



**RAPORT PRIVIND CERINȚELE DE TRANSPARENȚĂ ȘI DE
PUBLICARE A INFORMAȚIILOR – PILONUL 3**

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

**În conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a
României nr. 5/20.12.2013 privind cerințele prudențiale
pentru instituțiile de credit**

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**

CUPRINS

1	INTRODUCERE	1
1.1	Sfera de aplicare	1
1.2	Supraveghere si norme de consolidare	2
2	ORGANIZARE SI CADRU DE ADMINISTRARE	2
2.1	Structuri de Conducere	2
2.2	Comitetul de Administrare a Riscurilor	4
2.3	Politica si practicile de remunerare, structura stimulentei si a remuneratiei practicate	4
3	OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR.....	8
3.1	Strategiile, politicile si procedurile de administrare a riscurilor	8
3.2	Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor	10
4	GESTIONAREA CAPITALULUI	11
4.1	Fondurile proprii	11
4.2	Cerintele minime de capital.....	13
4.3	Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului („ICAAP”)	14
4.4	Cerinta minima de capital pentru riscul de credit.....	16
4.5	Cerinta minima de capital pentru riscul de piata.....	16
4.6	Cerinta minima de capital pentru riscul operational.....	17
4.7	Amortizoarele de capital	17
5	RISCUL DE CREDIT	18
5.1	Definitii	18
5.2	Provizioane pentru riscul de credit.....	18
5.2.1	Determinarea ajustarilor pentru depreciere	18
5.2.2	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite.....	19
5.2.3	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare in cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare)	20
5.3	Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit	21
5.4	Instituti externe de evaluare a creditului	27
5.5	Tehnici de diminuare a Riscului de Credit	29
5.5.1	Politicile si procesele aplicate in materie de evaluare si administrare a garantiilor reale.....	29
5.5.2	Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate.....	29
5.5.3	Concentrarile de risc de piata /credit in cadrul operatiunilor de diminuare a riscului.....	29
5.5.4	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale.....	29
6	RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE	30
6.1	Marcarea la piata	30
6.2	Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei.....	31
6.3	Politici de obtinere a garantiilor reale in cazul instrumentelor financiare derivate.....	31
7	RISCUL DE PIATA.....	31
7.1	Riscul valutar.....	32
7.2	Riscul de rata a dobanzii.....	32
8	RISCUL DE LICHIDITATE	33
9	RISCUL OPERATIONAL.....	34
9.1	Identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor operationale	34
9.2	Cuantificarea riscurilor operationale	34
9.3	Monitorizarea, controlul si raportarea riscului operational	34
10	ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI	35
11	EFACTUL DE LEVIER	35
12	EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE.....	36
12.1	Actiunile	36
12.2	Obligatiunile si alte titluri cu venit fix.....	37
	Anexa 1 – Declaratia privind gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor.....	38
	Anexa 2 – Declaratie privind profilul de risc al Garanti Bank SA.....	39

1 INTRODUCERE

Prezentul raport este intocmit in conformitate cu prevederile regulamentelor Băncii Naționale a României („BNR”) si ale Parlamentului European si Consiliului dupa cum urmeaza:

- Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii („Reg. UE 575/2013”, „CRR”);
- Regulamentul BNR nr 5/20.12.2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit („Reg. BNR 5/2013”).

Aceste cerinte de transparenta si de publicare a informatiilor sunt cunoscute sub numele de “Pilonul 3”, ca parte a acordului Basel III, ce a fost transpus in legislatia europeana prin implementarea CRR si CRD IV (Directiva 2013/36/EU a Parlamentului European si a Consiliului din 26 ianuarie 2013 privind accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si firmele de investitii).

Cerintele Pilonului 3 vin in completarea Pilonului 1, ce stabileste cerintele minime de capital necesare pentru a acoperi riscul de credit, riscul de piata si riscul operational si Pilonului 2, ce se refera la supravegherea bancara, orientat în principal pentru a se asigura că băncile au un capital suficient pentru a sustine toate riscurile asociate desfasurarii activitatii. In Romania, băncile au un proces de supraveghere internă care se numeste ICAAP sau „Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri”, prin care bancile pot evalua adecvarea capitalului în raport cu profilurile lor de risc, dar pot si sa adopte strategii pentru mentinerea nivelurilor de capital.

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 2014, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile de administrare a riscului ale Bancii.

1.1 Sfera de aplicare

Garanti Bank este o instituție de credit, administrata in sistem unitar, înființată conform legilor din România, având sediul social situat în Sos. Fabrica de Glucoză nr. 5, Business Center, Novo Park 3, Clădirea F, Et. 5-6, sector 2, Bucuresti, România, inmatriculata in Romania cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/4429-2009 si autorizata de catre BNR sa desfasoare activitati bancare incepand cu 17 august 2009. In cursul anului 2010, Banca a achizitionat activele si pasivele Garantibank International NV, Sucursala din Romania care a fost activa pe piata din Romania inca din 1998.

In Romania, Banca este in principal implicata in operatiuni bancare cu persoane fizice si juridice si are 1.037 angajati la 31 decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 1.076). Banca opereaza prin sediul central din Bucuresti si prin cele 84 de sucursale si agentii (31 decembrie 2013: 78) din Romania.

In data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinara Generala a Actionarilor Garanti Bank SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Banca (societate absorbanta) si Domenia Credit IFN SA (societate absorbita), o companie din grup cu acelasi actionariat. Domenia Credit IFN SA a avut ca domeniu principal de activitate finantarea pe termen lung pentru achizitia, constructia, renovarea si refinantarea de bunuri imobiliare rezidentiale, cu precadere catre persoanele fizice. Ca urmare a aprobariilor primite de la Banca Nationala a Romaniei si de la Tribunalul Bucuresti, fuziunea efectiva a avut loc pe data de 14 noiembrie 2014, cu data de referinta 31 decembrie 2013.

1.2 Supraveghere si norme de consolidare

Acest raport este intocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2014 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

Situatiile financiare individuale reprezinta situatiile financiare ale Bancii. Situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu IFRS emise de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeana („UE”). Aceste situatii financiare sunt intocmite in conformitate cu:

- Ordinul 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de UE aplicabile institutiilor de credit, modificat si completat de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 29/2011 („Ordinul 29/2011”);
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 (republicata si modificata);
- Politicile contabile prezentate in notele la situatiile financiare.

Situatiile financiare individuale ale Bancii au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la data de 23 martie 2015.

2 ORGANIZARE SI CADRU DE ADMINISTRARE

2.1 Structuri de Conducere

Potrivit Actului Constitutiv al Garanti Bank SA, Banca este administrata de catre un Consiliu de Administratie („CA”) constituit din noua membri la 31 decembrie 2014, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”). Membrii Consiliului de Administratie, cu exceptia Directorului General, au calitatea de administratori neexecutivi.

Pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Banca constituie Comitetul de Direcție („Conducerea Executiva” sau „Conducerea Superioara”), compus din Directorul General si sase Directori Generali Adjuncti, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii si sa reprezinte Banca in relatiile cu tertii. Comitetul de Direcție este condus de către Directorul General.

Comitetul de Directie are in subordine trei Comitete:

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

Numarul de mandate detinute de membrii structurii de conducere la 31 decembrie 2014 a fost dupa cum urmeaza:

<u>Nume</u>	<u>Functie</u>	<u>Mandate in functie</u>
Sait Ergun Ozen	Membru si Președinte CA	2
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru CA	2
Turgay Gonensin	Membru CA	2
Bahadir Ates	Membru CA	2
Faruk Nafiz Karadere	Membru CA	2
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Membru CA	1
Onur Genc	Membru CA	1
Gokhar Erun	Membru CA	1
Ufuk Tandogan	Membru CA si Director General	1

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.

2.1.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere si diversitatea în materie de selectie

In concordanta cu prevederile cadrului de reglementare aplicabil, desemnarea membrilor Consiliului de Administratie este atributul exclusiv al Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, candidatii pentru functiile de administratori fiind nominalizati de catre membrii actuali ai CA sau de catre actionarul majoritar al Bancii.

Criteriile de selectie a membrilor Consiliului de Administratie sunt, fara a se limita la:

- reputatia si experienta profesionala - care trebuie sa fie adecvate cu natura si complexitatea activitatilor bancii si presupune responsabilitate individuala;
- cunostinte, competente si experientă adecvate pentru a putea înțelege activitățile institutiei, inclusiv principalele riscuri;
- onestitate, integritate si independentă pentru a evalua si contesta în mod eficient deciziile Conducerii Superioare atunci când este necesar si pentru a superviza si monitoriza, în mod eficiente, procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere;
- capacitatea de alocare de timp și efort suficient pentru îndeplinirea în mod eficiente a atribuțiilor ce le revin, în raport cu circumstantele specifice, natura, amploarea si complexitatea activității bancii;
- independența și imparțialitate în luarea deciziilor;
- capacitatea de administrare a conflictelor de interese prin respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile in materia conflictelor de interese care impun abținerea de la deliberari si de la vot.

Membrii Comitetului de Directie sunt numiti de catre Consiliului de Administratie. Criteriile de selectie pentru acestia sunt, fara a fi limitate la:

- reputatia si experienta profesionala - care trebuie să fie adecvate naturii, marimii și complexitatii activitatii bancii si a responsabilitatilor individuale; indeplinirea cerinței de experiență profesională necesită cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile ce urmează a fi desfășurate de bancă; persoanele nominalizate să exercite responsabilități de conducere a băncii trebuie să dețină și experiență în conducerea unei entități sau a structurilor organizatorice ale acesteia, cu relevanță, inclusiv din perspectiva gradului de complexitate, pentru activitatea ce urmează să fie desfășurată în cadrul bancii;
- cunostinte teoretice si practice (calificari) - pentru a fi capabili sa ia decizii responsabile si corecte legate de activitatile lor, in conformitate cu practicile bancare prudentiale.

Procesul de selecție a membrilor Conducerii Executive a Bancii cuprinde mai multe etape: interviuri în cadrul Direcției Resurse Umane, testări profesionale și realizarea de profile de personalitate după caz, interviuri profesionale cu Directorul General al Bancii. Toate etapele de mai sus au in vedere o gama larga de aptitudini si competente si sunt în strânsă legătură cu cerințele postului și cu cele precizate în Fișa Postului.

Selectia pentru aceste posturi are in vedere si tinta privind echilibrul in reprezentarea genului in structura organului de conducere. La finalul anului 2014, Comitetul de Directie avea in componenta un numar de 3 femei si 4 barbati.

2.2 Comitetul de Administrare a Riscurilor

Procesul de administrare a riscurilor este un proces continuu, conceput in stransa legatura cu strategia de afaceri, cu implicarea activa a structurii de conducere, tinand cont de riscurile curente si potentiale ce pot afecta activitatea Bancii si in special adecvarea capitalului acesteia. Pe parcursul anului 2014, Banca nu a infiintat un Comitet de risc. Totusi, Banca a aplicat prevederile Reg. BNR 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit precum si cele ale Reg. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. Identificarea riscurilor si evaluarea acestora (inclusiv decizia cu privire la gradul de semnificatie pentru fiecare categorie de risc) a fost efectuata, in principal, de catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si Grupul de Administrare a Riscurilor, in baza atributiilor detaliate pe aceasta linie, sub atenta coordonare si monitorizare a structurii de conducere (Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie).

Banca a dezvoltat intern o serie de instrumente ce permit identificarea, masurarea, monitorizarea, controlul si raportarea sistematica a tuturor riscurilor semnificative. Structura de conducere a Bancii este responsabila cu elaborarea Profilului si Strategiei de Risc, care in linii mari presupune stabilirea unor principii generale de administrare a riscurilor, determinarea apetitului, tolerantei la risc, a profilului de risc tinta si a unui sistem de indicatori de risc/ limite ce definesc acest profil pe fiecare categorie de risc si/sau unitate de activitate. Elementele definitorii ale Profilului si Strategiei de Risc sunt transpuse mai departe in cadrul Bancii la nivelul entitatilor organizationale in politici si proceduri de administrare a riscurilor si instructiuni de lucru.

Grupul de Administrare a Riscurilor pregateste lunar, trimestrial sau ori de cate ori sunt solicitate informatii si rapoarte ce prezinta situatia expunerii Bancii la riscurile semnificative (profilul de risc curent comparativ cu profilul tinta, rezultatele simularilor de criza, adecvarea capitalului si alte informatii).

Astfel, Conducerea Bancii si Comitetele interne cu atributii in identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor sunt in permanenta informate pentru a putea lua masurile necesare prevenirii si/ sau diminuarii pierderilor. In baza procesului de informare descris mai sus, Structura de Conducere revizuieste si actualizeaza Profilul si Strategia de Risc pentru a tine cont de noile riscuri aparute, situatia economica in schimbare, orientarea Bancii catre noi produse/ noi linii de afaceri, etc.

2.3 Politica si practicile de remunerare, structura stimulentei 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 face subiectul unei evaluari anuale independente, pentru asigurarea respectarii politicilor si procedurilor de remunerare adoptate de Consiliul de Administratie.

Politica de remunerare este elaborata de catre Directia de Resurse Umane si aprobata de catre Comitetul de Directie si Consiliul de Administratie. Cadrul de remunerare este completat de catre Comitetul de Remunerare infiintat in iunie 2014, responsabil cu luarea deciziilor in ceea ce priveste remunerarea, inclusiv a celor care trebuie luate de management care au implicatii asupra riscurilor si managementului riscurilor la care poate fi expusa institutia .

Comitetul de Remunerare aproba pachetele de remunerare ale membrilor Comitetului de Directie, ale coordonatorilor functiunilor care gestioneaza riscuri si conformitate si aproba componentele fixe si variabile ale remunerarii acestora, asigurand:

- existenta unui pachet motivant;

- conformitate deplina cu legislatia in vigoare;
- un raport adecvat intre recompensarea contributiei individuale si o abordare prudentiala a politicilor de remunerare pe termen lung, care nu incurajeaza actiuni riscante pe termen scurt.

Comitetul de Remunerare este format din doi directori non-executivi (membri ai Consiliului de Administratie), numiti si aprobati de Consiliul 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 (de 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 ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al unei instituții de credit”. Scopul acestei politici este sa stabileasca principiile specifice referitoare la selectia, remunerarea, monitorizarea performantei si planul de succesiune a angajatilor cu impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii din cadrul Garanti Bank.

Criteriile de definire a angajatilor cu impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii sunt, fara a fi limitate la:

- statutul de membru al Comitetului de Directie;
- statutul de membru al functiei de supraveghere a structurii de conducere;
- competenta individuala sau statutul de membru intr-un comitet avand competenta de initiere propunere de credit, structurare a produselor de credit sau aprobare credite; (expunere la riscul de credit cu o valoare nominala pe tranzactie de 0,5% din fondurile proprii de rang 1 de baza ale institutiei si de cel putin 5 milioane EUR);
- limita de tranzactionare;
- statut de membru care raspunde in fata structurii de conducere pentru activitatile desfasurate in cadrul functiilor independente de control intern (audit, conformitate, gestionarea riscurilor);

In anul 2014, Banca a avut 18 persoane in pozitii considerate avand impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii.

Pachetul de salarizare al angajatilor cu impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii 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 impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii, sunt luate in considerare urmatoarele aspecte:

- experienta profesionala, competentele si nivelul de responsabilitate organizationala aferente rolului in cauza;
- performanta individuala (ex. performanta angajatului considerata la baza indicatorilor de performanta ai organizatiei);
- 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);
- mediul extern (ex. comparatia cu nivelul de referinta al salariilor pentru a se asigura competitivitatea externa);
- calibrarea cu scala salariala interna si bugetul disponibil;

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

- performanta individuala (atat cantitativa, cat si calitativa);
- performanta unitatii operationale din care face parte angajatul.

Suma totala a fondului de premiere alocat angajatilor cu impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii 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 al 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:

- componenta variabila nu trebuie sa depaseasca 100% din componenta fixa a remuneratiei totale pentru fiecare angajat intr-un exercitiu financiar;
- 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 impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii 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.

Remunerația plătită angajaților (excluzand administratorii) în anul 2014 a fost structurata astfel:

- mii lei -

	Numar angajati	Remuneratie fixa	Remuneratie variabila	Total remuneratie
Personal in centrala	476	47.330	5.929	53.259
Personal in rețeaua teritoriala	561	29.804	3.423	33.227
Total	1.037	77.134	9.352	86.486

Conform cerintelor reglementarilor Pilonului 3. mai jos sunt prezentate informații cantitative agregate pentru anul 2014. privind remunerația. pentru membrii organelor cu funcție de conducere și membrii personalului ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii:

- mii lei -

Numar de beneficiari	18
Remuneratie fixa	8.000
Remuneratie variabila. platita in numerar	1.181

In plus, reglementarile Pilonul 3 solicita prezentarea urmatoarelor informatii cantitative agregate privind remuneratia membrilor organelor cu functie de conducere si membrilor personalului ale căror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei de credit. toate nefiind aplicabile Bancii:

- remuneratia amânata datorata si neplătita;
- remuneratia amânata acordata pe parcursul anului financiar. plătită si ajustata cu performanta;
- plăți legate de noi angajări si plăți compensatorii pentru încetarea raporturilor de muncă;
- numărul persoanelor care au beneficiat de o remuneratie de 1 milion EUR sau mai mult intr-un exercitiu financiar.

3 OBIECTIVELE SI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

3.1 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;
- monitorizarea 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.

3.2 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.

Funcția de administrare a riscurilor include funcția 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.

4 GESTIONAREA CAPITALULUI

Incepand cu 1 ianuarie 2014. au intrat in vigoare regulamente noi in ceea ce priveste adecvarea capitalului si cerinte prudentiale pentru institutiile de credit:

- Ordonanta de Urgenta nr. 113/2013 ce priveste masuri bugetare si amendamente ale OUG 99/2006 in legatura cu institutiile de credit si adecvarea capitalului.
- Reg. BNR 5/2013 - cu privire la cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.
- Reg. UE 575/2013 - in legatura cu cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii. cu completarile ulterioare.

Astfel. este necesar ca Banca sa indeplineasca in orice moment urmatoarele cerinte de fonduri proprii:

- rata a fondurilor proprii de rang 1 de baza de 4.5 %;
- rata a fondurilor proprii de rang 1 suplimentar de 6 %;
- rata a fondurilor proprii totale de 8 %.

4.1 Fondurile proprii

Obiectivele Bancii legate de administrarea capitalului. care este un concept mai larg decat acela de „capitaluri proprii” din situatiile financiare. sunt urmatoarele:

- sa respecte cerintele legate de capital. stabilite de autoritatile de reglementare ale pietelor bancare pe care opereaza entitatile Bancii;
- sa protejeze capacitatea Bancii de a-si continua activitatea pe baza principiului continuitatii. astfel incat sa poata continua sa produca profit pentru actionari si beneficii pentru ceilalti detinatori de actiuni; si
- sa mentina o baza de capital puternica pentru a sustine dezvoltarea activitatii.

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

- mii lei-

31 decembrie 2014**Capital de rang 1 de baza (CET1)**

Capital social	1.107.340
Rezultat reportat	(158.773)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vanzare	50.446
Alte rezerve	5.893
Minus: Imobilizari necorporale	(44.811)
Minus: Castiguri nerealizate din titluri AFS. nete de taxe	(54.054)
Transferul de AT1 negativ in CET1	(268.403)
Total capital de rang 1 de baza	637.638

Capital de rang 1 suplimentar (AT1)

Minus: Imobilizari necorporale	(179.244)
Minus: Filtre prudentiale. nete de taxe (50%)	(77.665)
Minus: Impozit amanat din profitabilitate viitoare	(261)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(994)
Transferul de capital de rang 2 negativ in capitalul de rang 1	(10.239)
Transferul de AT1 negativ in CET1	268.403
Total capital suplimentar de rang 1	-

Capital de rang 2

Imprumuturi subordonate	43.102
Castiguri nerealizate din titluri AFS. nete de taxe	24.324
Minus: Filtre prudentiale. nete de taxe (50%)	(77.665)
Transferul de capital de rang 2 negativ in capitalul de rang 1	10.239
Total capital de rang 2	-

Fonduri proprii disponibile**637.638**

Fondurile proprii de rang 1 reprezinta o componenta a fondurilor proprii si cuprind fonduri proprii de rang 1 de baza si fonduri proprii de rang 1 suplimentar.

In cadrul **fondurilor proprii de rang 1 de baza** sunt incluse:

- capitalul social subscris si varsat;
- unde este cazul. profitul net al ultimului exercitiu financiar. reportat pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. in limita sumei ce se intentioneaza a se repartiza pe oricare dintre destinatiile prevazute conform legislatiei in vigoare;
- rezervele constituite din marcarea la piata a portofoliului de titluri disponibile pentru vanzare;
- alte rezerve. reprezentand rezerva legala si rezerva generala de risc.

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de rang 1 se deduc urmatoarele elemente:

- rezultatul reportat. reprezentand pierdere;
- pierderea perioadei curente;
- valoarea de inregistrare in contabilitate a imobilizarilor necorporale (ca urmare a dispozitiilor tranzitorii. 20% din aceasta valoare este dedusa din CET1 iar 80% este dedusa din AT1);
- alte deduceri in conformitate cu reglementarile in vigoare (de ex. expunerile acordate in conditii de favoare);
- creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare;

- f) castigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justa a titlurilor disponibile spre vanzare. nete de taxe;
- g) 50% din filtrele prudentiale pentru provizioane.

Fondurile proprii de rang 2 se compun din:

- datorii subordonate si. unde este cazul. instrumente de capital si conturile de prime de emisiune aferente acestora. care indeplinesc conditiile Reg. UE 575/2013.
- pe parcursul anului 2014. in conformitate cu Reg. BNR 5/2013. castigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justa a titlurilor disponibile spre vanzare. eliminate din fondurile proprii de rang 1 de baza. se includ in fondurile proprii de rang 2 in proportie de 45% din valoarea lor neta de obligatiile fiscale aferente.
- pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de rang 2 se deduc 50% din filtrele prudentiale pentru provizioane in limita sumelor inregistrate in fondurile proprii de rang 2. Valoarea care depaseste nivelul fondurilor proprii de rang 2 se va deduce din fondurile proprii de rang 1.

Filtre prudentiale si deduceri din fondurile proprii

Conform Basel III. acestea sunt:

- diferenta dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor. in valoare neta de efectele impozitului amanat. care se va diminua in mod gradual de-a lungul perioadei 2014 - 2018 (80% in 2014. 60% in 2015. 40% in 2016 etc.).
- castigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vanzare. in valoare neta de efectul impozitului amanat. care de asemenea se va diminua in mod gradual de-a lungul perioadei 2014 - 2018 (100% in 2014. 60% in 2015. 40% in 2016 etc.).

4.2 Cerintele minime de capital

Garanti Bank a calculat si raportat pentru data de 31 decembrie 2014 cerinta de capital pe baza reglementarilor BNR. aliniate la Directivile Comisiei Europene. referitoare la adecvarea capitalului firmelor de investitie si a institutiilor de credit (prin aplicarea prevederilor Basel III).

Astfel. conform dispozitiilor Basel III asa cum au fost implementate in UE. prin legislatia europeana CRD IV/CRR si locala prin Reg. BNR 5/2013. institutiile de credit trebuie sa dispuna de un nivel al fondurilor proprii. care sa se situeze in permanenta la un nivel cel putin egal cu suma urmatoarelor cerinte de capital:

- a) pentru riscul de credit si riscul de diminuare a valorii creantei aferente intregii activitati. cu exceptia operatiunilor din portofoliul de tranzactionare. 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor;
- b) in ceea ce priveste portofoliul de tranzactionare. pentru riscul de pozitie. riscul de decontare si riscul de credit al contrapartidei;
- c) pentru riscul valutar si riscul de marfa aferente intregii activitati;
- d) pentru riscul operational aferent intregii activitati.

Tabelul urmator prezinta intr-o forma sintetica cerinta de capital a Garanti Bank la 31 decembrie 2014 (conform Pilonului 1):

- mii lei -

	<u>31 decembrie 2014</u>
Fonduri proprii necesare pentru:	
Risc de creditare	331.538
Risc de piata	-
Risc operational	<u>54.345</u>
Total cerinta de capital	<u>385.883</u>

Indicatori:

Indicator de adecvare a capitalului	13.22%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de baza	13.22%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8.00%

4.3 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:
 - riscul de credit (incluzand riscul aferent finantarilor in valuta catre debitorilor neacoperiti la riscul valutar si riscul economic)
 - riscul operational
 - riscul de piata
- alte riscuri
 - riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
 - riscul de concentrare
 - riscul aferent mediului de reglementare
 - riscul strategic
 - riscul reputational
 - riscul de lichiditate
 - riscul din activitatile externalizate.

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 adecvarii capitalului la riscuri		
		Cerinte de capital – de baza	Cerinte de capital – suplimentare	
		<i>Cerinte conform modelelor interne /estimarilor</i>	Includ: - <i>Riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate & rezultatele simularilor de criza/ Rezerve de capital / Cerinte de capital nete urmare scenariilor de criza analizate</i>	
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. 5/2013 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 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 mai jos:

- mii lei -

31 decembrie 2014

	Pilonul 1	Pilonul 2	Diferenta
Cerinta de capital	385.883	441.092	55.209

4.4 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 Reg. UE 575/2013. Astfel, cerinta de capital se calculeaza ca 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor aferente fiecarei clase.

- mii lei-

Risc de credit si risc de credit al contrapartidei (abordare standard). pe clase de expunere	31 decembrie 2014	
	<u>Cerinta de capital</u>	<u>Media pe 2014</u>
Administratii centrale sau banci centrale	2.887	4.209
Administratii regionale sau autoritati locale	1.525	1.645
Entitati din sectorul public	1.225	895
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii financiare	19.025	13.262
Societati	137.460	124.748
Retail	95.356	87.849
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	43.536	33.814
Expuneri in stare de nerambursare	20.992	24.928
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	<u>9.532</u>	<u>9.844</u>
Total cerinta de capital aferenta riscului de credit si riscului de credit al contrapartidei	<u>331.538</u>	<u>301.194</u>

4.5 Cerinta minima de capital pentru riscul de piata

In cazul riscului de piata. Garanti Bank calculeaza cerinta de capital in conformitate cu Reg. UE 575/2013. 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.

Valoarea cerintei de capital pentru riscul de piata la data de 31 decembrie 2014 este 0 lei.

4.6 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 Reg. UE 575/2013.

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 2014 este de 54.345 mii lei. incluzand si impactul fuziunii cu Domenia Credit IFN SA.

4.7 Amortizoarele de capital

In plus fata de cerintele minime pentru fondurile proprii mentionate mai sus. pachetul legislativ CRD IV/CRR prevede posibilitatea de a impune o serie de amortizoare de capital. respectiv:

- (i) *amortizorul de conservare a capitalului.* constituit in perioadele de crestere economica. in cuantum de 2.5% din valoarea totala a expunerii la risc. care este aplicabil tuturor bancilor incepand cu anul 2019 sau gradual de-a lungul perioadei 2016-2019. ori in mod accelerat in graficul stabilit la nivel national;
- (ii) *amortizorul anticiclic de capital.* care se constituie in cuantum pana la 2.5% din valoarea expunerii la risc in perioadele de crestere agregata a creditului sau altor active si eliminat in perioadele de criza;
- (iii) *amortizorul pentru institutiile globale de importanta sistemica.* care se constituie la nivel consolidat in cuantum de 1%-3.5% din valoarea expunerii la risc de catre institutiile identificate ca avand un caracter sistemic global;
- (iv) *amortizorul pentru alte institutii de importanta sistemica.* care se constituie la nivel consolidat. individual sau subconsolidat. in cuantum de pana la 2% din valoarea expunerii la risc de catre institutiile identificate ca fiind;
- (v) *amortizorul pentru riscul sistemic.* aplicabil la nivel individual sau al unui subset de institutii ori la nivelul intregului sector bancar incepand cu anul 2014 in cazul identificarii unor riscuri sistemice sau macroprudentiale neciclice pe termen lung; in cuantum de pana la 1%-5% din valoarea totala a expunerii la risc.

Toate amortizoarele de capital se constituie din elemente de fonduri proprii de rang 1 de baza (respectiv din capital. rezerve si profit nerepartizat). In general. amortizorul pentru riscul sistemic. amortizorul pentru institutiile de importanta sistemica globala si amortizorul pentru alte institutii de importanta sistemica nu sunt cumulative. unei institutii de credit fiindu-i aplicabil amortizorul cel mai mare.

Prin intermediul Reg. BNR 5/2013. Banca Nationala a Romaniei introduce reglementari specifice privind amortizoarele de capital aplicabile in Romania. Pentru 2014. niciunul din aceste amortizoare nu a fost aplicabil pentru Garanti Bank.

In luna decembrie 2013. Comitetul National pentru Stabilitate Financiara („CNSF”) a emis o recomandare pentru BNR si Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) de a nu impune institutiilor de credit si societatilor de servicii de investitii financiare implementarea accelerata a amortizorului de conservare a capitalului si a amortizorului anticiclic de capital. precum si impunerea unui nivel zero al

amortizorului pentru riscul sistemic incepand cu 1 ianuarie 2014. Recomandarea CNSF a avut in vedere:

- (i) existenta in bilanturile bancilor a unor rezerve consistente de capital. ca urmare a utilizarii de catre BNR a instrumentelor de reglementare nationale in contextul elementelor de flexibilitate permise de pachetul legislativ CRD IV/CRR. prin continuarea aplicarii filtrelor prudentiale la calculul fondurilor proprii si al indicatorilor de prudenta bancara;
- (ii) nivelul redus al activitatii de creditare.

Tabelul de mai jos prezinta informatii cu privire la repartitia geografica a expunerilor de credit relevante pentru calculul amortizorului anticiclic de capital:

<u>31 decembrie 2014</u>			
	Tara	Cerinta de capital (mii lei)	Cerinta de capital (%)
1	ROMANIA	301.914	91.06%
2	TURCIA	26.688	8.05%
3	TARILE DE JOS	1.559	0.47%
4	GERMANIA	270	0.08%
5	REGATUL UNIT AL MARIII BRITANII	253	0.08%
6	CANADA	185	0.06%
7	FRANTA	169	0.05%
8	SPANIA	149	0.04%
9	BULGARIA	142	0.04%
10	JAPONIA	32	0.01%
11	Altele	177	0.06%
	Total	331.538	100%

5 RISCUL DE CREDIT

5.1 Definitii

Riscul de credit reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

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

5.2 Provizioane pentru riscul de credit

5.2.1 Determinarea ajustarilor pentru depreciere

In cursul anului 2014. ajustarile pentru depreciere pentru riscul de credit au fost calculate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”).

In scopul efectuarii **analizei colective** privind depreciere s-au avut in vedere:

- creditele nesemnificative la nivel individual. precum si
- creditele semnificative analizate individual pentru care nu exista indicii de depreciere.

Acestea sunt grupate in portofolii de credit cu risc de credit similar. in functie de:

- tipul creditului.
- serviciul datoriei. si
- efectuarea sau nu a operatiunilor de restructurare.

Pentru a calcula deprecierea colectiva pe portofoliu. se aplica probabilitatea de nerambursare (PD) si pierderea in cazul nerambursarii (LGD) pentru fiecare portofoliu.

In scopul efectuarii **analizei individuale**. Banca a definit praguri de semnificatie pentru clientii persoane juridice (corporate si SME) si persoane fizice. In afara de conditia referitoare la pragul de semnificatie Banca analizeaza individual si creditele care inregistreaza 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 si pentru toate creditele acordate persoanelor juridice la care serviciul datoriei este mai mare de 120 de zile.

Banca evalueaza lunar:

- a) masura in care exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat; precum si
- b) daca exista pierderi aferente elementelor extrabilantiere (scrisori de credit. acreditive. linii de credit neutilizate. scrisori de garantie emise etc.).

Deprecierea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a creditului (conform IFRS) si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare (valoarea recuperabila). in urma unui eveniment (sau unor evenimente) aparute ulterior recunoasterii initiale a creditului.

5.2.2 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite

In cursul anului 2014. ajustarile specifice pentru risc de credit s-au stabilit in conformitate cu Regulamentul BNR 16/2012 privind clasificarea creditelor si plasamentelor. precum si determinarea si utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare si Regulamentul nr. 5/2013 privind cerințe prudentiale pentru institutiile de credit.

La calculul ajustarilor. portofoliul de credite se imparte in cinci categorii de clasificare (Standard. In Observatie. Substandard. Indoielnic si Pierdere) prin aplicarea simultana a trei criterii:

- serviciul datoriei (pe client).
- performanta financiara/rating-ul clientului (de la A la E) si
- initierea procedurilor judiciare.

Daca nu au fost initiate proceduri judiciare creditele se clasifica in functie de urmatoarea 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 expuse la riscul valutar¹)	Coeficienti de provizionare pentru creditele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute. acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar²
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

5.2.3 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 justa se face atat pentru diferentele nefavorabile, cat si cele favorabile. Castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute direct in rezultatul global (dupa aplicarea efectului impozitului amanat), pana cand activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment in care castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior in capitaluri proprii trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

5.3 Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit

- mii lei -

31 decembrie 2014

Clasa de expunere	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Provizioane IFRS	din care:		Expunerea inainte de aplicarea tehnichilor de diminuare a riscului	Expunerea dupa aplicarea tehnichilor de diminuare a riscului	Expunerea ponderata la risc inainte de aplicarea factorului de sprijinire a IMM-urilor	Expunerea ponderata la risc dupa aplicarea factorului de sprijinire a IMM-urilor
				Filtre prudentiale alocate	Provizioane alte active				
Administratii centrale sau banci centrale (a)	1.807.195	-	-	-	-	1.807.195	1.859.424	36.087	36.087
Administratii regionale sau autoritati locale	42.756	-	-	-	-	42.756	42.756	19.059	19.059
Entitati din sectorul public	15.318	-	-	-	-	15.318	15.318	15.318	15.318
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituti (b)	520.566	-	-	-	-	520.566	549.574	237.894	237.809
Societati	2.217.316	(5.895)	(5.559)	(336)	-	2.211.421	2.141.160	1.763.109	1.718.253
Retail	2.380.248	(21.729)	(8.714)	(13.015)	-	2.358.519	2.257.283	1.317.199	1.191.944
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1.618.180	(3.507)	(1.335)	(2.172)	-	1.614.673	1.613.705	564.797	544.205
Expuneri in stare de nerambursare (c)	915.327	(648.392)	(489.444)	(158.948)	-	266.935	262.927	262.397	262.397
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	<u>410.156</u>	<u>(88.364)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(88.364)</u>	<u>321.792</u>	<u>432.756</u>	<u>119.831</u>	<u>119.154</u>
TOTAL	<u>9.927.062</u>	<u>(767.887)</u>	<u>(505.052)</u>	<u>(174.471)</u>	<u>(88.364)</u>	<u>9.159.175</u>	<u>9.174.903</u>	<u>4.335.691</u>	<u>4.144.226</u>

- a) *Administratii centrale sau banci centrale*: includ titluri si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice si guvernele altor state. cu risc de credit 0%;
- b) *Instituti*: includ expunerile fata de banci (conturi nostro. plasamente la alte banci si riscul de credit al contrapartidei);
- c) *Expuneri in stare de nerambursare*: asa cum sunt definite in baza articolului 178 din Reg. UE 575/2013.

Mai jos este prezentata repartitia in functie de maturitatile reziduale ale expunerilor inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie. defalcata pe clasele principale de expuneri:

- mii lei -

31 decembrie 2014

Clasa de expunere	Expunerea inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit					Total
	<u>Pana la o luna</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	
Administratii centrale sau banci centrale	1.287.404	363	-	161.749	357.679	1.807.195
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	14.238	11.674	16.844	42.756
Entitati din sectorul public	-	729	14.589	-	-	15.318
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-
Instituti	57.974	53.766	2.967	314.658	91.201	520.566
Societati	98.996	191.442	534.749	755.030	631.204	2.211.421
Retail	88.451	184.932	630.973	801.645	652.518	2.358.519
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	8.305	23.090	82.980	161.027	1.339.271	1.614.673
Expuneri in stare de nerambursare	53.290	6.756	17.772	103.646	85.471	266.935
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	<u>206.711</u>	<u>-</u>	<u>31.909</u>	<u>-</u>	<u>83.172</u>	<u>321.792</u>
TOTAL	<u>1.801.131</u>	<u>461.078</u>	<u>1.330.177</u>	<u>2.309.429</u>	<u>3.257.360</u>	<u>9.159.175</u>

Repartitia pe zone geografice a expunerilor inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie. defalcata pe clasele principale de expuneri este prezentata in urmatorul tabel:

- mii lei -

31 decembrie 2014**Expunerea inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit**

Clasa de expunere	Bucuresti- Ilfov	Centru	Nord-Est	Nord-Vest	Sud-Est	Sud-Muntenia	Sud-Vest- Oltenia	Vest	Alte tari	Total
Administratii centrale sau banci centrale	1.750.747	-	-	-	-	-	-	-	56.448	1.807.195
Administratii regionale sau autoritati locale	13.820	5.871	-	-	12.404	4.047	-	6.614	-	42.756
Entitati din sectorul public	-	-	-	-	15.318	-	-	-	-	15.318
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutii	44.794	-	-	-	-	-	-	-	475.772	520.566
Societati	1.111.786	72.326	73.333	248.789	296.052	134.747	121.466	30.468	122.454	2.211.421
Retail	833.026	155.685	277.940	185.976	276.321	252.281	230.102	142.685	4.503	2.358.519
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	779.281	104.168	127.506	115.933	170.847	113.507	90.304	106.596	6.531	1.614.673
Expuneri in stare de nerambursare	54.224	20.837	45.888	13.709	29.585	22.809	72.687	6.946	250	266.935
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	<u>321.792</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>321.792</u>
TOTAL	<u>4.909.470</u>	<u>358.887</u>	<u>524.667</u>	<u>564.407</u>	<u>800.527</u>	<u>527.391</u>	<u>514.559</u>	<u>293.309</u>	<u>665.958</u>	<u>9.159.175</u>

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea ponderata la risc dupa aplicarea factorului de sprijinire a IMM-urilor pentru 31 decembrie 2014.

- mii lei -

31 decembrie 2014

Clasa de expunere	<u>Cerinta de capital</u>	<u>Media pe 2014</u>
Administratii centrale sau banci centrale	36.087	52.614
Administratii regionale sau autoritati locale	19.059	20.556
Entitati din sectorul public	15.318	11.187
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	237.809	165.778
Societati	1.718.253	1.559.348
Retail	1.191.944	1.098.116
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	544.205	422.672
Expuneri in stare de nerambursare	262.397	311.599
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	<u>119.154</u>	<u>123.046</u>
Total	<u>4.144.226</u>	<u>3.764.916</u>

Alte informatii cantitative privind riscul de credit

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

- mii lei -

31 decembrie 2014

Tip de contrapartida	<u>Expuneri</u>		<u>Total portofoliu</u>	<u>Provizioane</u>	
	<u>Restante nedepreciate</u>	<u>Depreciate</u>		<u>Din care. pentru expuneri restante nedepreciate</u>	<u>Din care. pentru expuneri depreciate</u>
Persoane fizice	247.961	306.892	209.225	6.081	200.431
Persoane juridice	<u>164.885</u>	<u>558.792</u>	<u>295.827</u>	<u>2.647</u>	<u>285.851</u>
Total	<u>412.846</u>	<u>865.684</u>	<u>505.052</u>	<u>8.728</u>	<u>486.283</u>

- Defalcarea expunerilor depreciate, a expunerilor restante nedepreciate si a provizioanelor IFRS din credite *pe zone geografice*:

- mii lei -

31 decembrie 2014

Zona Geografica	Expuneri		Provizioane		
	<u>Restante nedepreciate</u>	<u>Depreciate</u>	<u>Total portofoliu</u>	<u>Din care. pentru expuneri restante nedepreciate</u>	<u>Din care. pentru expuneri depreciate</u>
Bucuresti-Ilfov	162.051	219.524	136.226	3.547	129.510
Centru	20.515	71.922	45.468	558	44.256
Nord-Est	43.460	165.502	90.400	942	88.707
Nord-Vest	28.149	46.081	30.091	435	28.582
Sud-Est	41.490	122.111	80.085	986	77.776
Sud-Muntenia	46.939	88.936	57.521	1.427	54.837
Sud-Vest-Oltenia	38.592	120.594	45.545	424	44.109
Vest	24.491	30.101	18.721	343	18.016
Alte (inclusiv nerezidenti)	<u>7.159</u>	<u>913</u>	<u>995</u>	<u>66</u>	<u>490</u>
Total	<u>412.846</u>	<u>865.684</u>	<u>505.052</u>	<u>8.728</u>	<u>486.283</u>

- Defalcarea expunerilor depreciate, a expunerilor restante nedepreciate si a provizioanelor IFRS din credite *pe sectoare de activitate*:

- mii lei -

31 decembrie 2014

Sector de activitate	Expuneri		Total portofoliu	Provizioane	
	Restante nedepreciate	Depreciate		Din care, pentru expuneri restante nedepreciate	Din care, pentru expuneri depreciate
Persoane fizice	247.960	306.892	209.226	6.082	200.432
Persoane Juridice, din care:	164.886	558.792	295.826	2.646	285.851
- Agricultura, silvicultura si pescuit	3.562	24.969	11.257	79	10.866
- Industria extractiva	-	11.057	3.889	-	3.889
- Industria prelucratoare	29.478	165.398	79.135	474	76.820
- Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	15.883	93	354	37	65
- Distributia apei; salubritate, gestionarea deseurilor, activitati de decontaminare	1.561	1.337	885	35	843
- Constructii	16.483	63.820	37.942	184	37.084
- Comert cu ridicata si cu amanuntul; repararea autovehiculelor si motocicletelor	37.757	190.142	115.836	1.308	112.250
- Transport si depozitare	4.319	4.852	3.419	8	3.247
- Hoteluri si restaurante	20.119	24.556	13.171	87	12.980
- Informatii si comunicatii	2.106	1.508	649	6	121
- Intermedieri financiare si asigurari	1.144	2.432	2.370	1	1.952
- Tranzactii imobiliare	2.561	20.507	10.507	-	10.349
- Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	19.285	10.822	8.196	312	7.581
- Activitati de servicii administrative si activitati de servicii suport	1.525	5.866	2.334	10	2.170
- Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	324	711	586	20	556
- Invatamant	40	17.740	1	-	-
- Sanatate si asistenta sociala	4.650	7.251	3.919	75	3.753
- Activitati de spectacole, culturale si recreative	-	2	29	-	2
- Alte activitati de servicii	4.089	5.729	1.346	10	1.323
- Activitati ale organizatiilor si organismelor extrateritoriale	-	-	1	-	-
Total	412.846	865.684	505.052	8.728	486.283

- Variatia provizioanelor pentru credite este prezentata mai jos:

- mii lei -

Sold la 1 ianuarie 2014	577.341
Cheltuiala neta aferenta anului	194.231
Ajustari pentru dobanzi calculate aferente creditelor si avansurilor cu clientela depreciate	27.398
Credite scoase in afara bilantului	(293.564)
Diferente de curs	<u>(354)</u>
Sold la 31 decembrie 2014	<u><u>505.052</u></u>

5.4 Institutiile externe de evaluare a creditului

In Iulie 2014 Fitch Ratings a micorat calificativul pe termen lung si cel pe termen scurt de la "BBB-" la "BB+" si respectiv de la "F3" la "B" cu perspectiva de "stabilitate". ca urmare a reducerii calificativelor pentru Banca mama. Turkiye Garanti Bankasi A.S

In Decembrie 2014 Fitch Ratings a pus sub supraveghere pozitiva („RWP”) ratingurile pentru datoriile pe termen lung si pe termen scurt („IDRs”) precum si ratingul de sprijin („SR”). Actiunea reflecta modificarea asupra calificativelor Bancii Mama cu posibilitatea revizuirii in sens pozitiv (BBB-/RWP) si este urmare comunicatului din data de 19 noiembrie 2014 publicat de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (calificativ A-/Stable). prin care isi anunta intentia de a mari participatia in actiunile detinute in TGB de la 25% la 39.9%.

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”. „Institutiile Financiare”. „Administratii centrale sau banci centrale”. „Administratii regionale sau autoritati locale”. „Societati”. pentru ultimele trei categorii numai in cazul achizitiei de titluri (in care se ia in calcul ratingul emisiunii).

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.

Mai jos este prezentata defalcarea expunerilor inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie, defalcata pe clasele principale de expuneri, pentru care se apeleaza la o anumita institutie externa de evaluare a creditului pe clase de rating.

- mii lei -

31 decembrie 2014

Clasa de expunere	Expunerea inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit							Total
	1	2	3	4	5	6	n/a	
Administratii centrale sau banci centrale	-	-	519.429	-	-	-	1.287.766	1.807.195
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	13.820	-	-	-	28.936	42.756
Entitati din sectorul public	-	-	-	-	-	-	15.318	15.318
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutii	9.410	58.270	448.500	4.386	-	-	-	520.566
Societati	-	-	43.760	-	26.198	-	2.141.463	2.211.421
Retail	-	-	-	-	-	-	2.358.519	2.358.519
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	-	-	-	-	-	-	1.614.673	1.614.673
Expuneri in stare de nerambursare	-	-	-	-	-	-	266.935	266.935
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	321.792	321.792
TOTAL	<u>9.410</u>	<u>58.270</u>	<u>1.025.509</u>	<u>4.386</u>	<u>26.198</u>	<u>-</u>	<u>8.035.402</u>	<u>9.159.175</u>

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

5.5 Tehnici de diminuare a Riscului de Credit

5.5.1 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 recunoasterii acestora conform reglementarilor prudentiale in vigoare.

Evaluarea garantiilor materiale se face conform standardelor internationale si nationale de evaluare, inclusiv recomandarile 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.

5.5.2 Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate

In conformitate cu Reg. UE 575/2013, 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).

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

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

5.5.4 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:

- mii lei -

31 decembrie 2014

Clasa de expunere	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile	Expuneri acoperite prin garantii personale
Administratii centrale sau banci centrale	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-
Entitati din sectorul public	-	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	-	-
Societati	46.053	24.209
Retail	59.935	41.302
Expuneri garantate cu ipoteca asupra bunurilor imobile	969	-
Expuneri in stare de nerambursare	4.008	-
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	-	-
Total	<u>110.965</u>	<u>65.511</u>

6 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE

6.1 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:

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

Scadenta reziduala	Contracte pe rata <u>dobanzii</u>	Contracte pe cursul de schimb si <u>pe aur</u>	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale pretioase, cu <u>exceptia aurului</u>	Contracte pe marfuri, altele decat metalele <u>pretioase</u>
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 2014

Instrument financiar	Valoare contracte	Cost de inlocuire curent	Expunere de credit viitoare potentiala	Expunere de credit bruta	Garantii reale	Expunere de credit neta
Contracte forward pe cursul de schimb si swap in valute diferite	2.142.474	27.693	33.671	61.364	-	61.364
Contracte swap intr-o singura moneda pe rata dobanzii (IRS)	980	17	5	22	-	22
Contracte Total Return Swap (TRS)	<u>380.979</u>	<u>12.168</u>	<u>22.859</u>	<u>35.027</u>	-	<u>35.027</u>
	<u>2.524.433</u>	<u>39.878</u>	<u>56.535</u>	<u>96.413</u>	-	<u>96.413</u>

6.2 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 subcategorii 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.

6.3 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.

7 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. 5/2013 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si firmelor de investitii. La 31 decembrie 2014 nu au existat cerinte de capital privitoare la riscul de piata.

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.

7.1 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 valutara 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 2014 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.

Pozitia valutara a Bancii

31 decembrie 2014

Pozitia valutara ca % din Fonduri Proprii	1.257%
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	0.025%

7.2 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. 5/2013 cu modificarile ulterioare).

Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor de dobanda pentru 31 decembrie 2014 a inregistrat urmatoarele valori:

Modificare potentiala a valorii economice:

31 decembrie 2014

% din Fonduri Proprii	10.86%
-----------------------	--------

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).

8 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 2014 a fost de mentinere la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

Strategia de lichiditate a Bancii este revizuita anual, in conformitate cu bugetul aprobat.

In scopul monitorizarii si raportarii riscului de lichiditate, Banca a implementat un proces pentru administrarea continua a lichiditatii pe baza unui 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 5 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;
- e) scenariul advers – ipotezele din scenariul combinat (pct.d) cu accesarea unor surse alternative de finantare.

9 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:

9.1 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 44 indicatori de risc operational, ale caror valori sunt monitorizate lunar.

9.2 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 2014, cerinta de capital privind riscul operational a fost 54.345 mii lei, reprezentand 15% din baza de calcul pe ultimele trei exercitii financiare determinata in conformitate cu cerintele Regulamentului BNR 5/2013, incluzand si impactul fuziunii cu Domenia Credit IFN SA.

9.3 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 2014 au fost incheiate politele de asigurare profesionala (Bankers Blanket Bond).

10 ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI

In ceea ce priveste cerintele de transparenta si publicare. pachetul legislativ CRD IV/CRR prevede de asemenea publicarea de catre institutiile de credit a activelor negrevate de sarcini. tinand seama de recomandarile Comitetului European pentru Risc Sistemic.

Tabelul de mai jos reflecta situatia aferenta 31 decembrie 2014:

- mii lei-

	Valoarea contabila a activelor negrevate cu sarcini		Valoarea justa a activelor negrevate cu sarcini	
	<u>Total</u>	din care: eligibile la banca centrala	<u>Total</u>	din care: eligibile la banca centrala
Activele institutiei	7.906.974	227.307		
Imprumuturi la vedere	1.337.151	-		
Instrumente de capitaluri proprii	4	-	4	-
Titluri de datorie	661.380	227.307	661.380	227.307
din care: obligatiuni garantate	-	-	-	-
din care: titluri garantate cu active	-	-	-	-
din care: emise de administratiile publice	283.756	227.307	283.756	227.307
din care: emise de societatile financiare	308.041	-	308.041	-
din care: emise de societatile nefinanciare	69.583	-	69.583	-
Credite și avansuri. altele decat imprumuturile la vedere	5.338.243	-		
din care: credite ipotecare	3.817.108	-		
Alte active	570.195	-		

11 EFECTUL DE LEVIER

Pachetul legislativ CRD IV/CRR completeaza setul indicatorilor de evaluare a adecvarii capitalului calculati pe baza valorii totale a expunerii la risc prin introducerea indicatorului efect de levier

Efectul de levier reprezinta dimensiunea relativa a activelor unei institutii. a obligatiilor extrabilantiere si obligatiilor contingente de a plati. de a furniza o prestatie sau de a oferi garantii reale. inclusiv obligatiile ce decurg din finantari primite. angajamente asumate. instrumente financiare derivate sau acorduri repo. cu exceptia obligatiilor care pot fi executate numai in timpul lichidarii unei institutii. in raport cu fondurile proprii ale institutiei respective.

In conformitate cu acordurile internationale. indicatorul este introdus initial ca o caracteristica suplimentara. a carei aplicare reprezinta un element de flexibilitate aflat la latitudinea autoritatilor de supraveghere. urmand sa migreze catre o masura avand caracter obligatoriu incepand cu anul 2018.

Riscul asociat folosirii excesive a afectului de levier – inseamna riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri. inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta. ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Metodologia de calcul al indicatorului are in vedere experienta ultimei crize financiare internationale. care a fost precedata de acumularea excesiva de riscuri in raport cu volumul fondurilor proprii ale

institutiilor de credit. al caror quantum nu a putut fi surprins in mod corect de indicatorii bazati pe activele ponderate la risc. Desi cerintele de fonduri proprii bazate pe valoarea expunerii la risc sunt necesare pentru dimensionarea corecta a fondurilor proprii in raport cu pierderile neasteptate. acestea nu sunt suficiente pentru asigurarea unei conduite prudente din partea institutiilor de credit. care sunt potential tentate sa isi asume riscuri excesive si nesustenabile legate de un grad de indatorare excesiv. cu scopul de maximizare a profiturilor.

In Decembrie 2010. Basel Committee on Banking Supervision („BCBS”) a publicat orientari care definesc metodologia de calculare a indicatorului. Regulile respective prevad o perioada de observare intre 1 ianuarie 2013 – 1 ianuarie 2017. pe parcursul careia se vor monitoriza indicatorul. componentele sale. precum si comportamentul sau in raport cu cerinta bazata pe risc. Pe baza rezultatelor obtinute in perioada de observare. BCBS intentioneaza sa efectueze ajustari finale in ceea ce priveste definitia si nivelul indicatorului in prima jumatate a anului 2017. in vederea stabilirii unui prag minim obligatoriu la 1 ianuarie 2018. bazat pe un proces adecvat de revizuire si calibrare.

Orientarile BCBS prevad publicarea indicatorului incepand cu 1 ianuarie 2015. Pe baza datelor primite si a concluziilor desprinse din procesul de supraveghere pe parcursul perioadei de observare. Autoritatea Bancara Europeana va realiza. in cooperare cu autoritatile competente. o evaluare cu privire la nivelurile adecvate ale indicatorului in functie de diferitele modele de afaceri ale institutiilor. urmand sa publice o analiza statistica a indicatorului in legatura cu categoriile de institutii identificate.

Denumire indicator	La	
	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Media 2014</u>
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie introdusa integral a fondurilor proprii de rang 1	9.5%	10.0%
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie tranzitorie a fondurilor proprii de rang 1	7.99%	8.3%

In ceea ce priveste Banca. nivelul acestui indicator este mult peste limita de 3%. ceea ce inseamna ca Banca nu are un risc asociat folosirii excesive a afectului de levier.

12 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.

12.1 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:

- mii lei -

Descriere	Domeniul de activitate al investitiei	Actionariat	<u>31 decembrie 2014</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea. procesarea si evaluarea datelor	0.10%	<u>4</u>
			<u>4</u>

12.2 Obligatiunile si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile includ titluri de stat emise de catre Ministerul Finantelor Publice in suma de 462.980 mii lei si obligatiuni cu venit fix emise de alte guverne, institutii publice si ale administratiei locale si alte banci.

- mii lei -

		31 decembrie 2014	
	Valoare contabila IFRS	Diferente favorabile nerealizate	Diferente nefavorabile nerealizate
Titluri disponibile spre vanzare, dintre care denuminate in:	<u>971.596</u>	<u>64.371</u>	<u>4.316</u>
- RON	4.020	143	-
- EUR	476.800	50.872	-
- USD	490.776	13.356	4.316

Anexa 1 – Declaratia privind gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor

In conformitate cu cerintele Reg. nr. 5/ 20.12.2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit si Regulamentul nr. 575/ 2013 al Parlamentului si Consiliului European din 26.06.2013. privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. prin prezenta declaratie. articolul 435. litera e.). organul de conducere a Garanti Bank SA garanteza faptul ca sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate tinand cont de profilul de risc si de strategia institutiei.

In functie de obiectivele strategice si planul de afaceri. structura de conducere a Garanti Bank SA stabileste anual profilul si apetitul de risc vizat de catre Banca si se asigura ca se iau masurile necesare pentru identificarea. masurarea. monitorizarea si controlul riscurilor. Astfel. cadrul de administrare a riscurilor semnificative este formalizat in norme si proceduri interne astfel incat sa asigure o gestionare optima a riscurilor in functie de natura si complexitatea lor.

Anexa 2 – Declaratie privind profilul de risc al Garanti Bank SA

Profilul de risc al Garanti Bank este stabilit anual pe baza tolerantei si a apetitului la risc definite de catre Banca. in cadrul procesului anual de revizuire a strategiei de risc. Apetitul la risc. formulat la nivelul Consiliului de Administratie. este integrat in cadrul desfasurarii activitatii la nivel general prin transpunerea sa pe tipuri de risc si pe linii de afaceri. astfel incat sa poata fi realizata o monitorizare eficienta a posibilelor incalcarii de limite si in acelasi timp pentru a exista o descentralizare a responsabilitati de risc si de luare a deciziilor in linii individuale ale unitatilor.

In anul 2014. fata de un profil de risc asumat conform profilul si strategiei de risc la nivel "mediu". Banca a monitorizat periodic indicatorii generali si specifici. incadrandu-se in profilul de risc "**mediu – scazut**". In cadrul profilului de risc. au fost considerate si evaluate urmatoarele riscuri: riscul de credit. riscul de concentrare. riscul de piata. riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare. riscul de lichiditate. riscul operational. riscul privind activitatile externalizate. riscul reputational. riscul strategic si riscul aferent mediului de reglementare.

In scopul indeplinirii obiectivelor strategice privind apetitul la risc. Banca a stabilit o serie de limite ale indicatorilor relevanti pentru toate aceste riscuri. pe care le-a monitorizat cu regularitate pe parcursul anului.

In acest sens. un set de informatii relevante (fara a fi limitativ) este prezentat mai jos:

31 decembrie 2014

Lichiditate:

- Lichiditatea imediata	30.76%
- Gradul de acoperire a necesarului de lichiditate (Liquidity Coverage Ratio-LCR)	74.72%

Capital:

- Rata de adecvare a capitalului	13.22%
- Indicatorul efectului de levier	7.99%