



## **RAPORT BASEL II – PILONUL III**

**LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013**

**În conformitate cu regulamentul B.N.R.-C.N.V.M. nr. 25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările și completările ulterioare**

## CUPRINS

1	INTRODUCERE .....	3
1.1	Sfera de aplicare .....	3
1.2	Supraveghere si norme de consolidare .....	4
2	STRUCTURA SI ORGANIZAREA BANCII .....	4
2.1	Structura Organizatorica .....	4
2.2	Structuri de Conducere .....	5
3	POLITICA SI PRACTICILE DE REMUNERARE, STRUCTURA STIMULENTELOR SI A REMUNERATIEI PRACTICATE .....	5
4	STRUCTURA SI ORGANIZAREA FUNCTIILOR SISTEMULUI DE CONTROL INTERN.....	7
4.1	Administrarea si controlul riscurilor .....	8
4.2	Conformitate si control permanent.....	8
4.3	Audit intern .....	8
5	TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE.....	9
6	GESTIONAREA CAPITALULUI .....	10
6.1	Cerintele minime de capital.....	10
6.2	Fondurile proprii .....	10
6.3	Cerinte de capital conform Pilonului 1 .....	12
6.4	Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului („ICAAP”) .....	12
6.5	Cerinta minima de capital pentru riscul de credit.....	14
6.6	Cerinta minima de capital pentru riscul de piata .....	15
6.7	Cerinta minima de capital pentru riscul operational.....	15
7	OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR.....	15
7.1	Strategiile, politicile si procedurile de administrare a riscurilor .....	15
7.2	Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor.....	18
8	RIScul DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE .....	18
8.1	Marcarea la piata .....	18
8.2	Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei .....	19
8.3	Politici de obtinere a garantiilor reale in cazul instrumentelor financiare derivate .....	19
9	RIScul DE CREDIT .....	19
9.1	Definitii.....	19
9.2	Provizioane pentru riscul de credit.....	20
9.2.1	Determinarea ajustarilor pentru depreciere.....	20
9.2.2	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite .....	20
9.2.3	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare in cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare).....	21
9.3	Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit .....	22
9.4	Instituti externe de evaluare a creditului.....	24
9.5	Tehnici de diminuare a Riscului de Credit .....	25
9.5.1	Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale .....	25
9.5.2	Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate .....	25
9.5.3	Concentrarile de risc de piata /credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului.....	25
9.5.4	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale .....	25
10	RIScul DE PIATA.....	26
10.1	Riscul valutar.....	26
10.2	Riscul de rata a dobanzii.....	26
11	RIScul DE LICHIDITATE .....	27
12	RIScul OPERATIONAL.....	28
12.1	Identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor operationale .....	28
12.2	Cuantificarea riscurilor operationale .....	28
12.3	Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational .....	29
13	EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE.....	29
13.1	Actiunile.....	29
13.2	Obligatiunile si alte titluri cu venit fix .....	29

## 1 INTRODUCERE

Banca Nationala a Romaniei solicita institutiilor de credit sa asigure un nivel adecvat de transparenta, prin publicarea de informatii referitoare la adecvarea capitalului si la procesul de evaluare a riscurilor, in scopul consolidarii disciplinei si transparentei pietei.

Astfel, acest raport are in vedere raspunderea la cerintele „Pilonul 3” ale Băncii Naționale a României („BNR”) si ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare („CNVM”), conform urmatoarelor reglementari:

- Regulamentul BNR-CNVM nr. 25/30/2006 privind cerințele de transparență și de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, actualizat prin Regulamentul BNR-CNVM nr. 21/26/2010 si prin Regulamentul BNR-CNVM nr. 23/15/2011;
- Regulamentul BNR nr. 25/10.12.2010 pentru modificarea și completarea Regulamentului BNR nr. 18/2009 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;
- Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare.

Incepând cu 1 ianuarie 2014, au intrat în vigoare regulamente noi și importante în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit si care vor avea un impact semnificativ în raportarea adecvării capitalului și a cerințelor prudențiale pentru sectorul bancar:

- Ordonanța de Urgență nr. 113/2013 ce privește măsuri bugetare și amendamente ale Ordonanței de Urgență 99/2006 în legătură cu instituțiile de credit și adecvarea capitalului,
- Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naționale a României cu privire la cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit,
- Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în legătură cu cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, ce modifică Regulamentul UE nr. 648/2012).

Raportul include informatii prezentate in situatiile financiare ale Garanti Bank S.A. („Garanti Bank” sau „Banca”) aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2013, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile administrarii riscului ale Bancii.

### 1.1 Sfera de aplicare

Garanti Bank ("Banca") este o societate comercială pe acțiuni administrată în sistem unitar, înmatriculată în România cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/4429-2009 și autorizată de către BNR să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009. În cursul anului 2010, Banca a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activă pe piața din România încă din 1998.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 961 angajați la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 899). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 78 de sucursale și agenții (31 decembrie 2012: 78) din România.

Evenimente ulterioare datei bilanțului:

Pe 06 martie 2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) a aprobat inițierea în principiu a procesului de fuziune prin absorbție a Garanti Bank SA cu SC Domenia Credit IFN S.A. Operațiunea de fuziune va avea loc prin absorbția SC Domenia Credit IFN S.A., compania achiziționată, de către Garanti Bank SA, compania cumpărătoare, în concordanță cu reglementările art. 238, litera a), și articolele Legii 31/1990. AGEA a decis ca data de 31 decembrie 2013 să fie data de referință pentru situațiile financiare ale Băncii ce vor fi luate în considerare pentru fuziune.

## 1.2 Supraveghere si norme de consolidare

Institutiile de credit persoane juridice romane asupra carora BNR exercita supravegherea la nivel individual si/sau societatea-mama din Romania asupra careia BNR exercita supravegherea la nivel consolidat, trebuie sa indeplineasca cerintele prudentiale in conformitate cu Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006, cu modificarile si completarile ulterioare. La data de 31 decembrie 2013 Garanti Bank SA nu intra in sfera de supraveghere, de catre BNR, la nivel consolidat sau sub-consolidat, in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR-CNVM nr. 17/22/2006.

Acest raport este intocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2013 si include informatii cuprinse in situatiile financiare auditate la nivel individual in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”).

### 1.2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situațiile 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 24 martie 2014.

## 2 STRUCTURA SI ORGANIZAREA BANCII

### 2.1 Structura Organizatorica

Structura organizatorica a Bancii cuprinde sediul central al Bancii aflat in Bucuresti si rețeaua de agentii.

Garanti Bank SA este condusa de un Director General si de Directori Generali Adjuncti, numiti **Conducerea Executiva** sau „Conducatori” conform reglementarilor bancare in vigoare din Romania. La nivel intern, Directorul General impreuna cu Directorii Generali Adjuncti si Directorii Directiilor formeaza „Echipa de Management Senioral”.

Structura Organizatorica a Agentiilor este definita in functie de cateva elemente, printre care se numara: valoarea activelor, dimensiunea/numarul angajatilor, locatie, produsele/serviciile oferite si segmentul de clienti carora se adreseaza. Cele trei tipuri de agentii sunt urmatoarele:

- **Centre Corporatii** – unitati care ofera produse si servicii catre segmentul Companii;
- **Mega Agentii (Universale)** – unitati teritoriale care ofera toate tipurile de produse si servicii catre toate segmentele si anume: Companii, Intreprinderi mici si Persoane fizice (sau Retail);
- **Agentii Standard** – unitati teritoriale care ofera produse si servicii segmentelor: Intreprinderi mici si Persoane fizice.

## 2.2 Structuri de Conducere

Potrivit Actului Constitutiv al Garanti Bank SA, Banca este administrata de catre un **Consiliu de Administratie** constituit din noua membri la 31 decembrie 2013, alesi de **Adunarea Generala a Actionarilor** („AGA”). Membrii Consiliului de Administratie, cu exceptia Directorului General, au calitatea de administratori neexecutivi.

**Comitetul de Directie** este organul responsabil cu conducerea operationala a Bancii si cu informarea Consiliului de Administratie cu privire la actele si operatiunile efectuate sau urmeaza a fi efectuate, iar atributiile si competentele sale sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Bancii.

Comitetul de Directie are in subordine trei Comitete:

- Comitetul de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor („ALCO”);
- Comitetul de Reglementari Interne.

## 3 POLITICA SI PRACTICILE DE REMUNERARE, STRUCTURA STIMULENTELOR SI A REMUNERATIEI PRACTICATE

Politica de remunerare a Garanti Bank are drept scop, asigurarea unei remunerari competitive si corecte, retinerea si motivarea angajatilor si asigurarea unui fundament pentru un management eficient al riscurilor.

Politica de remunerare este elaborata de catre Directia de Resurse Umane si aprobata de catre Consiliul de Administratie. Politica de Remunerare face subiectul unei evaluari anuale independente, conduse de catre un corp independent al Directiei de Resurse Umane si care prezinta concluziile Consiliului de Administratie.

Politica de remunerare urmareste sa sustina urmatoarele principii de baza:

- atragerea si fidelizarea angajatilor de mare valoare care detin calitatile si experienta necesare pentru atingerea obiectivelor Bancii;
- motivarea membrilor conducerii si angajatilor spre atingerea obiectivelor strategice ale Bancii si spre aderarea la standardele etice, profesionale si de guvernanta;
- alinierea intereselor membrilor conducerii si ale angajatilor cu cele ale actionarilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung;
- incurajarea muncii in echipa si a cooperarii intre diverse grupuri functionale si niveluri in cadrul Bancii;
- asigurarea unui sistem de remunerare care se aliniaza practicilor de la nivelul pietei precum si principiului echitatii.

Pachetul de remunerare al angajatilor Garanti Bank cuprinde urmatoarele componente:

- Salariul de Baza (remuneratia fixa);
- Bonusul de performanta (remuneratia variabila);
- Beneficiile (ex. tichete de masa).

Elementele remunerarii sunt „evaluate prin comparatie” (benchmark) cu alte companii similare din punct de vedere al marimii, naturii si complexitatii operatiunilor, pentru a se asigura ca nivelurile de remunerare sunt competitive si corecte. Conditii economice ale pietei sunt si ele luate in considerare in stabilirea pozitionarii remunerarii.

Scopul bonusului de performanta este de a:

- alinia interesele angajatilor si ale membrilor din structurile de conducere ale Bancii cu cele ale actionarilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung, facand legatura intre remunerare si realizarile comerciale ale Bancii, pe de o parte, cat si administrarea responsabila si controlul riscului, pe de alta parte;
- comunica scopurile si obiectivele strategice;
- permite angajatilor sa beneficieze de valoarea adaugata la crearea careia ei insisi au contribuit;
- asigura flexibilitatea politicii de remunerare;
- contribui la fidelizarea angajatilor;
- incuraja echilibrul dintre performanta individuala si cea de echipa.

Bonusul de performanta are in vedere atingerea tintelor indicatorilor de performanta, adresandu-se tuturor angajatilor (cu conditia sa participe la Sistemul de Management al Performantei Individuale). In stabilirea nivelului bonusului de performanta sunt luate atat performanta individuala (cantitativa, si calitativa), cat si performanta Bancii. Astfel, pentru angajatii Centralei, bugetul total de bonusuri de performanta (ca suma bruta) este stabilit la sfarsitul fiecarui an financiar. Acest buget este influentat de un factor de solidaritate aferent rezultatelor comerciale ale Bancii (performanta colectiva), fiind de asemenea ajustat in functie de factorii de risc financiar si operational care pot aparea ca efect al exercitiului precedent. Bugetul de bonusuri de performanta este apoi distribuit individual in functie de calificativele individuale si nivelul salariilor individuale. La nivelul agentilor, sistemul de bonus de performanta este bazat pe principiul punctajului, iar valoarea unui punct se stabileste la inceputul fiecarui an financiar, prin raportare la tipul agentiei si previziunile financiare ale Bancii. Valoarea poate fi modificata in functie de strategia Bancii,

Practicile de remunerare ale Garanti Bank pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii sunt detaliate in „*Politica interna privind angajatii cu functii cheie de executie*”. Scopul acestei politici este sa stabileasca principiile specifice referitoare la selectia, remunerarea, monitorizarea si planul de succesiune a angajatilor cu functii cheie de executie din cadrul Garanti Bank.

Criteriile de definire a angajatilor cu functie cheie de executie sunt, fara a fi limitate la:

- statutul de membru al Comitetului de Directie;
- competenta de aprobare credite;
- limita de tranzactionare;
- autoritatea in cadrul sistemului de control intern;

In anul 2013, Banca a avut 18 persoane in pozitii considerate avand functii cheie de executie.

Pachetul de salarizare al angajatilor cu functii cheie de executie este compus din aceleasi elemente ca si in cazul angajatilor ce nu intra in aceasta categorie. Atunci cand se stabileste nivelul salariului de baza al angajatilor cu functii cheie de executie, sunt luate in considerare urmatoarele aspecte:

- mediul extern (ex. comparatia cu nivelul de referinta al salariilor pentru a se asigura competitivitatea externa);
- valoarea interna a pozitiei (ex. comparatia cu pozitii similare din Banca, in scopul de a se asigura ca angajatii aflati pe pozitii similare au salarii similare);
- calibrarea cu nivelurile salariale interne si bugetul disponibil;
- performanta individuala (ex. performanta angajatului considerata la baza indicatorilor de performanta ai organizatiei).

Bonusul de performanță este revizuit în fiecare an, si are in vedere urmatoarele criterii:

- performanta individuala (atat cantitativa, cat si calitativa);
- performanta Bancii

Suma totala a fondului de premiere alocat angajatilor cu functii cheie de executie poate fi ajustata in baza riscurilor operationale si financiare care pot apare ca si parte din exercitiul financiar al anului anterior. Acest fond de premiere nu este finanțat din succesul financiar al operațiunilor din perioada evaluata, fiind parte a unui exercitiu bugetar separat.

Calcularea platii bonusului individual este realizata pe baza realizarii indicatorilor la nivel individual ai Bancii, asa cum au fost stabiliti la inceputul anului, in timp ce functiile de control intern si Directia Resurse Umane au rol de consiliere si asistenta pentru Consiliul de Administratie in acest proces, avand si rolul de a se asigura ca urmatoarele elemente sunt luate in considerare cu privire la structura platii bonusului de performanta:

- Amanarea (deferral), mentinerea riscului la un nivel scazut: parti ale dreptului la bonus pe o anumita perioada de raportare ("Perioada de calificare – de intrare in drepturi"- „vested”) sunt subiectul performantelor unei perioade de raportare viitoare. Aceasta ofera ajustari pentru risc, astfel incat remuneratia sa poata fi aliniata cu performantele sustenabile.
- Mecanism de retinere: este destinat să acopere circumstanțe limitate, cum ar fi datele financiare incorecte, recalculările financiare, abaterile sau acțiunile în detrimentul companiei. Bonusul este plătit, dar in anumite conditii care permit ca acesta sa fie recuperat de catre Banca intr-o anumita perioada de timp.

Urmatoarele conditii trebuie respectate in ceea ce priveste plata remuneratiei variabile individuale:

- 50% din remuneratia variabila totala sa fie non-cash;
- 40% din remuneratia variabila sa fie amanata pe o perioada de 3 (trei) ani, cu intrare in drepturi („vested”) pro rata la 1/3 in fiecare an;
- Consiliul de Administratie va decide asupra tipului de instrumente non-cash care vor fi oferite in cadrul pachetului de remunerare variabila.

Mecanismul de amanare („deferral”) este aplicat pentru angajatii cu functii cheie de executie a caror remunerare variabila anuala depaseste cea mai mare dintre: (i) echivalentul a 5 (cinci) salarii nete lunare sau (ii) suma neta de 50.000 EUR.

Componenta amanata poate fi exercitata („vested”) anual cu aprobarea Consiliului de Administratie, in baza absentei unor evenimente semnificative (la data propunerii acesteia) de natura a afecta pozitia financiara a Bancii, cum ar fi: indicator de lichiditate sub nivelul minim (sub 1), solvabilitate sub 10%, primire de asistenta financiara guvernamentala si/sau din partea Bancii Nationale a Romaniei cu titlu exceptional.

#### **4 STRUCTURA SI ORGANIZAREA FUNCTIILOR SISTEMULUI DE CONTROL INTERN**

Consiliul de Administratie are responsabilitatea stabilirii, aprobarii si mentinerii unui sistem de control intern eficient si adecvat in cadrul Bancii si in acelasi timp responsabilitatea supravegherii conducerii operationale in legatura cu modul in care aceasta monitorizeaza functionarea adecvata si eficienta a sistemului de control intern. Totusi, fiecare angajat al Bancii are responsabilitati in domeniul controlului intern, intr-o anumita masura. Toti angajatii produc informatii utilizate in sistemul de control intern sau iau alte masuri necesare pentru a efectua controlul intern. De asemenea, intregul personal este responsabil pentru comunicarea la un nivel superior a problemelor referitoare la operatiuni, nerespectarea Codului de Etica, incalcarea politicilor sau actiuni ilegale.

Banca este organizata in arii, directii, departamente, servicii si compartimente, la nivelul Centralei si agentii in teritoriu. In cadrul Bancii, controlul intern este un proces ce se bazeaza pe o structura organizatorica ce presupune separarea adecvata a atributiilor in scopul prevenirii conflictelor de interese si se desfasoara prin intermediul a trei functii: administrarea si controlul riscurilor, conformitate si control permanent si audit intern.

#### 4.1 Administrarea si controlul riscurilor

Administrarea si controlul riscurilor este indeplinita la doua niveluri: prin intermediul Comitetului de Administrare a Riscurilor (subordonat Consiliului de Administratie al Bancii) si prin intermediul unui departament distinct, organizat in cadrul Ariei Risc, respectiv Departamentul de Administrare a Riscurilor. Astfel, se realizeaza cadrul de administrare prin stabilirea responsabilitatilor si segregarea acestora si prevenirea conflictelor de interese la toate nivelurile (inclusiv la nivelul Consiliului de Administratie).

Cadrul de administrare a riscurilor este adecvat profilului de risc tintit de catre Banca si are la baza politici si procese pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul riscurilor. Controlul riscurilor are ca obiectiv asigurarea conformitatii cu politicile in domeniul riscurilor si ia considerare toate riscurile pe care institutia de credit le identifica prin intermediul procesului propriu de evaluare a riscurilor.

Functia de control al riscurilor este desfasurata de personalul din cadrul Departamentului de Administrare a Riscurilor - Aria Risc.

#### 4.2 Conformitate si control permanent

Departamentul de Conformitate - Aria Risc are ca atributii identificarea, evaluarea, furnizarea de consultanta, monitorizarea si raportarea referitoare la riscul de conformitate asociat activitatilor bancare prin acordarea de suport si consultanta astfel incat activitatile sa se desfasoare in conformitate cu legislatia specifica in vigoare, reglementarile interne precum si cu alte coduri si standarde aplicabile in domeniul conformitatii.

Departamentul Control Permanent – Aria Risc are ca atributii asigurarea ca procedurile Bancii cu privire la creditare, trezorerie, operatiuni sunt respectate in mod permanent si prevenirea si gestionarea fraudei externe. Astfel, controalele sunt desfasurate in scopul identificarii erorilor si exceptiilor (pe baza rapoartelor privind numarul de exceptii, reconcilierilor, conformitatii cu competentele de aprobare/autorizare) si au ca scop corectarea deficientelor prin propunerea de masuri corective.

#### 4.3 Audit intern

Banca isi organizeaza activitatea de audit intern astfel incat aceasta sa contribuie la indeplinirea obiectivelor sale, prin prezentarea unei abordari sistematice si disciplinate de evaluare si imbunatatire a eficientei sistemului de control intern, procesului de administrare a riscurilor si proceselor de conducere din cadrul Bancii, in cadrul misiunilor de audit sau, dupa caz, prin furnizarea unor servicii de consultanta, in functie de Statutul Auditului Intern.

Obiectivele specifice de audit intern:

- a) asigurarea concordantei intre activitatile Bancii si politicile, programele informationale, normele respectiv prevederile legale;
- b) cresterea eficientei activitatii de control;
- c) imbunatatirea calitatii in procesul de decizie;
- d) cresterea eficientei activitatii bancii.

Functia de audit intern este organizata potrivit reglementarilor emise de Camera Auditorilor Financiari din România.



## 5 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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 în mod egal de către două companii Doguş Holding și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) utilizând principiul parteneriatului în mod egal.

La 31 decembrie 2013, Banca Mamă era deținută 24,23% (2012: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2012: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2012: 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. si Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA si Garantibank International N.V.;
- Conducerea Băncii si 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 2013 și 2012, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați, în conformitate cu politica Băncii Mamă.

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

2013	Conducerea Bancii	Actionari	- Mii lei – Alte entitati ale Grupului
<b>Active</b>			
Credite si avansuri acordate altor banci	-	1.285	10.864
Credite si avansuri acordate clientelei	7.884	-	109.989
Instrumente financiare derivate	-	12.829	491
Alte active	-	3	2.194
<b>Datorii</b>			
Depozite ale altor banci	-	856.161	577.792
Depozite ale clientelei	5.032	2.373	17.141
Alte imprumuturi	-	44.861	-
Alti creditorii	-	-	11.873
Instrumente financiare derivate	-	14.177	16.602
<b>Profit si pierdere</b>			
Venituri din dobanzi	390	4	5.665
Cheltuieli cu dobanzi	141	16.781	14.937
Venituri nete din tranzactii/ (pierdere)	1	13.319	37.124
Alte venituri operationale	-	-	702
Alte cheltuieli operationale	16.724	-	5.734
Venituri din comisioane	1	1	163
<b>Angajamente de finantare primite</b>	-	2.383.716	-
<b>Garanții primite</b>	15.985	-	56
<b>Active gajate</b>	-	328.111	-
<b>Derivative</b>	-	1.616.115	522.687

## 6 GESTIONAREA CAPITALULUI

### 6.1 Cerintele minime de capital

Garanti Bank S.A. a calculat și raportat pentru data de 31 decembrie 2013 cerința de capital pe baza reglementărilor BNR, aliniate la Directivele Comisiei Europene referitoare la adecvarea capitalului, firmelor de investiție și a instituțiilor de credit (prin aplicarea prevederilor Basel II).

Astfel, conform reglementărilor BNR, instituțiile de credit trebuie să dispună de un nivel al fondurilor proprii, care să se situeze în permanență la un nivel cel puțin egal cu suma următoarelor cerințe de capital:

- a) pentru riscul de credit și riscul de diminuare a valorii creanței aferente întregii activități, cu excepția operațiunilor din portofoliul de tranzacționare, 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor, calculate, după caz, în conformitate cu Regulamentul BNR - CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, cu modificările și completările ulterioare și Ordinul nr. 26 din 9 decembrie 2011 privind unele dispoziții de aplicare a cerințelor de prudență bancară în contextul modificărilor legislative legate de implementarea Standardelor internaționale de raportare financiară la nivel individual ce au intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2012;
- b) în ceea ce privește portofoliul de tranzacționare, pentru riscul de poziție, riscul de decontare și riscul de credit al contrapartidei, cerințele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții;
- c) pentru riscul valutar și riscul de marfă aferente întregii activități, cerințele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții;
- d) pentru riscul operational aferent întregii activități, cerințele de capital sunt determinate potrivit Regulamentului BNR - CNVM nr. 24/29/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții pentru riscul operational.

Începând cu 1 ianuarie 2014, au intrat în vigoare regulamente noi în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit ce vor avea un impact semnificativ în raportarea adecvării capitalului și a cerințelor prudențiale pentru sectorul bancar:

- Ordonanța de Urgență nr. 113/2013 ce privește măsuri bugetare și amendamente ale Ordonanței de Urgență 99/2006 în legătură cu instituțiile de credit și adecvarea capitalului,
- Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naționale a României cu privire la cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit,
- Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în legătură cu cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, ce modifică Regulamentul UE nr. 648/2012).

### 6.2 Fondurile proprii

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;
- Să mențină o bază de capital puternică pentru a susține dezvoltarea activității.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru 31 decembrie 2013 în conformitate cu IFRS. Banca s-a conformat cerințelor legale aplicabile privind capitalul.

- Mii lei-

IFRS

	<u>31 decembrie 2013</u>
<b>Capital de rang 1</b>	
Capital social	1.038.649
Rezultat reportat	(150.560)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vanzare	38.943
Minus: Filtre prudentiale	(179.407)
Minus: Imobilizari necorporale	(224.964)
Minus: Alte deduceri din capital de rang 1	(640)
<b>Total capital de rang 1 (capital de baza)</b>	<u>522.021</u>
<b>Capital de rang 2</b>	
Datorii subordonate	44.861
Minus: Filtre prudentiale	(44.861)
<b>Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)</b>	<u>-</u>
<b>Fonduri proprii disponibile</b>	<u>522.021</u>

În vederea calculului Fondurilor proprii, Garanti Bank a luat în considerare următoarele elemente:

**Fondurile proprii de nivel 1** reprezintă o componentă a fondurilor proprii și cuprind:

- a) capitalul social subscris și varsat;
- b) unde este cazul, profitul net al ultimului exercițiu financiar, reportat până la repartizarea sa conform destinațiilor stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor, în limita sumei ce se intenționează a se repartiza pe oricare dintre destinațiile prevăzute conform legislației în vigoare;
- c) rezervele constituite din marcarea la piață a portofoliului disponibil pentru vânzare.

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 1 se deduc următoarele elemente:

- a) rezultatul reportat, reprezentând pierdere;
- b) pierderea perioadei curente;
- c) valoarea de înregistrare în contabilitate a imobilizărilor necorporale;
- d) alte deduceri în conformitate cu reglementările în vigoare (de ex. expunerile acordate în condiții de favoare);
- e) filtre prudentiale pentru Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare.
- f) 50% din filtrele prudentiale pentru provizioane.

**Fondurile proprii de nivel 2** se compun din:

- datorii subordonate și, unde este cazul, titlurile pe durată nedeterminată și alte instrumente de aceeași natură care îndeplinesc condițiile Regulamentului BNR – CNVM nr. 18/23/14.12.2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 2 se deduc 50% din filtrele prudentiale pentru provizioane în limita sumelor înregistrate în fondurile proprii de nivel 2. Valoarea care depășește nivelul fondurilor proprii de nivel 2 se va deduce din fondurile proprii de nivel 1.

## Filtre prudențiale

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 referitoare la:

- Provizioane: diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, nete de efectele impozitului amânat.
- Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare: câștigul nerealizat din titlurile disponibile spre vânzare, în valoare brută (înainte de efectul impozitului pe profit amânat).

### 6.3 Cerinte de capital conform Pilonului 1

Tabelul urmator prezinta intr-o forma sintetica cerinta de capital a Garanti Bank la 31 decembrie 2013:

	- Mii lei- <b>IFRS</b> <b>31 decembrie 2013</b>
<b>Fonduri proprii necesare pentru:</b>	
Risc de creditare	266.652
Risc de piața	1.928
Risc operational	46.788
<b>Total cerinta de capital</b>	<b>315.368</b>
 <i>Indicatori:</i>	
Indicator de adecvare a capitalului	13,24%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1	13,24%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementat	8,00%

### 6.4 Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului („ICAAP”)

Ca o componenta a procesului de conducere si a culturii decizionale din cadrul Garanti Bank, Banca si-a dezvoltat un proces intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, in cadrul caruia sunt luate in considerare urmatoarele tipuri de riscuri:

- riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate;
- riscuri pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare;
- alte riscuri;
- riscuri externe.

In vederea mentinerii unui nivel de capital peste cerintele minime stabilite de cadrul de reglementare Garanti Bank a implementat urmatoarele masuri:

- stabilirea unor tinte interne privind pragul de solvabilitate minim acceptat peste pragul stabilit conform normelor de reglementare;
- includerea rezultatelor scenariilor de criza in calculul cerintei de capital intern;
- o abordare conservatoare in recunoasterea oricarui beneficiu din diversificarea expunerilor la riscuri;
- informarea permanenta a structurii de conducere pentru ca aceasta sa aiba posibilitatea sa evalueze, in mod continuu, profilul de risc al institutiei de credit si gradul de adecvare a capitalului intern in raport cu acesta.

Garanti Bank SA monitorizeaza trimestrial cerinta de capital intern in vederea identificarii eventualelor modificari ce pot afecta profilul de risc si evalueaza permanent cerinta de capital necesara pentru atingerea obiectivelor de afaceri. Pentru evaluarea capitalului necesar pentru fiecare categorie de risc se folosesc urmatoarele abordari:

Riscuri		Metoda de evaluare pentru calculul cerintelor de capital reglementate	Metoda de evaluare conform procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri	
			Cerinte de capital – de baza	Cerinte de capital – suplimentare
Riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate	Riscul de credit	Abordarea Standard	Model intern pentru expunerile fata de societati si clienti persoane fizice (CvaR)	Cerinte de capital nete urmare a simularilor de criza analizate*
	Riscul operational	Abordarea de baza	Abordarea de baza*	Rezerve de capital determinate pe baza estimarilor interne **
	Riscul de piata	Abordarea Standard	VAR pe pozitia valutara curenta*	Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*
Alte riscuri	Riscul de concentrare			Cerinte de capital nete urmare a simularilor de criza analizate*
	Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare		Metodologia standardizata conform Regulamentului BNR nr. 18/2009 si metoda Venituri la risc	Analiza scenariilor de criza de rata a dobanzii*
	Riscul strategic			Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*
	Riscul reputational		Estimari interne**	
	Riscul de lichiditate			Analiza scenariilor de criza de lichiditate*
Riscuri externe	Riscuri aferente mediului de reglementare			Cerinte de capital nete urmare simularilor de criza analizate*

\* abordare cantitativa

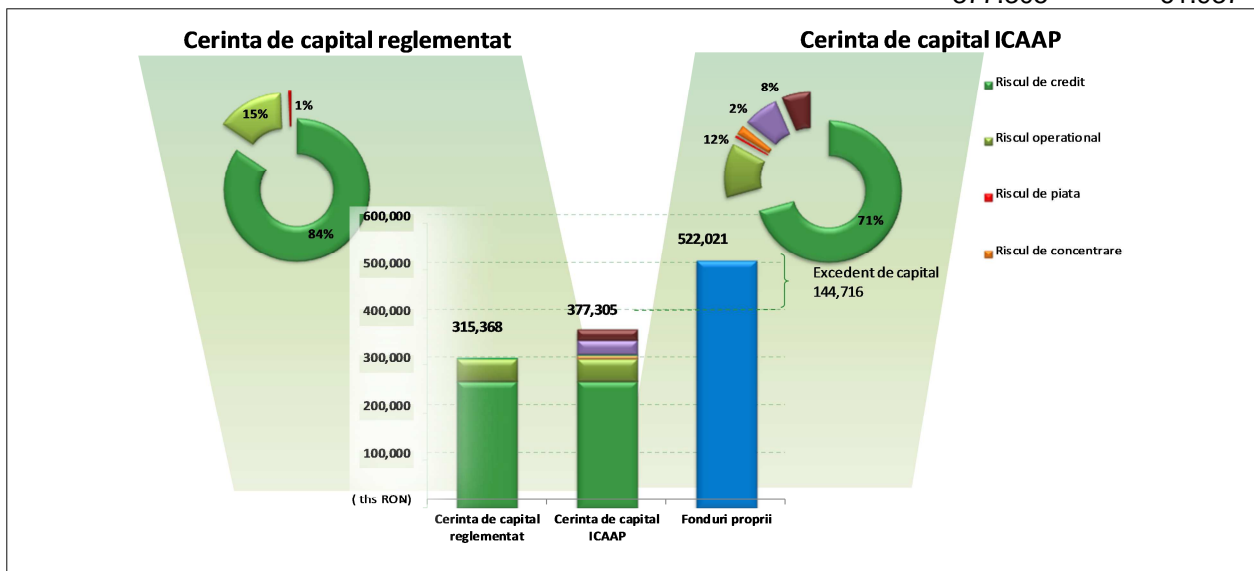
\*\* abordare calitativa

Necesarul de capital pentru fiecare categorie de risc este prezentat in graficul de mai jos:

- Mii lei -

31 decembrie 2013

<u>Pilonul 1</u>	<u>Pilonul 2</u>	<u>Diferenta</u>
315.368	377.305	61.937



## 6.5 Cerinta minima de capital pentru riscul de credit

In vederea determinarii cerintei minime de capital pentru riscul de credit, Banca foloseste abordarea standardizata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard. Astfel cerinta de capital se calculeaza ca 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor aferente fiecarei clase.

- Mii lei -

31 decembrie 2013

<b>Risc de credit si risc de credit al contrapartidei (abordare standard), pe clase de expunere</b>	<b>Cerinta de capital</b>
Administratii centrale sau banci centrale	-
Administratii regionale sau autoritati locale	3.585
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-
Organizatii internationale	-
Instituti financiare, din care:	10.586
- risc de credit al contrapartidei	2.166
Societati (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare)	116.264
Retail (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare )	90.093
Garantate cu proprietati imobiliare (fara Elemente restante)	30.900
Elemente restante	5.036
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat	-
Obligatiuni garantate	-
Creante pe termen fata de institutii si societati	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv	-
Alte elemente	10.188
<b>Total cerinta de capital aferenta riscului de credit si riscului de credit al contrapartidei</b>	<b>266.652</b>

## 6.6 Cerinta minima de capital pentru riscul de piata

In cazul riscului de piata Garanti Bank calculeaza cerinta de capital in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si firmelor de investitii.

Astfel cerinta de capital este calculata dupa cum urmeaza:

a) pentru intreaga activitate:

- Pentru riscul valutar, daca valoarea pozitiei valutare nete totale (determinata ca cel mai mare numar in valoare absoluta dintre suma pozitiiilor valutare neta scurte si suma pozitiiilor valutare neta lungi, in echivalent in lei) depaseste 2% din totalul fondurilor proprii, cerinta de capital care sa acopere riscul valutar se calculeaza prin inmultirea pozitiei nete pe valuta cu 8%;
- Pentru riscul de marfa, nu este cazul, deoarece Banca nu desfasoara tranzactii care implica risc de marfa.

b) pentru activitatea din portofoliul de tranzactionare – nu este cazul intrucat Banca nu detine portofoliu de tranzactionare.

	- Mii lei - <b><u>Cerinta de capital pentru acoperirea riscului de piata</u></b>
Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta tranzactionate	-
Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital	-
Riscul valutar	1.928
Riscul de marfa	-
	-
<b>Total cerinta de capital pentru riscul de piata</b>	<b>1.928</b>

## 6.7 Cerinta minima de capital pentru riscul operational

In vederea determinarii cerintei minime de capital pentru riscul operational, Banca foloseste abordarea de baza in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 24/29/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

Astfel, calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul, determinata ca medie aritmetica a profitului din exploatare (fara cheltuieli administrative, amortizari si provizioane) pe ultimele trei exercitii financiare. Valoarea cerintei de capital pentru riscul operational la data de 31 decembrie 2013 este de 46.788 mii lei.

## 7 OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

### 7.1 Strategiile, politicile si procedurile de administrare a riscurilor

Avand in vedere obiectivele strategice si planul de afaceri, structura de conducere stabileste anual profilul si apetitul de risc vizat de catre Banca luand masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative, formalizat in norme si proceduri interne, se bazeaza pe urmatoarele componente:

## a) Riscul de credit

- criterii bine definite de aprobare a noilor expuneri si de inlocuire a expunerilor existente (inclusiv a garantiilor acceptate);
- politici si procese de administrare a creditelor, care includ analiza continua a capacitatii si disponibilitatii clientilor de a rambursa datoriile la scadenta, monitorizarea documentatiei, a clauzelor contractuale si monitorizarea garantiilor;
- controale si limite prudente in ceea ce priveste creditarea: limite pe industrii, pe tipuri de produse, pe zone geografice, praguri semnificative de risc;
- conformarea cu cerintele impuse de cadrul de reglementare;
- sisteme de identificare a activelor problema si provizionare a acestora in conformitate cu cerintele prudentiale si contabile;
- asigurarea resurselor necesare pentru pregatirea profesionala a angajatilor implicati in administrarea riscului de credit

Banca asigura controale interne adecvate asupra proceselor legate de riscul de credit care includ:

- administrarea corespunzatoare a functiilor de acordare a creditelor asigurandu-se ca expunerile de credit sunt in limitele stabilite, in timp ce exceptiile de la proceduri si limite sunt adecvat raportate;
- administrarea continua a creditelor neperformante si a activelor problema;
- evaluarea independenta, continua a proceselor de administrare a riscului de credit de catre Auditul Intern, acoperind in special sistemele de risc de credit /modelele de scoring folosite de Banca.

## b) Riscul de tara si contrapartida

Banca administreaza riscul de tara/contrapartida prin stabilirea si reevaluarea periodica a limitelor de expunere, procesele de selectie a contrapartidelor eligibile si de asumare a riscului fiind centralizate.

## c) Riscul de piata.

In vederea unui management prudent al riscului de piata Banca monitorizeaza in mod continu urmatoarele aspecte:

- administrarea zilnica a pozitiilor valutare si incadrarea in limitele reglementate pe fiecare valuta;
- monitorizarea permanenta a evolutiilor din piata ce pot afecta profilul de risc al Bancii;
- masurarea vulnerabilitatii la pierdere in conditii de volatilitate pe piata prin realizarea de analize pe baza de scenarii si simulari de criza;
- estimarea si limitarea pierderilor potentiale ca urmare a volatilitatii cursurilor valutare folosind modelul Valoarea la Risc (VaR);
- limite „stop-loss” stabilite la nivel de tranzactie, pe dealer si total tranzactii pe o perioada determinata de timp care sunt raportate in mod regulat catre conducerea Bancii.

## d) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare

In scopul depistarii si anticiparii unui posibil efect negativ asupra profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii Banca a definit urmatoarele procese de control intern:

- estimarea modificarii potentiale a valorii economice ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, precum si nivelul general al riscului de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare;
- monitorizarea unui set de indicatori:
  - i) „gap de durata” – diferenta de maturitate medie intre active si pasive (calculata fata de momentul de resetare a ratei de dobanda) si
  - ii) senzitivitatea valorii de piata a acestora la modificarea curbei de randament luand in considerare diferite scenarii;



- evaluarea impactul potential al modificarii ratelor de dobanda asupra rezultatelor financiare prin modelul "Venituri la risc" ("Earnings at risk");
- monitorizarea continua a preturilor activelor si pasivelor precum si a marjelor pe fiecare linie de activitate.
- alocarea responsabilitatilor pe linia administrarii riscului de rata a dobanzii unor persoane independente de persoanele responsabile cu tranzactionarea.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul curent si potential asupra veniturilor si capitalului Bancii rezultat din incapacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile la momentul exigibilitatii acestora. Banca administreaza riscul de lichiditate utilizand urmatoarele instrumente:

- mentinerea unui stoc de active lichide (rezerva de lichiditate) corespunzator profilului Bancii, care poate fi convertit in numerar fara pierderi de capital;
- asigurarea diversificarii surselor garantiilor financiare;
- existenta unui plan de lichiditate care sa asigure detinerea de rezerve de lichiditate adecvate strategiei generale a Bancii, respectiv de diversificare efectiva a surselor de finantare pe termen scurt, mediu si lung;
- planuri de finantare pentru situatii neprevazute pentru administrarea situatiilor de criza de lichiditate luand in considerare scenariile si ipotezele utilizate in simularile de criza si testarea accesului la sursele alternative de finantare;
- stabilirea unui set de indicatori de avertizare timpurie (interni si externi), cantitativi si calitativi, care sa semnaleze cresterea riscului de lichiditate;
- strategii de operare referitoare la riscul de lichiditate al Bancii, incluzand politici, proceduri si resurse de monitorizare, control si limitari ale riscului de lichiditate dezvoltate pe orizonturi de timp, inclusiv intraday, structurate pe linii de activitate si valute;
- proiectarea fluxurilor de numerar provenite din active, datorii si elemente din afara bilantului pe un set de orizonturi de timp adecvate, atat in conditii normale cat si in cele de criza.

f) Riscul operational

- colectarea informatiilor privind expunerea Bancii la riscul operational prin intermediul unei aplicatii IT – Algo OpVar
- monitorizarea expunerii la riscul operational prin semnale de avertizare timpurii prin intermediul indicatorilor-cheie de risc operational;
- identificarea riscurilor operationale si a controalelor (incluzand autoevaluarea riscurilor si a controalelor de catre proprietarii de procese);
- colectarea datelor referitoare la pierderile provenite din riscul operational;
- dezvoltarea si testarea planului de continuare a activitatii si de recuperare in cazul unor situatii de criza/dezastru;
- cumpararea de protectie de la asiguratori pentru anumite riscuri;
- crearea unei culturi de risc si instruirea personalului in vederea imbunatatirii controalelor si limitarea expunerii la riscul operational.

g) Riscul aferent activitatilor externalizate

- proceduri detaliate privind procesul de selectie si evaluare a companiilor ce furnizeaza servicii;
- proceduri detaliate pentru administrarea riscului legal, reputational si operational generate de activitatile externalizate;
- monitorizarea periodica a performantei activitatilor externalizate realizate de catre furnizorii de servicii;
- planuri pentru situatii neprevazute si strategii clar definite in caz de incetare a prestarii serviciilor de catre furnizorul extern.

## h) Riscul reputational

- informare transparenta a publicului asupra produselor si serviciilor;
- dezvoltarea de coduri de etica si conduita si promovarea acestora in randul angajatilor;
- protejarea datelor cu caracter confidential;
- monitorizare media;
- incurajarea personalului de a raporta orice eveniment important de natura sa influenteze profilul de risc reputational;
- evaluarea riscului reputational pentru orice proiect major (noi segmente de piata, extinderea retelei, utilizarea unui furnizor nou de importanta semnificativa);
- monitorizarea litigiilor in vederea limitarii riscurilor reputationale;
- respectarea normelor privind cunoasterea clientelei si a intermediarilor.

**7.2 Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor**

Structura de administrare a riscurilor se bazeaza pe responsabilitatile prevazute in Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii, conform caruia identificarea, monitorizarea si raportarea riscurilor la care este expusa Banca sunt asigurate de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor.

Functia de administrare a riscurilor include functia de control al riscurilor, care are urmatoarele responsabilitati:

- asigura conformitatea cu politicile in domeniul riscului;
- dezvolta un proces propriu de evaluare a tuturor riscurilor din institutia de credit;
- evalueaza in mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor institutiei de credit si informeaza organele de conducere si alte persoane relevante.

**8 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE****8.1 Marcarea la piata**

Atat in vederea determinarii cerintei de capital cat si in vederea alocarii capitalului intern pentru riscul de credit al contrapartidei in cazul instrumentelor financiare derivate, Banca utilizeaza metoda marcarii la piata, ce permite determinarea valorii expunerii prin insumarea urmatoarelor elemente:

- a) costul de inlocuire curent
- b) expunerea de credit viitoare potentiala care se obtine prin inmultirea valorilor principalului notional sau valorilor instrumentului financiar suport cu procentele de mai jos

<b>Scadenta reziduala</b>	<b>Contracte pe rata dobanzii</b>	<b>Contracte pe cursul de schimb si pe aur</b>	<b>Contracte pe titluri de capital</b>	<b>Contracte pe metale pretioase, cu exceptia aurului</b>	<b>Contracte pe marfuri, altele decat metalele pretioase</b>
Pana la 1 an inclusiv	0%	1%	6%	7%	10%
Intre 1 si 5 ani inclusiv	0,5%	5%	8%	7%	12%
Peste 5 ani	1,5%	7,5%	10%	8%	15%

Valoarea expusa la risc obtinuta prin utilizarea metodei descrise mai sus este dupa cum urmeaza:

- Mii lei -  
31 decembrie 2013

Instrument financiar	<u>Valoare contracte</u>	<u>Cost de inlocuire curent</u>	<u>Expunere de credit viitoare potentiala</u>	<u>Expunere de credit bruta</u>	<u>Garantii reale</u>	<u>Expunere de credit neta</u>
Contracte forward pe cursul de schimb si swap in valute diferite	2.572.180	1.111	25.722	26.834	-	26.834
Contracte swap intr-o singura moneda pe rata dobanzii (IRS)	225.216	16	5	20	-	20
Contracte Total Return Swap (TRS)	<u>381.200</u>	<u>12.219</u>	<u>30.496</u>	<u>42.715</u>	-	<u>42.715</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.178.596</u></b>	<b><u>13.346</u></b>	<b><u>56.223</u></b>	<b><u>69.569</u></b>	<b>-</b>	<b><u>69.569</u></b>

## 8.2 Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei

Aprobarea limitelor de expunere pe contrapartide (si tari) se face de catre Comitetul de Credit - Institutii Financiare, dupa analiza urmatoarelor elemente:

- rapoarte financiare anuale;
- rapoarte/opinii emise de agentii externe de acordare a ratingurilor;
- alte surse / Mass media.

Banca stabileste limite de expunere fata de banci pentru urmatoarele categorii: operatiuni privind finantarea comertului international, operatiuni de trading/forfaiting, operatiuni de trezorerie, operatiuni cu titluri si produse structurate. Fiecare dintre acestea este impartita in subcategoriile de limite in functie de produsele specifice pe care le cuprinde.

Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizeaza trimestrial expunerea in raport cu limitele pe tara si contrapartida. Acest comitet poate face recomandari pentru reducerea anumitor expuneri.

## 8.3 Politici de obtinere a garantiilor reale in cazul instrumentelor financiare derivate

Pentru reducerea riscului de credit aferent acestor operatiuni Banca poate solicita clientului sa constituie garantii reale mobiliare sub forma de depozite colaterale. Garantiile sunt blocate si sunt la dispozitia Bancii in vederea acoperirii potentialelor pierderi generate de fluctuatia pietei.

## 9 RISCUL DE CREDIT

### 9.1 Definitii

Riscul de credit reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

In scop contabil, expunerile „restante” sunt acele sume care sunt restante de cel puțin o zi, altele decat cele „depreciate”. Expunerile „depreciate” sunt acele expuneri pentru care sunt calculate si inregistrate provizioane reglementate.

## 9.2 Provizioane pentru riscul de credit

### 9.2.1 Determinarea ajustarilor pentru depreciere

În cursul anului 2013, ajustările pentru depreciere pentru riscul de credit au fost calculate în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

În scopul efectuării **analizei colective** privind depreciere s-a avut în vedere:

- creditele nesemnificative la nivel individual, precum și
- creditele semnificative analizate individual pentru care nu există indicii de depreciere

Acestea sunt grupate în portofolii de credit cu risc de credit similar, în funcție de:

- tipul creditului,
- serviciul datoriei și
- efectuarea sau nu a operațiunilor de restructurare.

Pentru a calcula deprecierea colectivă per portofoliu, se aplică probabilitatea de nerambursare (PD) și pierderea în cazul nerambursării (LGD) pentru fiecare portofoliu.

În scopul efectuării **analizei individuale**, Banca a definit un prag de semnificație pentru clienții din categoria companii. În afara de condiția referitoare la pragul de semnificație Banca analizează individual și creditele care înregistrează un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile pentru creditele negarantate aferente persoanelor fizice, un serviciu al datoriei mai mare de 180 de zile pentru creditele garantate cu ipoteca aferente persoanelor fizice și pentru toate creditele acordate persoanelor juridice la care serviciul datoriei este mai mare de 120 de zile.

Banca evaluează lunar:

- a) măsura în care există o dovadă obiectivă că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat; precum și
- b) dacă există pierderi aferente elementelor extrabilanțiere (scrisori de credit, acreditive, linii de credit neutilizate, scrisori de garanție emise etc.).

Deprecierea reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a creditului (conform IFRS) și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare (valoarea recuperabilă), în urma unui eveniment (sau unor evenimente) apărute ulterior recunoașterii inițiale a creditului.

### 9.2.2 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite

În cursul anului 2013, ajustările specifice pentru risc de credit s-au stabilit în conformitate cu Regulamentul BNR 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare. La calculul ajustarilor, portofoliul de credite se împarte în cinci categorii de clasificare (Standard, În Observație, Substandard, Îndoielnic și Pierdere) prin aplicarea simultană a trei criterii:

- serviciul datoriei (pe client),
- performanța financiară/rating-ul clientului (de la A la E) și
- inițierea procedurilor judiciare.

Dacă nu au fost inițiate proceduri judiciare creditele se clasifică în funcție de următoarea matrice:

Performanta financiara Serviciul Datoriei	A	B	C	D	E
0 –15 zile	Standard	In observatie	Substandard	Indoielnic	Pierdere1
16 – 30 zile	In observatie	Substandard	Indoielnic	Pierdere1	Pierdere1
31 – 60 zile	Substandard	Indoielnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
61 – 90 zile	Indoielnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
minim 91 zile	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2

In cazul in care au fost initiate proceduri judiciare, creditele se clasifica in categoria Pierdere2.

Expunerii nete rezultata dupa deducerea garantiilor i se aplica urmatoorii coeficienti de provizionare:

Categoriile de clasificare a creditelor	Coeficienti de provizionare pentru credite (altele decat cele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expusa la riscul valutar <sup>1</sup> )	Coeficienti de provizionare pentru creditele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar <sup>2</sup>
Standard	0	0,07
In observatie	0,05	0,08
Substandard	0,2	0,23
Indoielnic	0,5	0,53
Pierdere*	1	1

*Nota 1:* Termenul „persoane fizice expuse la riscul valutar” se refera la persoanele fizice care nu genereaza fluxuri nete de numerar in aceeasi valuta cu creditul, care pot permite rambursarea la scadenta pentru fiecare rata de plata (principal si dobanda).

*Nota 2:* Se refera la ambele categorii: Pierdere1 si Pierdere2

### 9.2.3 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare in cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare)

Actiunile financiare disponibile pentru vanzare reprezinta acele active care se intentioneaza sa se pastreze pentru o perioada de timp nedefinita, si care pot fi vandute in scopuri de lichiditate datorita modificarilor in ratele de dobanda, cursuri de schimb valutar si preturile titlurilor de valoare.

Acestea sunt initial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzactionare) si ulterior reevaluate la valoarea lor justa. Conform cerintelor IFRS, reevaluarea la valoarea justă se face atat pentru diferentele nefavorabile, cat si cele favorabile. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste sunt recunoscute direct în rezultatul global (dupa aplicarea efectului impozitului amanat), până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscuta anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscuta în contul de profit și pierdere.

## 9.3 Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit

Expunerea neta pe clase de active inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie:

- Mii lei -

Clasa de expunere		La 31	Media pentru
		decembrie	2013
		<u>2013</u>	<u>2013</u>
Administratii centrale sau banci centrale	a)	2.271.206	1.926.118
Administratii regionale sau autoritati locale		98.435	72.442
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ		-	-
Banci multilaterale de dezvoltare		-	-
Organizatii internationale		-	-
Institutii financiare, din care:	b)	271.944	193.836
- risc de credit al contrapartidei		68.297	80.256
Societati (fara elemente restante)		1.780.241	1.858.932
Retail (fara elemente restante si garantate cu proprietati imobiliare)		1.938.261	1.957.570
Garantate cu proprietati imobiliare (fara elemente restante)		1.104.948	1.035.115
Elemente restante	c)	72.529	68.796
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat		-	-
Obligatiuni garantate		-	-
Creante pe termen fata de institutii si societati		-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv		-	-
Alte elemente		<u>303.428</u>	<u>271.298</u>
<b>Expunere Totala Neta</b>		<b><u>7.840.992</u></b>	<b><u>7.384.107</u></b>

- a) Include titluri si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice si guvernele altor state, cu risc de credit 0%;
- b) Include expunerile fata de banci (conturi nostro, plasamente la alte banci si riscul de credit al contrapartidei);
- c) Elementele restante reprezinta expunerile ce inregistreaza mai mult de 90 de zile de restanta.

Repartitia geografica a expunerilor nete defalcata pe clasele principale de expuneri

Zona geografica	- Milioane lei -								
	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii regionale sau autoritati locale	Banci multilaterale de dezvoltare	Institutii financiare	Societati	Retail	Garantate cu proprietati imobiliare	Elemente restante	Alte elemente
Bucuresti-Ilfov	2.169	14	-	4	775	671	557	20	303
Centru	-	6	-	-	41	135	60	8	-
Nord-Est	-	-	-	-	153	240	86	17	-
Nord-Vest	-	-	-	-	183	142	71	3	-
Sud-Est	-	27	-	-	272	260	101	7	-
Sud-Muntenia	-	4	-	-	111	207	81	8	-
Sud-Vest-Oltenia	-	42	-	-	204	165	71	7	-
Vest	-	6	-	-	26	115	74	2	-
Alte tari	103	-	-	268	15	3	3	1	-
<b>Total</b>	<b><u>2.272</u></b>	<b><u>99</u></b>	<b>-</b>	<b><u>272</u></b>	<b><u>1.780</u></b>	<b><u>1.938</u></b>	<b><u>1.104</u></b>	<b><u>73</u></b>	<b><u>303</u></b>

Repartitia expunerilor nete pe tipuri de contrapartida, defalcata pe clase de expuneri:

- Milioane lei -

<u>Tip client</u>	<u>Administratii centrale sau banci centrale</u>	<u>Administratii regionale sau autoritati locale</u>	<u>Banci multilaterale de dezvoltare</u>	<u>Institutiile financiare</u>	<u>Societati</u>	<u>Retail</u>	<u>Garantate cu proprietati imobiliare</u>	<u>Elemente restante</u>	<u>Alte elemente</u>
Statul roman	2.169	99	-	-	-	-	-	-	-
Banci	-	-	-	272	-	-	-	-	-
Persoane fizice	-	-	-	-	16	1.090	854	22	-
Persoane juridice	-	-	-	-	1.764	848	250	51	-
Alte	103	-	-	-	-	-	-	-	303
<b>Total</b>	<b><u>2.272</u></b>	<b><u>99</u></b>	<b>=</b>	<b><u>272</u></b>	<b><u>1.780</u></b>	<b><u>1.938</u></b>	<b><u>1.104</u></b>	<b><u>73</u></b>	<b><u>303</u></b>

Defalcarea expunerilor nete in functie de scadenta reziduala, segmentata pe clase de expuneri

- Milioane lei -

<u>Scadenta reziduala</u>	<u>Administratii centrale sau banci centrale</u>	<u>Administratii regionale sau autoritati locale</u>	<u>Banci multilaterale de dezvoltare</u>	<u>Institutiile financiare</u>	<u>Societati</u>	<u>Retail</u>	<u>Garantate cu proprietati imobiliare</u>	<u>Elemente restante</u>	<u>Alte elemente</u>
Pana la 1 luna	1.585	-	-	16	86	55	18	27	179
1-3 luni	12	11	-	28	169	123	22	1	-
3-12 luni	-	46	-	2	560	599	72	3	43
1-5 ani	213	26	-	119	397	576	84	11	-
Peste 5 ani	462	16	-	107	568	585	908	31	81
<b>Total</b>	<b><u>2.271</u></b>	<b><u>99</u></b>	<b>=</b>	<b><u>272</u></b>	<b><u>1.780</u></b>	<b><u>1.938</u></b>	<b><u>1.105</u></b>	<b><u>73</u></b>	<b><u>303</u></b>

Defalcarea expunerilor depreciate, a expunerilor restante nedepreciate si a provizioanelor IFRS din credite pe tipuri de contrapartida:

- Milioane lei -

<u>Tip de contrapartida</u>	<u>Expuneri</u>		<u>Provizioane</u>		
	<u>restante nedepreciate</u>	<u>depreciate</u>	<u>Total portofoliu</u>	<u>pentru expuneri restante nedepreciate</u>	<u>pentru expuneri depreciate</u>
Persoane fizice	217	247	190	10	177
Persoane juridice	207	651	367	6	351
<b>Total</b>	<b><u>424</u></b>	<b><u>898</u></b>	<b><u>557</u></b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>528</u></b>

Variatia provizioanelor din credite este prezentata mai jos:

	- Mii lei -
<b>Sold provizioane IFRS la 1 ianuarie 2013</b>	<b>429.754</b>
Cheltuiala neta aferenta anului	103.676
Ajustari pentru dobanzi calculate aferente creditelor si avansurilor cu clientela depreciate	23.491
Credite scoase in afara bilanțului	(159)
Diferențe de curs	533
<b>Sold provizioane IFRS la 31 decembrie 2013</b>	<b><u>557.295</u></b>

#### 9.4 Institutii externe de evaluare a creditului

In 2012 Fitch Ratings a stabilit ratingul Garanti Bank S.A. la "BBB-" pentru datorii pe termen lung, cu perspectiva stabila. In noiembrie 2013, Fitch Ratings a reconfirmat calificativul pe termen lung (IDR) pentru Garanti Bank S.A. la "BBB-" cu perspectiva de "stabilitate", in urma performantelor bancii pe piata locala, precum si angajamentul ferm si sprijinul primit de la Banca mama, Turkiye Garanti Bankasi A.S

Clasamentul pozitiv, peste media de pe piata sectorului bancar romanesc, a fost sustinut de cel putin urmatoarele:

- calitatea activelor bancii;
- abordarea prudenta a riscului la nivelul institutiei;
- nivelul confortabil de acedvare a capitalului,
- pozitia de lichiditate;
- puterea financiara a actionariatului Bancii.

In ceea ce priveste analiza cerintei de capital, in vederea incadrarii pe clase de calitate a creditului, Banca utilizeaza ratingurile acordate de catre urmatoarele agentii de rating: Standard & Poor's, Moody's si Fitch. Clasele de active pentru care se folosesc ratingurile de la institutiile externe sunt: „Banci multilaterale de dezvoltare” si „Institutii Financiare”.

Banca nu transfera evaluarile de credit ale emitentului si ale emisiunii la elemente neincluse in portofoliul de tranzactionare.

Asocierea ratingurilor pe clasele de calitate a creditului se realizeaza conform corespondentelor standard publicate de Banca Nationala a Romaniei.

Defalcarea expunerilor nete pentru care se apeleaza la o anumita institutie externa de evaluare a creditului pe clase de rating, segmentata pe clase de expuneri este prezentata mai jos:

		- Milioane lei -
<b>Scala de evaluare a calitatii creditului</b>	<b>Banci multilaterale de dezvoltare</b>	<b><u>Institutii Financiare</u></b>
1	-	12
2	-	19
3	-	237
4	-	4
5	-	-
6	=	=
<b>Total</b>	<b>=</b>	<b><u>272</u></b>

Tabelul nu contine expunerile inregistrate urmare procesului de substituie a expunerii ca urmare a aplicarii tehnicilor de diminuare a riscului de credit.



## 9.5 Tehnici de diminuare a Riscului de Credit

### 9.5.1 Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale

Banca recunoaste ca tehnici de diminuare a riscului de credit doar acele garantii care indeplinesc cerintele minime ce trebuie respectate in vederea recunoașterii acestora conform reglementarilor prudentiale in vigoare.

Evaluarea garantiilor materiale se face conform standardelor internationale si nationale de evaluare, inclusiv recomandările cuprinse in cadrul „Ghidului privind evaluarea pentru garantarea imprumuturilor” emis de catre ANEVAR. Dupa constituire, garantiile sunt monitorizate si reevaluate cu frecvente standard impuse in normele interne sau cu frecventele specificate de documentele de aprobare.

### 9.5.2 Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate

In conformitate cu Regulamentul BNR nr.19/24/2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit, Banca accepta urmatoarele instrumente de diminuare a riscului de credit:

- protectie nefinantata (garantii) de la: administratii centrale si banci centrale, administratii regionale si autoritati locale, institutii de credit;
- protectie finantata: depozite, titluri si colaterale (proprietati imobiliare rezidentiale).

### 9.5.3 Concentrarile de risc de piata /credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului

Banca are un profil de risc mediu-scazut in ceea ce priveste riscul de concentrare urmarind diversificarea tipurilor de garantie reala si a furnizorilor de protectie.

### 9.5.4 Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale

Total expuneri acoperite de depozite colaterale si garantii eligibile de la banci si administratii publice locale:

Clasa de expunere	- Mii lei -	
	<b>Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile</b>	<b>Expuneri acoperite prin garantii personale</b>
Administratii centrale sau banci centrale	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii financiare, din care:	-	-
- risc de credit al contrapartidei	-	-
Societati (fara Elemente restante)	85.238	16.153
Retail (fara Elemente restante si Garantate cu proprietati imobiliare )	54.008	50.757
Garantate cu proprietati imobiliare (fara Elemente restante)	1.369	-
Elemente restante	1.097	612
Elemente ce apartin categoriilor reglementate ca avand risc ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante pe termen fata de institutii si societati	-	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv	-	-
Alte elemente	-	-
<b>Expunere Totala Neta</b>	<b><u>141.712</u></b>	<b><u>67.522</u></b>

## 10 RISCUL DE PIATA

Strategia Bancii in privinta riscului de piata este in concordanta cu profilul sau de risc. Banca va continua sa ofere servicii de schimb valutar si instrumente derivate clientilor, activitatea de tranzactionare fiind in general orientata pe operatiuni de inchidere a pozitiei valutare.

Cerinte de capital pentru riscul de piata sunt calculate conform Regulamentului BNR nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si firmelor de investitii. La 31 decembrie 2013, cerintele de capital privitoare la riscul de piata au fost de 1.927.998 lei, reprezentand 8% din valoarea pozitiei valutare nete totale.

Directia Trezorerie administreaza zilnic riscul de piata, in concordanta cu politicile, procedurile si limitele definite de Banca, iar Departamentul de Administrare a Riscurilor monitorizeaza periodic riscul de piata si recomanda masuri de control a acestuia. Departamentul de Administrare a Riscurilor se asigura ca, atat Consiliul de Administratie, cat si Comitetul de Administrare a Riscurilor detin suficiente informatii pentru administrarea acestor riscuri.

### 10.1 Riscul valutar

Riscul valutar este o componenta a riscului de piata care rezulta din variatiile cursurilor valutare ale monedei autohtone fata de alte monede.

Pozitia valutare a Bancii este in general inchisa pentru a nu afecta in mod semnificativ veniturile in cazul unor evolutii nefavorabile ale pietei valutare, iar monitorizarea expunerii la riscul valutar se realizeaza prin intermediul VaR („Value-at-Risk”) care estimeaza pierderea potentiala maxima ce poate fi inregistrata pentru o perioada de detinere de zece zile, folosind un nivel de incredere de 99% si un minim de observare istorica de un an (250 zile lucratoare). Valorile VaR pentru anul 2013 s-au situat sub nivelul de 0,30% din Fondurile Proprii ale Bancii, ceea ce incadreaza acest risc la un nivel scazut.

Departamentul de Administrare a Riscurilor calculeaza zilnic VaR-ul aferent pozitiei valutare deschise, comunica rezultatul Directiei Trezorerie si raporteaza lunar catre Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizarea acestui indicator si conformitatea cu limitele aprobate.

	<b>31 decembrie 2013</b>
<b>Pozitia valutare a Bancii</b>	
% din Fonduri Proprii	4,61 %
VaR - pierderea potentiala maxima pentru o perioada de detinere de 10 zile cu un nivel de confidenta de 99% si volatilitatea istorica pentru 250 zile lucratoare	0,11 %

### 10.2 Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor de dobanda. Identificarea, cuantificarea si monitorizarea riscului de rata de dobanda din activitati in afara portofoliului de tranzactionare s-a realizat lunar, prin aplicarea metodologiei standardizate de calcul a modificarii potentiale a valorii economice a Bancii ca urmare a modificarii nivelelor ratelor de dobanda cu 200 puncte de baza (conform Regulamentului BNR nr.18/2009 cu modificarile ulterioare).

Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor de dobanda pentru 31 decembrie 2013 a inregistrat urmatoarele valori:

31 decembrie  
2013**Modificare potentiala a valorii economice:**

% din Fonduri Proprii 15,18%

In acelasi scop, Banca a masurat periodic expunerea fata de riscul de dobanda, folosind urmatoarele instrumente:

- un set de indicatori calculati prin utilizarea metodologiei gap-ului de durata si analiza de senzitivitate la modificarea curbelor de randament;
- evaluarea impactului potential al modificarii ratelor de dobanda asupra rezultatelor financiare prin monitorizarea rezultatului aferent instrumentului "Venituri la Risc"/ "Earnings at risk" ;

Monitorizarea indicatorilor de risc de rata a dobanzii si conformitatea cu limitele stabilite sunt raportate periodic catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si de catre Comitetului de administrare al activelor/pasivelor (ALCO).

**11 RISCUL DE LICHIDITATE**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul curent si potential asupra veniturilor si capitalului Bancii rezultat din incapacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile la momentul exigibilitatii acestora.

Obiectivul Bancii privind riscul de lichiditate il reprezinta mentinerea unui nivel de lichiditate adecvat in conditiile necesitatii de asigurare a sursele necesare pentru sustinerea obiectivelor de buget privind cresterea portofoliului de credite. Conform profilului si strategiei de risc a Bancii, obiectivul pentru anul 2013 este mentinerea la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

Strategia de lichiditate a Bancii este elaborata anual.

In scopul monitorizarii si raportarii riscului de lichiditate, Banca a implementat un proces pentru administrarea lichiditatii pe baze continue bazat pe un set de indicatori de risc de lichiditate. Administrarea lichiditatii se realizeaza in conformitate cu bugetul aprobat al Bancii, urmarindu-se corelarea fondurilor cu necesitatile de finantare, avand in vedere limitele de reglementare existente. Pentru administrarea lichiditatii in situatia unei crize de lichiditate se urmaresc permanent indicatori de avertizare timpurie a unor situatii de criza, atat ale Bancii, cat si ale sistemului bancar in general.

Planurile de lichiditate ale Bancii prevad solutii pentru depasirea perioadelor de criza privind decalajele de lichiditati, prin abilitatea de finantare a unora sau a tuturor activitatilor la timp si la un pret adecvat.

Structura organizationala si procesele legate de administrarea si controlul lichiditatii in cadrul Bancii asigura in orice moment separarea intre activitatile de management operational al lichiditatii si controlul riscului de lichiditate.

Procesul de administrare a lichiditatii Bancii se realizeaza prin Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO). Acesta a delegat administrarea activitatii zilnice Directiei Trezorerie, iar monitorizarea riscului de lichiditate se realizeaza de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor care raporteaza lunar catre Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Departamentul de Administrare a Riscurilor efectueaza trimestrial simulari de criza pentru riscul de lichiditate in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare. Scenariile privind simularile de criza sunt aplicate in functie de structura activelor si pasivelor Bancii. Acest proces include luarea in considerare a fluxurilor de numerar provenite din active, datorii si elemente din afara bilantului, precum si a fluxurilor de numerar aferente capacitatii de contrabalansare, pe un set de orizonturi de timp adecvate, atat in conditii normale, cat si in conditii de criza.

Scopul simularilor in conditii de criza este de a determina daca Banca dispune de lichiditate suficienta, inclusiv de o rezerva de lichiditate calibrata in functie de severitatea si caracteristicile scenariilor de criza, orizontul de timp stabilit ca perioada de mentinere si caracteristicile activelor incluse in rezerva. In acest context se iau in considerare 4 tipuri de scenarii de criza:

- a) scenariul de baza, unde sunt aplicate ipoteze generale specifice Bancii la momentul cand se realizeaza simularea (legate de nivelul actual al provizioanelor de risc de credit, nivelul depozitelor stabile etc.);
- b) scenariul specific Bancii care include si ipotezele de la primul scenariu;
- c) scenariul legat de piata care include si ipotezele de la primul scenariu;
- d) combinarea scenariilor de criza de la pct. b si c.

## 12 RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi datorate proceselor, personalului sau sistemelor interne inadecvate sau necorespunzatoare sau unor evenimente externe. Riscul operational este inerent oricarei activitati intreprinse, iar prezenta sa nu se limiteaza doar la anumite domenii din operatiunile institutiei.

Comitetul de Administrare a Riscurilor, stabilit la nivelul Garanti Bank are printre atributii si monitorizarea cadrului de risc operational. Departamentul de Administrare a Riscurilor prezinta lunar pentru informare Comitetului de Administrare a Riscurilor o situatie privind evolutia indicatorilor cheie de risc operational, precum si evenimentele de risc operational identificate in cadrul activitatilor zilnice.

Procesul de administrare a riscului operational se realizeaza in urmatoarele etape:

### 12.1 Identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor operationale

Riscul operational este influentat de o larga varietate de factori care trebuie luati in considerare atunci cand se determina expunerea Bancii la acest risc. Pentru a lua in calcul toti acesti factori, s-a implementat o selectie de instrumente calitative si cantitative:

- a) analiza cantitativa a riscurilor operationale – aceasta include colectarea datelor interne si externe referitoare la evenimentele de risc operational care genereaza pierderi;
- b) pentru analiza calitativa, a fost elaborata o metodologie de autoevaluare a sistemului de control intern. Acest proces se efectueaza anual, in scopul identificarii principalelor surse de risc operational si adoptarea unor masuri adecvate de diminuare a acestora;
- c) monitorizarea si raportarea periodica a indicatorilor de risc operational (KRI), astfel incat sa poata fi detectate in timp util schimbarile privind expunerea Bancii la riscul operational. Banca a definit un numar de 40 indicatori de risc operational, ale caror valori sunt monitorizate lunar.

### 12.2 Cuantificarea riscurilor operationale

Rezultatele identificarii, masurarii si evaluarii riscului operational sunt consolidate pentru a evalua alocarea corecta a cerintei de capital economic pentru acoperirea riscului operational.

In scopuri prudentiale, calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational se realizeaza in conformitate cu Metoda Indicatorului de Baza.

La 31 decembrie 2013, cerinta de capital privind riscul operational a fost 46.787.667 lei, reprezentand 15% din baza de calcul pe ultimele trei exercitii financiare determinata in conformitate cu cerintele Regulamentului BNR 24/2006.

### 12.3 Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational

Raportarea riscurilor operationale reprezinta o componenta majora in cadrul sistemului de administrare a riscurilor. Raportarea este esentiala in procesul de constientizare a pierderilor generate de riscurile operationale si a expunerii Bancii la aceasta categorie de risc si permite realizarea unui management al riscurilor operationale corespunzator. In vederea monitorizarii si administrarii riscului operational, Banca utilizeaza o aplicatie IT prin intermediul careia sunt colectate valorile indicatorilor de risc operational precum si evenimentele generatoare de risc operational.

In vederea diminuarii impactului evenimentelor de risc operational, in cursul anului 2013, au fost incheiate politele de asigurare profesionala (Bankers Blanket Bond).

## 13 EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE

Expunerile din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare includ obligatiunile si alte titluri cu venit fix, precum si actiunile.

### 13.1 Actiunile

Actiunile care nu sunt incluse in portofoliul de tranzactionare sunt incluse in portofoliul disponibil pentru vanzare. Investitiile in actiuni disponibile la vanzare sunt recunoscute la valoarea lor reala, dupa cum urmeaza:

Descriere	Domeniul de activitate al		31 decembrie 2013
	investiției	Acționariat	
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4
			<u>4</u>

- Mii lei -

### 13.2 Obligatiunile si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile includ titluri de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 582.943 mii lei (2012: 1.049.983 mii lei) si obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, institutii publice si ale administratiei locale si alte bănci.

31 decembrie 2013	IFRS	Diferente favorabile nerealizate	Diferente nefavorabile nerealizate
Titluri disponibile spre vânzare, dintre care denuminate în:	882.319	44.883	2.899
- RON	14.933	79	42
- EUR	688.433	42.975	-
- USD	178.953	1.829	2.857

- Mii lei -

O analiză a scadenței reziduale pentru obligațiuni este prezentată în tabelul următor:

IFRS	- Mii lei -					
	Pana la 1 luna	1 luna la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Titluri disponibile spre vânzare (valoarea justa)	6.312	11.038	10.428	295.667	558.874	882.319