precedent (54,6% în 2014 față de 54,1% în 2013)
- Cu toate că în anul 2014 sistemul bancar s-au înregistrat valori negative pentru ROE/ROAA, Banca a înregistrat valori pozitive atât pentru ROE (2014: 0,12%) cât și pentru ROAA (2014: 0,02%).

3. Rețeaua de unități

La 31 Decembrie 2014, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 84 sucursale și agenții (2013: 78) localizate în România.

4. 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 Turkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). Banca Mamă este controlată de către două companii Doguş Holding și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria („BBVA”). La data de 31 Decembrie 2014, Banca Mamă era deținută 24,23% (2013: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2013: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2013: 50,76%) erau deținute de 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 S.A., Ralfi IFN S.A., GarantiBank International N.V. etc.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. 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. Pentru anii 2014 și 2013, în conformitate cu politica Băncii Mamă, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați.

Creditele și avansurile acordate conducerii și personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 Decembrie 2014 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu grupul Doguş 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.

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2014 în conformitate cu IFRS

În data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Banks 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 Banca Națională a României și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 Noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

La întocmirea situațiilor financiare pentru 2014, după fuziune, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, au fost aplicate următoarele metode:

- Situația poziției financiare (Bilantul contabil) la 31 decembrie 2014 este prezentată pentru Garanti Bank SA după ce fuziunea a avut loc, în timp ce situația poziției financiare la 31 decembrie 2013 reprezintă suma situației pozițiilor financiare ale entităților care au fuzionat, după ce au fost eliminate soldurile tranzacțiilor dintre acestea la data de 31 decembrie 2013;

- Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt prezentate pentru Garanti Bank SA și Domenia Credit IFN SA ca urmare a fuziunii; între timp ce contul de profit și pierdere și situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 reprezintă suma sumelor rezultatelor celor două entități care au fuzionat, după ce au fost eliminate tranzacțiile dintre ele care au avut impact în contul de profit și pierdere al anului 2013.

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2014 față de 2013:

Bilanț contabil

mii RON	Individual 2014	Pondere 2014	Individual 2013	Pondere 2013	Variatie anuala %
Active					
Numerar	189.170	2,3%	172.423	2,2%	9,7%
Conturi la Banca Națională a României	1.287.404	15,7%	1.585.153	20,2%	-18,8%
Credite și avansuri acordate altor bănci	57.342	0,7%	18.416	0,2%	211,4%
Credite și avansuri acordate clienților	5.322.321	64,7%	4.820.804	61,4%	10,4%
Instrumente financiare derivate	39.878	0,5%	13.199	0,2%	202,1%
Titluri disponibile spre vânzare	971.600	11,8%	882.323	11,2%	10,1%
Imobilizări necorporale	224.055	2,7%	225.412	2,9%	-0,6%
Imobilizări corporale	83.166	1,0%	82.044	1,0%	1,4%
Alte active	39.983	0,5%	39.055	0,5%	2,4%
Creanțe privind impozitul amânat	9.865	0,1%	13.140	0,2%	-24,9%
Total active	8.224.784	100,0%	7.851.969	100,0%	4,7%
Datorii					
Depozite ale altor bănci	2.197.645	30,4%	3.406.870	49,6%	-35,5%
Depozite ale clienților	4.093.921	56,7%	2.463.603	35,9%	66,2%
Instrumente financiare derivate	22.502	0,3%	40.139	0,6%	-43,9%
Obligațiuni emise	307.677	4,3%	-	0,0%	100,0%
Alte împrumuturi	519.919	7,2%	862.229	12,6%	-39,7%
Alte datorii	78.214	1,1%	90.787	1,3%	-13,8%
Total datorii	7.219.878	100,0%	6.863.628	100,0%	5,2%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.107.340		1.063.773		4,1%
Alte rezerve	56.339		40.935		37,6%
Rezultat reportat	(158.773)		(116.367)		36,4%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.004.906		988.341		1,7%
Total datorii și capitaluri proprii	8.224.784		7.851.969		4,7%

Contul de profit și pierdere

mii RON	Individual	Individual	Variatie anuala
	12 luni 2014	12 luni 2013	%
Venituri din dobânzi și venituri similare	411.372	429.111	-4,1%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(148.413)	(157.143)	-5,6%
Venituri nete din dobânzi	262.959	271.968	-3,3%
Venituri din speze și comisioane	57.808	47.629	21,4%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(25.303)	(21.722)	16,5%
Venituri nete din speze și comisioane	32.505	25.907	25,5%
Venituri nete din tranzacționare	72.576	54.743	32,6%
Alte venituri de exploatare	58.177	59.249	-1,8%
Alte venituri operaționale	130.753	113.992	14,7%
Venituri operaționale	426.217	411.867	3,5%
Pierderi din deprecierea creditelor	(191.779)	(107.148)	79,0%
Alte cheltuieli de exploatare	(232.864)	(222.877)	4,5%
Profitul înainte de impozitare	1.574	81.842	-98,1%
(Chetuieli)/Venituri cu impozitul pe profit	(352)	8.642	100,0%
Profitul atribuibil acționarilor	1.222	90.484	-98,6%

6. Structura acționariatului

La 31 Decembrie 2014, capitalul social al Băncii este format din 1.107.340.006 acțiuni (2013: 1.038.649.142) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2013: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot. În anul 2014, ca urmare a fuziunii cu Domenia Credit IFN SA, valoarea capitalului socila a crescut cu 68.690.864 lei.

La 31 Decembrie 2014, structura actionariatului se prezinta astfel:

Acționar	Țara	Număar acțiuni	Valoare RON	Participație %
G Netherlands B.V.	Netherland	1.107.300.003	1.107.300.003	99,9964
Garanti Holding B.V.	Netherland	40.003	40.003	0,0036
		1.107.340.006	1.107.340.006	100

7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În cursul lunii februarie 2015, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante scoase în afara bilanțului în cursul anului 2014 în sumă de 265.905 mii lei către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În afara evenimentelor discutate mai sus, în timpul anului 2015, până la momentul semnării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente importante care să aibă impact asupra situațiilor financiare.

8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2015

Strategia pentru anul 2015 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei, a vanzarilor încrucisate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2015 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 bancii.

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 experiența 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”);
- 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 provizioanelor.

Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2015, împărțite pe linii de afaceri, au fost următoarele:

a) Persoane fizice

- Extinderea bazei de clienți;
- Creșterea gradului de activare a clientelei și de vânzare încrucișată atât pentru active cât și pentru pasive;
- Creșterea volumelor de pasive;
- Creșterea numărului și volumului de împrumuturi acordate;
- Creșterea vânzării de carduri noi de credit și reducerea nivelului de erodare a numărului de carduri de credit.
- Creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

- Majorarea numărului de clienți de calitate cu scopul de a crește baza de clienți activi;
- Încurajarea comportamentului tranzacțional;
- Țintirea sectoarelor strategice și creșterea gamei de produse;
- Îmbunătățirea dinamicii vânzării în vederea sporirii productivității;
- Creșterea gamei de produse și servicii oferite clienților;
- Atenție crescută asupra expunerilor extrabilantiere.

c) Corporații

- Concentrare pe remanierea portofoliului: atragerea de clienți noi, cu accent pe companiile locale românești;
- Intensificarea activității la nivel de client;
- Îmbunătățirea fluxului de afaceri pentru creșterea eficienței;
- Profitabilitate susținută;
- Menținerea calității portofoliului;
- Creșterea extensivă a afacerilor;
- Concentrarea pe finanțarea proiectelor.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2015 conform IFRS sunt:

- Scăderea rezervei minime obligatorii în luna Martie 2015 (de la 10% la 8% pentru moneda locală și de la 16% la 14% pentru celelalte valute);
- Comparativ cu actualele sfârșitului de an 2014:
 - Activele totale sunt considerate a înregistra o ușoară creștere de 6,5% în 2015;
 - Creșterea cu 13,6% a creditelor acordate;
 - Depozitele sunt considerate a rămâne la un nivel relativ stabil în 2015;
 - Veniturile nete din dobânzi sunt prevăzute să crească cu 5%;
 - Creșterea veniturilor operaționale cu menținerea raportului Costuri-Venituri sub 60%;
 - Creșterea cheltuielilor operaționale cu 12,8%.

În cursul anului 2015 este prevăzut ca rețeaua de agenții să crească cu 6 noi agenții, deschiderea acestora fiind făcută în funcție de condițiile de piață.

9. Politica legată de mediul înconjurător

Riscurile legate de mediul înconjurător nu sunt inerente activității bancare. Cu toate acestea, clienții Băncii sunt implicați în diverse activități, fiecare dintre ele având propriile sale riscuri legate de mediul înconjurător. Unii dintre acești clienți efectuează activități cu un anumit grad de risc de mediu care pot fi dăunătoare sănătății umane sau dăunătoare pentru mediu.

Exemplele includ:

- distribuția de produse petroliere, ce are un risc de mediu înconjurător la un nivel mediu, în cazul apariției de accidente;
- activitatea de creștere a păsărilor - risc scăzut-mediu pentru sănătatea umană, în cazul utilizării furajelor sau a altor materii prime (amino-acizii, aditivii, făina de proteine, cereale, vitamine, medicamente etc) modificate genetic;
- producția și furnizarea de îngrășăminte chimice în Europa - un risc de poluare chimică de nivel mediu;
- producția și comerțul cu cereale - risc de mediu scăzut: cultivarea necorespunzătoare a terenului, lipsa de prevenire a daunelor cauzate 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 de domeniul energetic, cu un risc de mediu la un nivel mediu-scăzut în caz de accident.

Managementul și salariații Băncii vor oferi atenție extremă faptului ca activele deținute sau activitățile desfășurate de către Bancă să nu cauzeze nici un prejudiciu ecologic sau legat de mediu, așa cum este solicitat de către standardele interne și internaționale.

Banca își micșorează 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 este redusă mai târziu din cauza contaminării mediului;
- riscuri juridice și financiare, sub forma de costuri de de-contaminare 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 2014, 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 să poată duce la sancțiuni, și nici nu au existat credite neperformante datorate unor probleme legate de mediu.

Garanti Bank implementează politicile de optimizare a resurselor, și, în același timp, desfășoară activități specifice financiare și bancare.

10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional

a) 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 elaborate pe baza normelor BNR aplicabile provizioanelor specifice de risc și, implicit, de evaluare a performanței financiare a clienților.

Procesul Bancii 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;
 - Valuta;
 - Expuneri bilanțiere/expuneri extra-bilanțiere;
 - Linii de business.
- 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 Consiliul de Administrație („CA”) și sunt implementate în sistemul Băncii (core-banking) de către funcția de aprobare.

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. Aprobarea de către majoritatea membrilor comitetului este solicitată la nivelul Comitetului de Credit din România („CCR”). În cadrul Comisiei Extinse de Creditare („CEC”) sunt aprobate anumite limite cu o expunerea totală care depășește limita de aprobare în CA ce este sub nivelul CRR. Cu toate acestea, anumite competențe au fost delegate de către Comitetul de Credit din România către anumite persoane, cum ar fi: Director General Adjunct de Credit Zonal, Director Creditare, Manager de linie de business, Șef serviciu de management de creditare etc, în funcție de experiența și de performanța portofoliului fiecăruia. De asemenea, și unii manageri de sucursale pot deține competențe de aprobare a creditelor în zona IMM-urilor.

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 reglementarilor specifice emise de către BNR.

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 datoriei / 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 devreme 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 Banca;
- Urmărirea debitorului, a evoluției relației sale cu partenerii de afaceri și a modificărilor ce apar în mediul economic și legislativ care pot influența negativ activitatea debitorului și, astfel, capacitatea sa de rambursare, etc;
- Compararea scorului pentru mai multe perioade succesive;
- Verificarea condițiilor impuse asupra debitorilor, așa cum sunt ele menționate la capitolul "Dispoziții generale" al contractului 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 delincvență, analiza de delincvențe 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.

b) 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 multi 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 cumulat 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 geografica, din același domeniu de activitate sau din folosirea de tehnici de diminuare a riscului de credit și în special include riscuri asociate cu expuneri mari, legate indirect de riscul de credit, se exemplu riscul generat de un singur emitent de garanții.

Banca gestioneaza riscul de concentrare prin implementarea de politici și proceduri, astfel încât nivelul acceptabil de concentrare să fie revizuit în mod constant, în conformitate cu apetitului fata de risc al Băncii. Astfel, Banca a stabilit limite/praguri în ceea ce privește strategia de risc de concentrare a expunerilor și a delegat catre Comitetul de Management al Riscului competența de a stabili limite suplimentare cu privire la riscul de concentrare.

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 în aceeași regiune geografică;
- expunerile de credit indirecte care rezultă din aplicarea de tehnici de atenuare a riscului de credit.

i. Limitele expunerilor de creditare

Banca a stabilit limite generale de creditare la nivel de debitor/contrapartida, 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 Banca. 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 țara și contrapartidă

–Departamentul Instituții Financiare („FID”) 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 Romania pentru Instituțiile Financiare, cu avizarea pozitivă a Comitetul 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 Managementul Riscului monitorizeaza lunar expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Divizia de Risc Management, 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.

c) Riscul de piata

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 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 „testari înapoi” 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 aceasta viziune au fost folosite rezerve de capital pe baza unui impact estimat al scenariilor testelor de stres pentru riscul valutar (folosind modelul VAR) și pentru riscul de dobândă (bazat pe modelul "Castiguri la risc" și care masoară schimbarea potențială în valoarea economică în urma modificării ratelor de dobândă).

Divizia Trezorerie Front Office este abilitată să mențină poziția în limitele aprobate și să gestioneze expunerea la riscul valutar și de rată a dobânzii a Băncii.

d) 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 Banca Centrală 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, și 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 Divizia Trezorerie Front Office este responsabilă pentru gestionarea lichidității.

Banca utilizează teste de stres, 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.

e) Riscul Operational

Riscul operational 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.

Pentru o continuă evaluare a expunerii la risc operațional, Banca a luat în considerare următoarele:

- identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional, inclusiv monitorizarea indicatorilor cheie de risc operațional;
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului 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 operational având capacitatea de a aduna sub o platforma comuna indicatorii de risc operational, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operational;
- pregătirea/informarea continuă în tematica riscului operațional a managementului și persoanelor cheie din cadrul organizației.

Calculul cerințelor de capital în procesul de asigurare a adecvării capitalului s-a realizat în conformitate cu indicatorii de bază utilizați și pentru calcularea cerințelor de capital în conformitate cu cerințele BNR. Astfel, a fost aplicată o rată de 15% la baza de calcul determinată în conformitate cu cerințele BNR.

*

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Sait Ergun Ozen



Anexa 3

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Sait Ergun Ozen**
Varsta: 54 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1996 – 1997 **Harvard Business School**
Massachusetts, SUA
Program Avansat de Management - Situatii Financiare, Planificare Financiară, Strategii Corporative, Marketing

1981 – 1985 **New York State University**
New York, SUA
Licentiat in Economie

Experienta profesionala:

mai 2010 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Romania
Presedinte al Consiliului de Administratie

apr. 2000 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Presedinte si CEO,
Membru al Consiliului de Administratie

iun. 1995 – apr. 2000 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv, Trezorerie

nov. 1992 – iun. 1995 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Senior, Trezorerie (nov. 1993 – iun. 1995)
Vicepresedinte, Trezorerie (nov. 1992 – nov. 1993)

ian. 1987 – oct. 1992 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte, Trezorerie

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Muammer Cuneyt Sezgin**
Varsta: 53 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1996 – 2000 **Istanbul Universitesi (Universitatea Istanbul),**
Istanbul, Turcia
Doctorat in Administrarea Internationala a Afacerilor (PhD)

1986 – 1988 **Western Michigan University,**
Michigan, SUA
Masterat in Administrarea Afacerilor (MBA)

1981 – 1985 **Orta Dogu Teknik Universitesi (Universitatea tehnica Orientul Apropiat),**
Ankara, Turcia
Licentiat in Administrarea Afacerilor

Experienta profesionala:

mai 2010 – prezent **Garanti Bank S.A.,**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie,
Membru al Comitetului de Audit

iun. 2004 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Membru al Consiliului de Administratie,
Membru al Comitetului de Audit

2001 – 2004 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Director, Audit Intern si Managementul Riscului

1996 – 2001 **Osmanli Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv

1993 – 1996 **Bank Ekspres A.S.,**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Senior, Cercetare, Proiecte Speciale si
Planificarea Strategiei;

1992 – 1993

Credit Lyonnais,
Istanbul, Turcia

Vicepresedinte, Corporate Finance

1989 – 1992

Iktisat Bankasi A.S.,
Istanbul, Turcia

Asistent Vicepresedinte, Corporate Finance & Research

1985 – 1986

Interbank A.S.,
Istanbul, Turcia

Auditor Intern, Departamentul Audit Intern

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Turgay Gonensin**
Varsta: 53 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1980 – 1985 **Universitatea Bogazici,**
Istanbul, Turcia
Licentiat in Administrarea Afacerilor

Experienta profesionala:

iul. 2010 – prezent **Garanti Bank S.A.,**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie,
Membru al Comitetului de Audit

dec. 2001 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul Turcia
Vicepresedinte Executiv, Coordonarea Operatiunilor Filialelor Locale si
Internationale (feb. 2013 - prezent)
Vicepresedinte Executiv, Servicii Bancare Comerciale (dec. 2001-feb. 2013)

apr. 2000 – dec. 2001 **Osmanli Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Director General

apr. 1997 – apr. 2000 **Garanti Bank International N.V.,**
Amsterdam, Olanda
Director General

oct. 1995 – oct. 1997 **Finansbank A.S.,**
Istanbul, Turcia
Asistent Manager General, Marketing de Credit

apr. 1994 – mar. 1995 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Prim Vicepresedinte, Coordonare Bancara

dec. 1992 – apr. 1994 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul, Turcia
Prim Vicepresedinte, Institutii Financiare

aug. 1991 – dec. 1992	Turkiye Garanti Bankasi A.S., Istanbul, Turcia Prim Vicepresedinte, Marketing Bancar si Comercial
oct. 1989 – aug. 1991	Turkiye Garanti Bankasi A.S., Istanbul, Turcia Vicepresedinte, Institutii Financiare
nov. 1987 – sep. 1989	Turkiye Garanti Bankasi A.S., Istanbul, Turcia Vicepresedinte, Marketing Comercial si Corporatist
iun. 1985 – oct. 1987	Interbank A.S., Istanbul, Turcia Ofiter de Cont

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Bahadir Ates**
Varsta: 51 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1990 **Universitatea din Leiden**
Leiden, Olanda

Diploma Limba Olandeza Avansati

1987–1989 **Universitatea Webster**
Leiden, Olanda

Master in Marketing

1981–1986 **Universitatea Tehnica Middle East**
Ankara, Turcia

Licentiat in Ingineria Metalurgica

Experienta profesionala:

ian. 2011 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Romania

Membru al Consiliului de Administratie

mar. 2000 – prezent **GarantiBank International N.V.**
Amsterdam, Olanda

CEO

ian. 1998 – mar. 2000 **GarantiBank International N.V.**
Amsterdam, Olanda

Director Executiv, Finantare Comerciala si Marketing

ian. 1995 – ian. 1998 **GarantiBank International N.V.**
Amsterdam, Olanda

Vicepresedinte, Finantare Comerciala si Marketing

apr. 1992 – ian. 1995 **GarantiBank International N.V.**
Amsterdam, Olanda

Director Credite

sep. 1990 – apr. 1992 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Sucursala Rotterdam, Olanda

Mai multe functii in Aria Credite, Operatiuni si Marketing

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Faruk Nafiz Karadere**
Varsta: 57 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1976 – 1980 **Ankara Universitesi Siyasal Bilgiler Fakultesi (Universitatea Facultatilor de Stiinte Politice din Ankara)**
Ankara, Turcia
Licentiat in Stiinte Politice

Experienta profesionala:

ian. 2011 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie

mai 1999 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv, Operatiuni Bancare IMM/
Managementul Marcii Corporative si
Comunicare de Marketing

dec. 1994 – apr. 1999 **Finansbank A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv, Operatiuni Bancare de Retail si
Comunicare Corporativa

mar. 1993 – dec. 1994 **Bank Ekspres A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv, Operatiuni Bancare de Retail

ian. 1982 – feb. 1992 **Pamukbank,**
Istanbul Turcia
Director Agentie

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey**
Varsta: 52 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1986 **Programul de finante in management financiar al J.P. Morgan**
Finante, Corporate Banking, Contabilitate, Gestionarea Riscului

1980 – 1984 **Universitatea Georgetown**
Washington D.C.
Licentiat in Finante si Management International

Experienta profesionala:

apr. 2012 – prezent **Garanti Bank S.A.,**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie

2011 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.,**
Istanbul Turcia
Membru al Consiliului de Administratie

2011 – prezent **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) Turcia**
Istanbul Turcia
Director General

2006 – 2011 **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA)**
Hong Kong
Director General Zona Asia

2003 – 2005 **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA)**
Madrid, Spania
Director General

1999 – 2003 **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA)**
Madrid, Spania
Director General
Presedintele Uno – e Bank (100% actionariat BBVA)

1994 – 1999 **Argentaria Corporation Bancaria,**
Madrid, Spania
Director Executiv, Gestionarea Activelor

1992 – 1994 **AB Asesores Gestion**
Madrid, Spania
Director, Instrumente cu Venit Fix Global si Piete Internationale

1989 – 1992 **Prudential Compania de Seguros**
Madrid, Spania
Director, Instrumente cu Venit Fix

1984 – 1989

JP Morgan Spania
Madrid, Spania
Vicepresedinte

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Onur Genc**
Varsta: 40 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1995 – 1997 **Universitatea Carnegie Mellon**
Pittsburg, Pennsylvania, SUA
Masterat in Administrare Industriala (MBA)

1991 – 1995 **Universitatea Bogazici**
Istanbul, Turcia
Licentiat in Inginerie Electrica - Electronica

Experienta profesionala:

iun. 2012 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie

mar. 2012 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Vicepresedinte Executiv, Retail

1999 – 2012 **McKinsey & Company**
Canada-US-London-Turkey
Director (Partener Senior),
Manager de Tara pentru Turcia

1997 – 1999 **American Airlines**
Dallas-Forth Worth, Texas, SUA
Controlor Financiar Senior

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Gokhan Erun**
Varsta: 46 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1998 – 1999 **Yeditepe Universitesi (Universitatea Yeditepe)**
Istanbul Turcia
Masterat in Administrarea Afacerilor (MBA)

1986 – 1990 **Istanbul Teknik Universitesi (Universitatea Tehnica)**
Istanbul Turcia
Masterat in Electronica si Comunicatii

Experienta profesionala:

iun. 2012 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Romania
Membru al Consiliului de Administratie

aug. 2005 – prezent **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul Turcia
Vicepresedinte Executiv, Resurse Umane, Training si
Dezvoltare/Trezorerie si Servicii Bancare de
Investitii

sep. 2004 – aug. 2005 **Garanti Emeklilik Ve Hayat a.S. (Garanti Pensii si Asigurari de Viata)**
Istanbul Turcia
Director General

oct. 1999 – sep. 2004 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul Turcia
Vicepresedinte Senior, Produse si Servicii Bancare pentru Companii

nov. 1994 – oct. 1999 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul Turcia
Vicepresedinte, Trezorerie (iul. 1997 – oct. 1999)
Vicepresedinte Adjunct, Trezorerie (nov. 1994 – iul. 1997)

Curriculum Vitae

Date personale:

Nume: **Ufuk Tandogan**
Varsta: 51 de ani

Studii si pregatire profesionala:

1982 – 1986 **Universitatea Uludag**
Bursa, Turcia
Licentiat in Economie

Experienta profesionala:

feb. 2013 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Bucuresti, Romania
Membru al Consiliului de Administratie

nov. 2012 – prezent **Garanti Bank S.A.**
Bucuresti, Romania
Director General

mai 2006 – oct. 2012 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Coordonator, Credite Comerciale si Corporate

ian. 2005 – mai 2006 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Vice Presedinte, Credite Comerciale si Corporate

iul. 2002 – dec. 2004 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Director Regional, Regiunea Comerciala Istanbul 3

nov. 1994 – iul. 2002 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Director Agentie

nov. 1993 – nov. 1994 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Director de Marketing, Agentia Avcilar

ian. 1993 – nov. 1993 **Turkiye Garanti Bankasi A.S.**
Istanbul, Turcia
Manager de Proiect al Grupului, Proiect de Restructurare

sep. 1992 – ian. 1993 **Turkiye Garanti Bankasi A.S**
Istanbul, Turcia
Vice-Presedinte, Marketing (Centrala Bancii)

oct. 1991 – sep. 1992

Turkiye Garanti Bankasi A.S.

Istanbul, Turcia

Specialist Credite, Regiunea Comerciala Istanbul 3

oct. 1988 – oct. 1991

Turkiye Garanti Bankasi A.S

Istanbul, Turcia

Analist Financiar, Departamentul Analiza Financiara (Centrala Bancii)

apr. 1986 – apr. 1987

Pamukbank

Istanbul, Turcia

Specialist Asistent, Departamentul Marketing

Anexa 4 –Lista persoanelor afiliate Garanti Bank SA la 31 Decembrie 2014

<u>Nr.</u>	<u>Nume</u>	<u>Comentariu</u>
1	SAIT ERGUN OZEN	Conducere Banca
2	MUAMMER CUNEYT SEZGIN	Conducere Banca
3	TURGAY GONENSIN	Conducere Banca
4	FARUK NAFIZ KARADERE	Conducere Banca
5	MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY	Conducere Banca
6	ONUR GENC	Conducere Banca
7	GOKHAR ERUN	Conducere Banca
8	BAHADIR ATES	Conducere Banca
9	UFUK TANDOGAN	Conducere Banca
10	STELUTA LUMINITA CIOACA	Conducere Banca
11	ANCA CORNELIA MOTCA	Conducere Banca
12	ALINA CARMEN PATRICHE	Conducere Banca
13	TIBERIU EMIL VONVEA	Conducere Banca
14	LEVENT OZGU	Conducere Banca
15	RECEP CAGRI MEMISOGLU	Conducere Banca
16	BEATRICE GHITA	Conducere alte Companii din Grup
17	BOGDAN DOBRE	Conducere alte Companii din Grup
18	VIRGINIA ELENA OTEL	Conducere alte Companii din Grup
19	OKAN MURAT YURTSEVER	Conducere alte Companii din Grup
20	ELENA MARCELA GAVRILUT	Conducere alte Companii din Grup
21	CRISTIAN-ION GEANALIU	Persoane cu functie cheie (Banca)
22	YASAR MURAT MEMISOGLU	Persoane cu functie cheie (Banca)
23	ANDREI FLORIN DOBROVICI	Persoane cu functie cheie (Banca)
24	OZCAN CETINKAYA	Persoane cu functie cheie (Banca)
25	ANTON OANA	Persoane cu functie cheie (Banca)
26	OKAN YILMAZ	Persoane cu functie cheie (Banca)
27	KORHAN MALDAR	Persoane cu functie cheie (Banca)
28	ALINA PLATICA	Persoane cu functie cheie (Banca)
29	ANA MIHAELA MUSCA	Persoane cu functie cheie (Banca)
30	MIHAI BARBU	Persoane cu functie cheie (Banca)
31	ANCA STOICESCU	Persoane cu functie cheie (Banca)
32	IOANA-MADALINA GHITA	Afini parti afiliate
33	EVA-LUANA MOTCA	Afini parti afiliate
34	LUCA-VLADIMIR MOTCA	Afini parti afiliate
35	CORNELIU ANTONIU ROMULUS NEGRU	Afini parti afiliate
36	ILEANA NEAGU	Afini parti afiliate
37	DOINA MARIANAL OTEL	Afini parti afiliate
38	SEVER OTEL	Afini parti afiliate
39	AYSUN EBRU YURTSEVER	Afini parti afiliate
40	CONSTANTIN GAVRILUT	Afini parti afiliate
41	IONICA PATRICHE	Afini parti afiliate
42	CLAUDIA DOBROVICI	Afini parti afiliate
43	YESIM MEMISOGLU	Afini parti afiliate
44	RALUCA-HERMINE OANA	Afini parti afiliate


DECLARAȚIE

Subsemnatii, Ufuk Tandogan, Director General, si Luminița Steluța Cioaca, Director General Adjunct, Aria Financiar si Contabilitate, in calitate de reprezentanti ai Garanti Bank S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Fabrica de Glucoza nr.5, Novo Park, Cladirea F, etaj 5-6, sector 2, in conformitate cu prevederile din Legea Contabilitatii 82/1991 republicata si cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și emisiunile de valori mobiliare, declaram urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2014 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană, in vigoare la data de 31 decembrie 2014.
- b) Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2014 oferă o imagine fidelă a activelor, obligatiilor, poziției financiare, contului de profit ale Garanti Bank S.A..
- c) Raportul anual întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Garanti Bank S.A. la data de raportare.
- d) Garanti Bank S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

30 aprilie 2015

Ufuk Tandogan
Director General



Luminița Steluța Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

ACT CONSTITUTIV

AL

GARANTI BANK S.A.

Prezentul document reprezintă Actul Constitutiv al băncii **GARANTI BANK SA** în conformitate cu Legea societăților nr. 31/1990, republicată și cu modificările ulterioare ("Legea societăților") și Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și cuprinde acordul acționarilor acesteia:

1. **G Netherlands B.V.**, societatea de naționalitate olandeză, înregistrată în mod legal și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Keizersgracht 569-575, 1017DR Amsterdam, Olanda, înregistrată la Camera de Comerț din Amsterdam, cu numărul 34288193, și
2. **Garanti Holding B.V.**, o societate privată cu răspundere limitată, organizată în conformitate cu legile din Olanda, având sediul corporativ în Amsterdam, Olanda, și sediul social la Keizersgracht 569-575, 1017DR, Olanda, având numărul de înregistrare în registrul comerțului 34288411.

CAPITOLUL I

STRUCTURA, NUMELE, SEDIUL SOCIAL ȘI DURATA DE FUNCȚIONARE A BĂNCII

Art. 1 **GARANTI BANK S.A.**, conform rezervării numelui nr. 525699 din data de 07.10.2010 emisă de Oficiul Registrului Comerțului (denumită în continuare "**Banca**"), este o societate pe acțiuni înființată și funcționând în baza legilor din România, în conformitate cu legislația română relevantă privind societățile și legislația ce reglementează activitatea bancară, precum și cu dispozițiile prezentului Act Constitutiv și regulamentele și normele sale interne.

Art. 2 În toate actele sale oficiale, Banca se identifică printr-un minim de date, conform legislației aplicabile, cu menționarea numărului și datei de înmatriculare în Registrul Instituțiilor de Credit ținut de către Banca Națională a României ("**BNR**") precum și a următoarelor informații: numele sub care este înregistrată Banca la Registrul Comerțului și în Registrul Instituțiilor de Credit, capitalul social subscris și vărsat, locația sediului social, codul unic de înregistrare, numărul de înregistrare la Registrul Comerțului.

Art. 3 (1) Sediul social al Băncii este în București, Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5, Novo Park 3, Business Center, Cladirea F, Et. 5 si 6, sector 2, 020331, România.





(2) Mediul social al Băncii poate fi schimbat conform dispozițiilor reglementarilor BNR și în societăților.

Art. 4 Banca poate înființa filiale și poate deschide și închide sedii secundare (sucursale, puncte de lucru, birouri, agenții sau alte astfel de unități fără personalitate juridică) în România și în străinătate printr-o hotărâre a Comitetului de Directie cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 5 Banca este înființată pe o perioadă nedeterminată, începând de la data înregistrării în Registrul Comerțului.

CAPITOLUL II

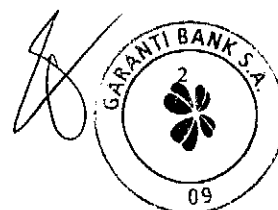
OBIECTUL DE ACTIVITATE AL BĂNCII

Art. 6 (1) Principalul domeniu de activitate al Băncii constă în “Intermediere monetară” (Codul CAEN 641).

(2) **Principala activitate** constă în “Alte activități de intermediari monetare”, care corespunde codului CAEN 6419.

(3) Banca va desfășura următoarele activități:

- a) atragere de depozite și de alte fonduri rambursabile (cod CAEN 6419);
- b) acordare de credite, inclusiv, dar fără a se limita la: credite de consum, credite ipotecare, factoring cu sau fără regres, finanțarea tranzacțiilor comerciale, inclusiv forfetare (cod CAEN 6419);
- c) operațiuni de plăți (cod CAEN 6419);
- d) emitere și administrare de mijloace de plată, cum ar fi cărți de credit, cekuri de călătorie și alte asemenea, exclusiv monedă electronică (cod CAEN 6419);
- e) emitere de garanții și asumare de angajamente (cod CAEN 6419);
- f) tranzacționare în cont propriu și/sau pe contul clienților, în condițiile legii cu:
 - instrumente ale pieței monetare, cum ar fi cekuri, cambii, bilete la ordin, certificate de depozit (cod CAEN 6419);
 - valută (Cod CAEN 6419);
 - instrumente având la baza cursul de schimb sau rata dobânzii (Cod CAEN 6419);
- g) tranzacționare în cont propriu și/sau pe contul clienților, în condițiile legii cu valori mobiliare și alte instrumente financiare transferabile (Cod CAEN 6419);
- h) intermediere pe piața interbancară (Cod CAEN 6419);
- i) prestare de servicii privind furnizarea de date și referințe în domeniul creditării (Cod CAEN 6419);
- j) operațiuni în mandat:
 - Activități auxiliare ale caselor de asigurări și de pensii - intermediere în asigurări, în calitate de agent de asigurare subordonat – *bancassurance* (Cod CAEN 6629 – Activități auxiliare ale caselor de asigurări și de pensii);





- Activitatea de marketing al fondurilor de pensii administrate privat si activitatea de marketing al prospectelor schemelor de pensii facultative (cod CAEN 6629 – Alte activitati auxiliare de asigurari si fonduri de pensii);
- k) dobândirea de participații la capitalul altor entități (Cod CAEN 6419);
- l) inchiriere de casete de siguranta (Cod CAEN 6419);
- m) colectarea si livrarea de numerar de la / catre clientii bancii (Cod CAEN 6419);
- n) prestarea de servicii clientelei proprii care, deși nu sunt conexe activității desfășurate, reprezintă o prelungire a operațiunilor bancare, inclusiv servicii de evaluare a bunurilor mobile si imobile in vederea admiterii acestora la garantarea imprumuturilor, evaluarea prin experti a documentatiilor tehnico-economice si a studiilor de fezabilitate si fezabilitate prezentate de clienti in vederea acordarii creditelor (Cod CAEN 6619);
- o) operațiuni nefinanciare în mandat sau de comision, în special pe contul altor entități din cadrul grupului din care face parte instituția de credit, inclusiv, dar fara a se limita la intermediere activitati de leasing (Cod CAEN 6419)

Art. 7 Banca poate efectua, de asemenea, următoarele activități auxiliare:

- a) operațiuni de administrare a patrimoniului constând din bunuri mobile și/sau imobile aflate în proprietatea sa dar neafectate desfășurării activităților financiare, ce au ca obiect bunuri mobile și imobile dobândite în urma executării creanțelor, cu respectarea, în privința operațiunilor de închiriere a unor asemenea bunuri, a legislației bancare (Cod CAEN 6810 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii; Cod CAEN 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate; Clasele diviziunii 77, în funcție de natura bunurilor mobile închiriate; Cod CAEN 4799 – Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor).

CAPITOLUL III

CAPITAL ȘI ACȚIUNI

Art. 8 (1) Capitalul social al Bancii este de **1.107.340.006 LEI** (unmiliard osutasaptemilioane treisutepatruzecimii si sase lei), integral subscris si varsat, constand din urmatoarele contributii:

(a) 236.095.238 EURO, din care (i) 20.000.000 EURO reprezinta echivalentul sumei de 91.484.000 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,5742 LEI; (ii) 18.000.000 EURO reprezinta echivalentul sumei de 77.364.000 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,2980 LEI (iii) 35.000.000 EURO reprezinta echivalentul sumei de 150.146.500 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,2899 LEI; (iv) 138.095.238 EURO reprezinta echivalentul sumei de 573.537.142 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,1532 LEI; si (v) 25.000.000 EURO, reprezinta echivalentul sumei de 106.117.500 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,2447 LEI; si



(b) 108.690.864 LEI.

(2) Capitalul social este divizat in **1.107.340.006 actiuni nominative**, fiecare avand o **valoare nominala de 1 LEU**, detinute astfel:

(i) **G Netherlands B.V.**, entitate de nationalitate olandeza, inregistrata la Camera de Comert din Amsterdam sub nr. 34288193, detine 1.107.300.003 actiuni nominative, numerotate de la 1 la 39.960.000 si de la 40.000.001 la 1.107.340.003 reprezentand 99,9964% din capitalul social al Bancii, in valoare totala de 1.107.300.003 LEI corespunzand urmatoarelor contributii: (i) 20.000.000 EURO (echivalentul sumei de 91.484.000 LEI calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,5742 LEI), (ii) 18.000.000 EURO (echivalentul sumei de 77.364.000 LEI calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4.2980 LEI), (iii) 35.000.000 EURO (echivalentul sumei de 150.146.500 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,2899 LEI); (iv) 138.095.238 EURO (echivalentul sumei de 573.537.142 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,1532 LEI); (v) 25.000.000 EURO (echivalentul sumei de 106.117.500 LEI, calculata la cursul de schimb 1 EURO = 4,2447 LEI); si (vi) 108.650.861 LEI;

(ii) **Garanti Holding B.V.**, entitate de nationalitate olandeza, inregistrata la Camera de Comert din Amsterdam sub nr. 34288411, detine 40.003 actiuni nominative, numerotate de la 39.960.001 la 40.000.000 si de la 1.107.340.004 la 1.107.340.006, reprezentand 0,0036% din capitalul social al Bancii, in valoare totala de 40.003 LEI.

(3) Capitalul social subscris este vărsat integral la data înregistrării în Registrul Comerțului.”

Art. 9 Banca poate majora capitalul social, prin emiterea de noi actiuni sau prin majorarea valorii nominale a actiunilor existente; marirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a actiunilor poate fi hotarata numai cu votul tuturor actionarilor, in afara de cazul cand este realizata prin incorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune

Art. 10 Capitalul social subscris poate fi redus conform legislatiei în vigoare.

Art. 11 Acțiunile Băncii sunt nominative si indivizibile, iar Banca recunoaște doar un proprietar pentru fiecare acțiune.

Art. 12 Toate acțiunile acordă drepturi și obligații egale. Fiecare acțiune va acorda dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Art. 13 Acțiunile sunt emise în formă dematerializată, iar acționarilor li se vor pune la dispoziție certificate de acționar, la cerere. Certificatul nu este un titlu de valoare și poate servi doar ca element de probă cu privire la proprietatea asupra acțiunilor.





Art. 14 Banca trebuie să țină un registru al acționarilor cu respectarea legislației în vigoare.

Art. 15 Transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor nominative emise în forma dematerializată se va aproba de către Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor și se va transmite prin declarație făcută în registrul acționarilor, semnată de cedent și de cesionar sau de mandatarii lor.

Art. 16 Banca poate dobândi propriile acțiuni doar cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 17 Adunarea Generală a Acționarilor reprezintă toți acționarii Băncii.

Art. 18 Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

Art. 19 (1) Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult cinci (5) luni de la încheierea exercitiului financiar.

În afara de dezbaterile altor probleme înscrise pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară este obligată:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație al Băncii;
- c) să fixeze limitele generale ale remunerațiilor convenite pentru exercitiul în curs membrilor Consiliului de Administrație;
- d) să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- e) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- f) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- g) să aleagă și să revoce Președintele Consiliului de Administrație.

(2) **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** se întrunește ori de câte ori este necesar pentru a decide în legătură cu:

- a) mutarea sediului societății;
- b) schimbarea obiectului de activitate al Băncii;
- c) majorarea capitalului social al Băncii;
- d) reducerea capitalului social al Băncii;
- e) fuziunea sau divizarea Băncii;
- f) dizolvarea anticipată a Băncii;
- g) emisiunea de obligațiuni;



- h) conversia unei categorii de obligațiuni într-o altă categorie de obligațiuni sau în acțiuni;
- i) listarea acțiunilor și a altor valori mobiliare ale Băncii pe orice bursă de valori sau autorizarea tranzacțiilor cu orice acțiuni sau alte valori mobiliare ale Băncii pe orice piață a valorilor mobiliare;
- j) transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ;
- k) încheierea de acte juridice în numele și în contul societății, prin care să se dobândească bunuri pentru aceasta sau să se înstrăineze, să se închirieze, să se schimbe ori să se constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul societății, a căror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor societății la data încheierii actului juridic.
- l) va aproba orice îndatorări (inclusiv plata anticipată), furnizări de garanții sau despăgubiri, altele decât cele obișnuite în desfășurarea normală a activității sau decât cele aflate în concordanță cu bugetul anual aprobat;
- m) orice altă modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este necesară aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art. 20 Adunarea Generală a Acționarilor va fi convocată de către Consiliul de Administrație ori de câte ori este necesar. Convocatorul va menționa dacă Adunarea Generală a Acționarilor este ordinară sau extraordinară.

Art. 21 (1) Convocatorul va include data, ora și locul la care se va ține Adunarea Generală a Acționarilor, precum și ordinea de zi care trebuie să cuprindă toate problemele ce vor fi discutate.

(2) Atunci când pe ordinea de zi sunt incluse propuneri de modificare a Actului Constitutiv, convocatorul va include, de asemenea, textul integral al modificărilor propuse.

(3) Adunarea Generală a Acționarilor se va ține la sediul social al Băncii sau într-o altă locație indicată în convocator.

(4) De asemenea, Adunarea Generală a Acționarilor se poate ține prin corespondență. Ori de câte ori este folosit în prezentul Act Constitutiv, termenul "corespondență" înseamnă orice scrisoare recomandată sau e-mail. Pentru acționarii persoane juridice, orice astfel de corespondență trebuie trimisă în atenția reprezentanților legali ai acționarului respectiv.

(5) Consiliul de Administrație va avea dreptul de a convoca sau organiza Adunarea Generală a Acționarilor prin teleconferință, cu condiția ca participanții să aibă posibilitatea de a asculta și vorbi în același timp. Ulterior, deciziile adoptate prin teleconferință vor fi întocmite în scris și trimise prin poștă, curier, prin fax sau e-mail, pentru a fi semnate de către toți acționarii care au participat la adunare.

(6) Acționarii care reprezintă întregul capital social al Băncii pot, cu condiția ca niciunul dintre ei să nu aibă nicio obiecție, să țină o Adunare Generală a Acționarilor și să adopte

ace decizie ce se înscrie în competența lor, fără a trebui să îndeplinească formalitățile impuse pentru convocarea unei astfel de adunări.

Art. 22 (1) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale Ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel puțin o patrime (1/4) din numarul total de drepturi de vot, iar Hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor exprimate.

(2) Daca Adunarea Generala Ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor de la alin.1, adunarea ce se va intruni la o a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Art. 23 Pentru ca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor să fie valabilă, sunt necesare următoarele:

- la prima convocare , prezența acționarilor care reprezintă cel puțin trei patrimi (3/4) din capitalul social inregistrat, iar hotararile trebuie luate cu votul actionarilor care detin actiuni reprezentand cel puțin cincizeci la suta (50%) plus unu din voturile aferente tuturor actiunilor ;
- la convocarile ulterioare pentru analizarea acelorasi probleme, prezenta actionarilor reprezentand cel puțin cincizeci la suta (50%) din capitalul social inregistrat, iar hotararile trebuie luate cu votul actionarilor care detin actiuni reprezentand cel puțin o treime (1/3) din voturile aferente tuturor actiunilor .

Art. 24 Consiliul de Administrație va convoca o Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor la cererea acționarilor care reprezintă cel puțin 5% din capitalul social al Băncii, în termen de cel mult 30 de zile de la această cerere. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea loc în termen de 60 de zile de la primirea cererii, însă în niciun caz mai devreme de 30 de zile de la publicarea convocatorului sau trimiterea convocării prin scrisoare recomandată sau e-mail.

Art. 25 La Adunarea Generală a Acționarilor, membrii Consiliului de Administrație, Conducătorii (membri ai Conducerii Superioare) sau funcționarii Băncii nu ii pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea ceruta.

Art. 26 Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt adoptate prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor Consiliului de Administrație și a firmei de audit care efectuează auditul statutar al Băncii, pentru revocarea acestora și pentru hotărârile privind răspunderea membrilor Consiliului de Administrație și a altor persoane angajate de către Bancă, conform legislației în vigoare.

Art. 27 Hotărârile adoptate de către Adunărilor Generale ale Acționarilor în limitele prevăzute de lege sau conform prezentului Act Constitutiv sunt obligatorii chiar și pentru acționarii care nu au participat la Adunarea Generală a Acționarilor sau pentru cei care au votat împotriva hotărârii respective.





CAPITOLUL V ORGANUL DE CONDUCERE A BANCII

Art. 28 Banca este organizată în conformitate cu sistemul unitar de administrare.

Organul de conducere a Bancii se compune din:

- Consiliul de Administrație, în calitate de organ de conducere cu funcție de supraveghere, și
- Conducerea Superioară, în calitate de organ ce exercită funcția de conducere.

I. ADMINISTRAREA BANCII

Art. 29 (1) Banca este administrată de către un Consiliu de Administrație constituit din 9 (nouă) Administratori. Administratorii sunt aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani. Administratorii pot fi realeși la încheierea perioadei mandatului lor.

(2) Unul dintre Administratori va fi un administrator independent.

Art. 30 Consiliul de Administrație are următoarele atribuții de bază care nu pot fi delegate conducătorilor:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Bancii în limitele bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate pentru anul financiar următor, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea conducătorilor și stabilirea remunerației lor;
- d) supravegherea activității conducătorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței;
- g) orice alte atribuții primite din partea Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 31 Competențele și responsabilitățile Consiliului de Administrație, astfel cum acestea sunt stabilite reglementările legale în vigoare, sunt prevăzute, în mod explicit, în Regulamentul de Consiliul de Administrație.

Art. 32 Pentru dezvoltarea și menținerea unor bune practici de administrare a activității, Consiliul de Administrație constituie comitete care să îl asiste în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin pe linia administrării riscurilor și pe linia auditului, respectiv un Comitet de administrare a riscurilor și un Comitet de audit. De asemenea, Consiliul de Administrație poate institui orice alt comitet a cărui existență o consideră necesară. Membrii acestor comitete vor fi numiți de către Consiliul de Administrație.





Art. 33 Fiecare Administrator este răspunzător față de Bancă pentru actele sau omisiunile comise în cursul activității sale care au adus un prejudiciu Băncii. Acesta poate fi ținut răspunzător în urma hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art. 34 (1) Consiliul de Administrație se reunește ori de câte ori este necesar, însă cel puțin trimestrial.

(2) Presedintele Consiliului de Administratie convoaca sedintele Consiliul de Administratie, stabileste ordinea de zi, vegheaza asupra informarii adecvate a membrilor Consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi si prezideaza intrunirea.

Consiliul de Administratie este, de asemenea, convocat la cererea motivata a cel puțin 2 dintre membrii sai sau a Directorului General. In acest caz, ordinea de zi este stabilita de catre autorii cererii. Presedintele Consiliului de Administratie este obligat sa dea curs unei astfel de cereri.

Convocarea pentru intrunirea Consiliului de Administratie va fi transmisa administratorilor cu 3 zile lucratoare inainte de data intrunirii.

(3) Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine sedinta si ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevazute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar in cazuri de urgenta si cu conditia ratificarii respectivei hotarari, in cadrul sedintei urmatoare, de catre membrul/membrii absent/absenti al/ai Consiliului de Administratie, cu exceptia cazului în care toți membrii Consiliului de Administrație au fost prezenți.

(4) Sedințele Consiliului de Administratie pot avea loc la sediul social al Băncii sau în orice altă locație din România și/sau din străinătate care va fi stabilită de comun acord de către Administratori și care va fi menționată în convocator, precum și prin conferințe telefonice sau videoconferințe, după cum se menționează în convocator, cu condiția ca toți Administratorii să poată avea acces la o astfel de conferință sau videoconferință, iar participarea la o sedinta in acest mod va fi considerata drept prezenta persoana la respectiva sedinta.

Art. 35 In cazuri exceptionale, deciziile Consiliului de Administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat al membrilor, fara a mai fi necesara o intrunire.

Art. 36 Pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel puțin jumatate din numarul membrilor Consiliului de Administratie.

Deciziile se iau cu majoritatea voturilor membrilor prezenti. In caz de egalitate de voturi, Presedintele Consiliului de Administratie are votul decisiv.

Participarea la sedintele Consiliului de Administratie se poate face si prin reprezentare de catre un membru prezent, cu conditia ca numarul membrilor reprezentati sa nu depaseasca 1/2 din numarul membrilor prezenti.

Un membru prezent al Consiliului de Administratie nu va reprezenta decat cel mult un membru cu drept de vot, iar reprezentarea se va face numai in baza unui mandat expres in





forma scrisa, depus la Secretariatul Consiliului de Administratie la deschiderea sedintei sau timpul sedintei respective, dupa caz.

Art. 37 Pentru fiecare sedinta a Consiliului de Administratie, se va incheia un proces verbal care va cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate.

Art. 38 In cazul unuia sau a mai multor posturi de administrator devenite vacante, Consiliul de Administratie poate proceda la numirea unor administratori provizorii, pana la intrunirea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

Daca posturile vacante prevazute la alin. 1 determina scaderea numarului administratorilor sub minimul legal, administratorii ramasi convoaca de indata adunarea generala ordinara a actionarilor, pentru a completa numarul de membri ai Consiliului de Administratie.

II. CONDUCEREA SUPERIOARA A BANCII

Art. 39 (1) Conducerea activității de zi cu zi a Băncii este delegată de catre Consiliul de Administrație al Băncii către Conducerea Superioara, formata din sapte (7) Conducatori (autorizati de care Banca Nationala a Romaniei), membri ai Consiliului de Administratie sau nu, desemnați de către Consiliul de Administrație. Conducatorii isi vor putea exercita prerogativele numai dupa obtinerea aprobarii prealabile din partea Bancii Nationale a Romaniei.

(2) Conducerea Superioara a Bancii este compusa din: Directorul General, si sase (6) Directori Generali Adjuncti, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii si sa reprezinte Banca in relatiile cu tertii, in orice circumstanta cu respectarea dispozitiilor legale si ale prezentului Act Constitutiv. Conducatorii sunt, responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii Bancii, pentru implementarea strategiei de afaceri, in limitele obiectului de activitate al Bancii si angajeaza Banca potrivit responsabilitatilor si imputernicirilor stabilite de catre Consiliul de Administratie. Conducatorii sunt raspunzatori in fata Consiliului de Administratie.

(3) Pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Conducerea Superioara a Băncii formează un Comitet de Direcție, condus de către Directorul General.

(4) Conducerea Superioara si, respectiv Comitetul de Directie, vor avea competentele si responsabilitatile astfel cum acestea sunt stabilite de catre cadrul de reglementare si de decizii ale Consiliului de Administratie si prevazute, in mod explicit, in Regulamentul Comitetului de Directie al Bancii. Orice modificare a competentelor si a responsabilitatilor va fi aprobata de catre Consiliul de Administratie.

Art. 40 Banca este angajată prin semnătura oricarui membru al Conducerii Superioare, conform documentelor interne proprii și reglementarilor BNR.





Art. 41 Comitetul de Directie va putea constitui, prin intermediul unei/unor decizii in acest scop, comitete sau comisii de lucru in subordinea sa. Functiile, responsabilitatile, membrii si detaliile de functionare ale comitetelor/comisiilor sunt stabilite in cadrul Regulamentelor sau Procedurilor de lucru a acestor comitete/comisii. Orice modificare in structura, competentele si responsabilitatile comitetelor/comisiilor mai sus mentionate va fi aprobata de catre Comitetul de Directie.

CAPITOLUL VI

AUDITUL BANCII

Art. 42 Situatiile financiare ale Bancii vor fi auditate de o Societate de audit statutar („Societatea de audit financiar“), autorizata sa desfasoare aceasta activitate in Romania si numita in conformitate cu dispozitiile prezentului Act Constitutiv, ale legilor aplicabile si ale normelor emise de Camera Auditorilor Financiar din Romania. .

Art. 43 Societatea organizeaza activitatea de audit intern in conformitate cu prevederile legislatiei romane in vigoare.

CAPITOLUL VII

ÎNREGISTRAREA ȘI CONTROLUL ACTIVITĂȚII ECONOMICO-FINANCIARE A BĂNCII

Art. 44 Exercițiul financiar începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data la care este constituită Banca.

Art. 45 (1) Situațiile financiare anuale, insotite de raportul Administratorilor, raportul Societatii de audit financiar care efectueaza auditul statutar al Bancii vor fi supuse aprobarii aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor. .

(2) Administratorii vor asigura respectarea tuturor cerințelor de raportare și publicitate legate de situațiile financiare anuale prevăzute de legislația aplicabila in vigoare..

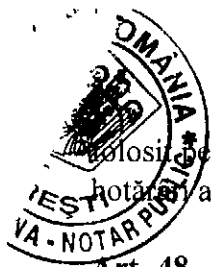
Art. 46 Banca va ține, prin grija Administratorilor săi, toate registrele, situațiile contabile, documentația și actele justificative impuse de legislația bancară și a societăților.

CAPITOLUL VIII

PARTICIPAREA LA PROFIT ȘI PIERDERI

Art. 47 Profitul net anual al Băncii va fi stabilit în situațiile financiare anuale și va fi aprobat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va stabili, de asemenea, modalitatea de distribuire a acestuia. Profitul net va fi distribuit acționarilor sau reinvestit și





folosii pentru respectarea altor cerințe legale prevăzute de legislația în vigoare, pe baza unei hotărâri a Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 48 (1) Dividendele datorate acționarilor vor fi distribuite și plătite conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. Dividendele vor fi distribuite proporțional cu contribuția la capitalul social.

(2) Dividendele se plătesc în termenul stabilit de adunarea generală acționarilor sau, după caz, stabilit prin legile speciale, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat.

Art. 49 Acționarii vor participa la profitul și pierderile înregistrate de către Bancă proporțional cu participarea acestora la capitalul social.

CAPITOLUL IX

DIZOLVAREA, FUZIUNEA, DIVIZAREA SI LICHIDAREA BĂNCII

Art. 50 Dizolvarea, fuziunea, divizarea și lichidarea Bancii se va face, în condițiile și în conformitate cu procedura stabilită de legile privind societățile, cu respectarea normelor speciale și avizelor exprese ale Bancii Naționale a României, precum și a celorlalte prevederi legale speciale în vigoare la momentul respectiv.

Prezentul ACT CONSTITUTIV a fost semnat astăzi, 18.09.2014, la București, în 6 (șase) exemplare și va fi opozabil părților de la data înregistrării la Registrul Comerțului.

ACȚIONARI:

G Netherlands B.V.

Prin împuternicit

Oana Mihai



Garanti Holding B.V.

Prin împuternicit

Oana Mihai



ROMÂNIA

UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI DIN ROMÂNIA

Societate Profesională Notarială „JUSTUS”

Licența de funcționare nr.2014/1778/24.10.2013

Sediul: București, str. Banul Antonache nr. 45-47, ap. 3, sectorul 1

fax. 021/233.90.37, tel. 021.314.54.04;

ÎNCHEIERE DE DATĂ CERTĂ NR.19

Anul 2014, luna noiembrie, ziua 20

Se dă dată certă acestui înscris, care este ACT CONSTITUTIV AL GARANTI BANK S.A. datat cu data 18.09.2014, care are 12 (douăsprezece) pagini, redactat în limba română, în 6 (sase) exemplare, semnat cu pix de culoare albastră de către Oana Mihai împuternicit al G Netherlands B.V. si împuternicit al Garanti Holding B.V., semnătură urmată de stampila de culoare neagră a băncii GARANTI BANK S.A.

În temeiul art.12 lit. f) din Legea nr.36/1995, republicată,

SE DĂ DATĂ CERTĂ PREZENTULUI ÎNSCRIS

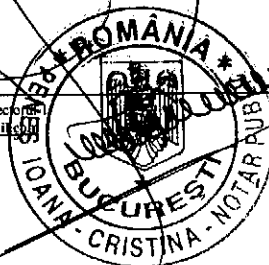
S-a perceput onorariul în cuantum de 150 lei + 36 lei TVA, cu OP/2014.

NOTAR PUBLIC,

PENES IOANA CRISTINA

Sediul : București, str. Banul Antonache nr. 45-47, ap. 3, Sectorul 1
Tel/Fax: 021/233.90.37; E-mail: mihnea_angheni@justus.ro

M.D./B4



GARANTI BANK S.A.
Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5, Business Center, Novo Park 3, Cladirea F,
Etajele 5 si 6, sector 2, Bucuresti
J40/4429/2009, CUI RO 25394008
Nr. de inregistrare in Registrul Institutiilor de credit al BNR RB-PJR-40-066/2009
Capital social integral subscris si varsat 1.107.340.006 LEI

**RESOLUTION OF
THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF
GARANTI BANK S.A.**

No. 2 dated 3 April 2015

According to provisions of sections 121 and 122 of the Romanian Companies' Law no. 31/1990 ("Law 31") and the provisions of Art. 21 (6) of the Bylaws of GARANTI BANK S.A. (the "Bank"), the ordinary general meeting was held by correspondence by the shareholders of the Bank (the "Shareholders"), respectively:

G Netherlands B.V. a private company with limited liability organized under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands and registered address at Keizersgracht 569-575, 1017DR, Amsterdam, the Netherlands, registered with the Chamber of Commerce in the Netherlands under number 34288193, holding 1,107,300,003 shares representing 99.9964% of the Bank's share capital, legally represented by Mr. Padberg Marcus Paulus; and

Garanti Holding B.V. a private company with limited liability organized under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands and registered address at Keizersgracht 569-575, 1017DR, Amsterdam, the Netherlands, registered with the Chamber of Commerce in the Netherlands under number 34288411, holding 40,003 shares representing 0.0036% of the Bank's share capital, legally represented by Mr. Padberg Marcus Paulus,

together holding 100% of the Bank's share capital.

The Shareholders unanimously waived any prior convening formality, in accordance with article 21 paragraph (6) of the Bank's Bylaws and with article 121 under Law 31/1990.

**THE SHAREHOLDERS UNANIMOUSLY ACKNOWLEDGE
ON THE FOLLOWING:**

**HOTARAREA
ADUNARII GENERALE ORDINARA
A ACTIONARILOR
GARANTI BANK S.A.**

Nr. 2 din data de 3 Aprilie 2015

Conform prevederilor articolelor 121 si 122 din Legea Societatilor nr. 31/1990 ("Legea 31") si prevederilor Art. 21 (6) din Actul Constitutiv al GARANTI BANK S.A. ("Banca"), a fost tinuta prin corespondenta adunarea generala ordinara a actionarilor de catre actionarii Bancii ("Actionarii"), respectiv:

G Netherlands B.V., o societate privata cu raspundere limitata, organizata conform legilor din Olanda, avand sediul corporativ in Amsterdam, Olanda si sediul social situat in Keizersgracht 569-575, 1017DR, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Camera de Comert din Olanda sub nr. 34288193, detinand 1.107.300.003 actiuni reprezentand 99,9964% din capitalul social al Bancii, reprezentata legal de dl. Padberg Marcus Paulus; si

Garanti Holding B.V. o societate privata cu raspundere limitata, organizata conform legilor din Olanda, avand sediul corporativ in Amsterdam, Olanda si sediul social situat in Keizersgracht 569-575, 1017DR, Amsterdam, Olanda inregistrata la Camera de Comert din Olanda sub nr. 34288411, detinand 40.003 actiuni reprezentand 0,0036% din capitalul social al Bancii, reprezentata legal de dl. Padberg Marcus Paulus,

impreuna detinand 100% din capitalul social al Bancii.

Actionarii au renuntat in unanimitate la orice formalitati prealabile de convocare, in conformitate cu articolul 21 alineatul (6) din Actul Constitutiv al Bancii si articolul 121 din Legea nr. 31/1990.

**ACTIONARIII IAU LA CUNOSTINTA SI DECID IN
UNANIMITATE URMATOARELE:**

Resolution I: The shareholders acknowledge the External Financial Auditor's Report, without any objections upon the Bank's individual annual financial statements for the financial year 2014, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS");

Resolution II: The shareholders unanimously approved the individual annual financial statements of GARANTI BANK S.A. for the financial year 2014, prepared in accordance with IFRS.

Shareholders acknowledge that for financial year 2014, the individual annual financial statements prepared according to IFRS certify a profit recorded by the Bank which will be used to cover the prior period losses.

Resolution III: The shareholders unanimously approve the Director's Report for the financial year 2014 related to IFRS financial statements.

Resolution IV: The shareholders unanimously discharge the Bank's directors for all the liabilities regarding their administration for the financial year 2014.

Resolution V: The shareholders unanimously approve the external financial auditor of the Bank for the financial year 01.01.2015 – 31.12.2015 shall be Deloitte Audit SRL (registered with Trade Register under number J40/6775/1995, CUI 7756924). General Manager is empowered to negotiate and conclude the contract between the Company and the external financial auditor.

Resolution VI. The shareholders unanimously approve the budget of the Bank for year 2015.

Resolution VII. The shareholders unanimously approve the Bank's Business Plan & Strategy for 2015 – 2017.

Resolution VIII. Mrs. Dorina Iuliana Popescu, Romanian citizen, identified with ID series RX no. 425427, PIN 2770224433019 and/or Mrs. Gabriela Laura Sacagiu Romanian citizen, identified with ID series RX no. 538411, PIN 2830408430030 are empowered to carry out all legal procedures on behalf of the Bank, in front of the competent authorities, in order to fulfill the present resolution and to register it wherever necessary, including but not limited to the Trade Registry and the Romanian Official Gazette. Mrs.

Hotararea I: Actionarii iau act fara nicio obiectiune de raportul Auditorului Financiar Extern asupra situatiilor financiare anuale individuale ale Bancii aferente exercitiului financiar 2014, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS");

Hotararea II: Actionarii aproba cu unanimitate de voturi situatiile financiare anuale individuale ale GARANTI BANK S.A. aferente exercitiului financiar 2014, intocmite in conformitate cu IFRS.

Actionarii iau act de faptul ca pentru anul financiar 2014 situatiile financiare anuale individuale intocmite conform IFRS atesta inregistrarea de catre Banca a unui profit care va fi utilizat pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori.

Hotararea III: Actionarii aproba cu unanimitate de voturi Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2014 aferent situatiilor financiare IFRS.

Hotararea IV: Actionarii aproba cu unanimitate de voturi descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie al Bancii cu privire la exercitiul financiar 2014.

Hotararea V: Actionarii aproba cu unanimitate de voturi numirea societatii Deloitte Audit SRL (avand numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/6775/1995 si CUI 7756924) ca auditor financiar extern al Bancii pentru exercitiul financiar 01.01.2015 – 31.12.2015. Directorul General este imputernicit sa negocieze si sa incheie contractul dintre Societate si auditorul financiar extern.

Hotararea VI. Actionarii aproba cu unanimitate de voturi bugetul de venituri si cheltuieli al Bancii pentru anul 2015.

Hotararea VII. Actionarii aproba cu unanimitate de voturi Planul de afaceri si Strategia Bancii pentru perioada 2015 – 2017.

Hotararea VIII. Dna. Dorina Iuliana Popescu, cetatean roman, identificata cu CI seria RX nr. 425427, CNP 2770224433019 si/sau Dna. Gabriela Laura Sacagiu cetatean roman, identificata cu CI seria RX nr. 538411, CNP 2830408430030 sunt imputernicite sa indeplineasca in numele Bancii toate formalitatile cerute de lege, in fata autoritatilor competente, pentru aducerea la indeplinire a prezentei hotarari si inregistrarea ei oriunde va fi necesar, inclusiv dar fara a se limita la Registrul Comertului si

Dorina Iuliana Popescu and/or Mrs. Gabriela Laura Sacagiu shall also have the authority to sub-delegate their attributions to other natural or legal persons, as they may deem fit and such person shall have full authority to act on behalf of Mrs. Dorina Iuliana Popescu and/or Mrs. Gabriela Laura Sacagiu in order to carry out the above mentioned formalities.

Monitorul Oficial al Romaniei. Dna. Dorina Iuliana Popescu si/sau Dna. Gabriela Laura Sacagiu sunt, de asemenea, autorizate sa isi delege atributiile si puterile catre alte persoane fizice sau juridice, dupa cum vor considera necesar si aceste persoane vor avea autoritatea deplina de a actiona in numele Dnei. Dorina Iuliana Popescu si/sau Dnei. Gabriela Sacagiu in vederea indeplinirii formalitatilor mai sus amintite.

The present resolution of the ordinary general meeting of Shareholders has been executed in 5 (five) bilingual copies (English and Romanian). In the event of any discrepancy between the English and the Romanian version, the English version will prevail.

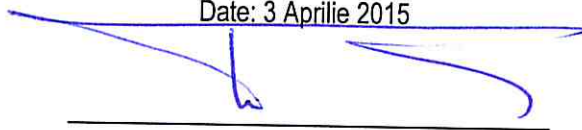
Prezenta hotarare a adunarii generale ordinare a Actionarilor a fost semnata in 5 (cinci) exemplare bilingve (Engleza si Romana). In eventualitatea existentei unor discrepante intre versiunea Engleza si cea Romana, versiunea in limba Engleza va prevala.

G Netherlands B.V.

By: Padberg Marcus Paulus

Position: Managing Director

Date: 3 Aprilie 2015

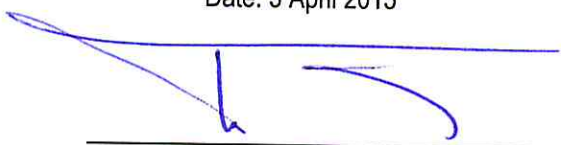


Garanti Holding B.V.

By: Padberg Marcus Paulus

Position: Managing Director

Date: 3 April 2015



**MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI**

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Cod unic de înregistrare
25394008

Număr de ordine în registrul comerțului
J40/4429/2009

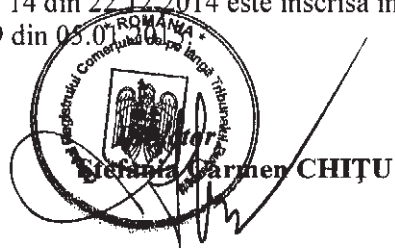
Exemplar nr: 1

Mențiunea nr. 450160 din 29.12.2014 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA
cuprinse în copie pașaport nr. NUL26L5D9 din 20.04.2013, copie pașaport nr. U04248902 din
17.02.2012, hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 14 din 22.12.2014 este înscrisă în
registrul comerțului la data de 05.01.2015 în baza rezoluției nr. 79 din 05.01.2015

07 IAN 2015

Data eliberării:

Anexe: Rezoluție



cod 11-10-136

J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 450160/29.12.2014
R E Z O L U Ț I A nr.⁷⁹..... /05.01.2015

Pronunțată în ședința din data de: 05.01.2015

Ionescu

Carmen Mihael - **PERSOANĂ DESEMNATĂ** conform O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, prin Decizia D.G. nr. 20 din data de 14.01.2010

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 450160 din data 29.12.2014 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNATĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 450160 din data 29.12.2014 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: persoane împuternicite.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate **PERSOANA DESEMNATĂ**, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, ale Legii 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: persoane împuternicite potrivit datelor din: Copie pașaport nr. NUL26L5D9 din 20.04.2013; Copie pașaport nr. U04248902 din 17.02.2012; Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 14 din 22.12.2014.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a actului modificator - Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 14 din 22.12.2014.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010.

Pronunțată în ședința din data de: 05.01.2015

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

Ionescu

Carmen Mihaela



Referent/Redactat: T.C.
3 ex.

