



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

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2015

**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 și norme de consolidare	1
2	ORGANIZAREȘI CADRU DE ADMINISTRARE.....	2
2.1	Structuri de Conducere	2
2.1.1	... Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere și diversitatea în materie de selecție	3
2.2	Comitetul de Administrare a Riscurilor.....	4
2.3	Politica și practicile de remunerare, structura stimulentei și a remunerației practicate	4
3	OBIECTIVELEȘIPOLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR	8
3.1	Strategiile, politicile și procedurile de administrare a riscurilor.....	8
3.2	Structura și organizarea funcției 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.....	19
5.2.1	Determinarea ajustarilor pentru depreciere	19
5.2.2	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite	19
5.2.3	Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare în cazul titlurilor (disponibile pentru vanzare)	20
5.3	Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit.....	21
5.3.1	Alte informatii cantitative privind riscul de credit	24
5.4	Instituti externe de evaluare a creditului.....	27
5.5	Tehnici de diminuare a Riscului de Credit.....	29
5.5.1	Politicile și procesele aplicate în materie de evaluare și 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 în cadrul operatiunilor de diminuare a riscului	29
5.5.4	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale.....	30
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 în 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 și evaluarea riscurilor operationale.....	34
9.2	Cuantificarea riscurilor operationale	34
9.3	Monitorizarea, controlul și raportarea riscului operational.....	34
10	ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI	35
11	EFFECTUL DE LEVIER	35
12	EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE	36
12.1	Actiunile	37
12.2	Obligatiunile și 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 întocmit în conformitate cu prevederile regulamentelor Băncii Naționale a României („BNR”) și ale Parlamentului European și Consiliului după cum urmează:

- 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 („Reg. UE 575/2013”, „CRR”);
- Regulamentul BNR nr 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit („Reg. BNR 5/2013”).

Aceste cerințe de transparenta și de publicare a informațiilor sunt cunoscute sub numele de “Pilonul 3”, ca parte a acordului Basel III, ce a fost transpus în legislația europeană prin implementarea CRR și CRD IV (Directiva 2013/36/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 26 ianuarie 2013 privind accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și firmele de investiții).

Cerințele Pilonului 3 vin în completarea Pilonului 1, ce stabilește cerințele minime de capital necesare pentru a acoperi riscul de credit, riscul de piața și riscul operațional și Pilonului 2, ce se refera la supravegherea bancară, orientat în principal pentru a se asigura ca băncile au un capital suficient pentru a susține toate riscurile asociate desfășurării activității. În România, băncile au un proces de supraveghere internă care se numește ICAAP sau „Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri”, prin care băncile pot evalua adecvarea capitalului în raport cu profilurile lor de risc, dar pot și să adopte strategii pentru menținerea nivelurilor de capital.

Raportul include informații prezentate în situațiile financiare ale Garanti Bank S.A. („Garanti Bank” sau „Banca”) aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015, precum și informații suplimentare cu privire la obiectivele și politicile de administrare a riscului ale Băncii.

1.1 Sfera de aplicare

Garanti Bank este o instituție de credit, administrată în sistem unitar, înființată conform legilor din România, având sediul social situat în Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5, Business Center, Novo Park 3, Clădirea F, Et. 5-6, sector 2, București, România, înmatriculată în România cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/4429-2009 și autorizată de către BNR să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009 (înregistrată în Registrul Bancar nr. RB-PJR-40-066/2009). În cursul anului 2010, Banca a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România care a fost activă pe piața din România încă din 1998, iar în 2014 a fuzionat cu Domenia Credit IFN SA, o companie din grup cu același acționariat (fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013).

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 1.075 angajați la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 1.037). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de agenții (31 decembrie 2014: 84) din România.

1.2 Supraveghere și norme de consolidare

Acest raport este întocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2015 și include informații cuprinse în situațiile financiare auditate la nivel individual în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

1.2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale reprezintă situațiile financiare ale Băncii. Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu IFRS emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („UE”). Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu:

- Ordinul BNR 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, modificat și completat de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 29/2011, de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 2/2013 și de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 7/2014
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 30 martie 2016.

2 ORGANIZAREȘI CADRU DE ADMINISTRARE

2.1 Structuri de Conducere

Potrivit Actului Constitutiv al Garanti Bank SA, Banca este administrată de către un Consiliu de Administrație („CA”) constituit din șapte membri la 31 decembrie 2015, aleși pe o perioadă de 4 ani de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”). Administratorii pot fi realeși la încheierea perioadei mandatului lor. Membrii Consiliului de Administrație, cu excepția Directorului General, au calitatea de administratori neexecutivi.

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

Comitetul de Direcție are în subordine trei Comitete:

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

Numărul de mandate deținute de membrii structurii de conducere la 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

<u>Nume</u>	<u>Funcție</u>	<u>Mandate în funcție</u>
Sait Ergun Ozen	Membru și Președinte CA	2
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru CA	2
Turgay Gonensin	Membru CA	2
Faruk Nafiz Karadere	Membru CA	2
Onur Genc	Membru CA	1
Javier Bernal Dionis (*)	Membru CA	1
Ufuk Tandogan	Membru CA și Director General	1

*) La data de 7 decembrie 2015, acționarii Băncii au hotărât numirea domnului Javier Bernal Dionis în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Băncii; numirea sa așteaptă aprobarea Băncii Națională a României și înregistrarea ulterioară la Registrul Comerțului.

Contractul de mandat al persoanelor ce fac parte din conducerea executiva este pe durata nedeterminata, cu aprobare prealabila din partea Consiliului de Administrație și a Băncii Naționale a României.

2.1.1 Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere și diversitatea în materie de selecție

În concordanță cu prevederile cadrului de reglementare aplicabil, desemnarea membrilor Consiliului de Administrație este atributul exclusiv al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, candidații pentru funcțiile de administratori fiind nominalizați de către membrii actuali ai CA sau de către acționarul majoritar al Băncii.

Criteriile de selecție a membrilor Consiliului de Administrație sunt, fara a se limita la:

- reputația și experiența profesionala - care trebuie sa fie adecvate cu natura și complexitatea activităților băncii și presupune responsabilitate individuala;
- cunoștințe, competente și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile instituției, inclusiv principalele riscuri;
- onestitate, integritate și independentă pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile Conducerii Superioare atunci când este necesar și pentru a superviza și monitoriza, în mod eficace, procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere;
- capacitatea de alocare de timp și efort suficient pentru îndeplinirea în mod eficace a atribuțiilor ce le revin, în raport cu circumstanțele specifice, natura, amploarea și complexitatea activității băncii;
- independența și imparțialitate în luarea deciziilor;
- capacitatea de administrare a conflictelor de interese prin respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile în materia conflictelor de interese care impun abținerea de la deliberări și de la vot.

Membrii Comitetului de Direcție sunt numiți de către Consiliului de Administrație. Criteriile de selecție pentru aceștia sunt, fara a fi limitate la:

- reputația și experiența profesionala - care trebuie să fie adecvate naturii, mărimii și complexității activității băncii și a responsabilităților individuale; îndeplinirea 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 băncii;
- cunoștințe teoretice și practice (calificări) - pentru a fi capabili sa ia decizii responsabile și corecte legate de activitățile lor, în conformitate cu practicile bancare prudentiale.

Procesul de selecție a membrilor Conducerii Executive a Băncii 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 Băncii. Toate etapele de mai sus au în vedere o gama larga de aptitudini și competente și sunt în strânsă legătură cu cerințele postului și cu cele precizate în Fișa Postului.

Selecția pentru aceste posturi are în vedere și ținta privind echilibrul în reprezentarea genului în structura organului de conducere. La finalul anului 2015, Comitetul de Direcție avea în componența un număr de 3 femei și 4 barbati.

2.2 Comitetul de Administrare a Riscurilor

Procesul de administrare a riscurilor este un proces continuu, conceput în strânsa legătură cu strategia de afaceri, cu implicarea activă a structurii de conducere, ținând cont de riscurile curente și potențiale ce pot afecta activitatea Băncii și în special adecvarea capitalului acesteia. Pe parcursul anului 2015, Banca a înființat Comitetul de Administrarea Riscurilor, care este un comitet permanent, independent de managementul Băncii Garanti Bank, subordonat direct Consiliului de Administrație. Identificarea riscurilor și evaluarea acestora (inclusiv decizia cu privire la gradul de semnificație pentru fiecare categorie de risc) a fost efectuată, în principal, de către Comitetul de Administrare a Riscurilor și Grupul de Administrare a Riscurilor, în baza atribuțiilor detaliate pe această linie, sub atenta coordonare și monitorizare a structurii de conducere (Consiliul de Administrație și Comitetul de Direcție).

Banca a dezvoltat intern o serie de instrumente ce permit identificarea, măsurarea, monitorizarea, controlul și raportarea sistematică a tuturor riscurilor semnificative. Structura de conducere a Băncii este responsabilă cu elaborarea Profilului și Strategiei de Risc, care în linii mari presupune stabilirea unor principii generale de administrare a riscurilor, determinarea apetitului, toleranței la risc, a profilului de risc ținta și a unui sistem de indicatori de risc/ limite ce definesc acest profil pe fiecare categorie de risc și/sau unitate de activitate. Elementele definitorii ale Profilului și Strategiei de Risc sunt transpuse mai departe în cadrul Băncii la nivelul entităților organizaționale în politici și proceduri de administrare a riscurilor și instrucțiuni de lucru.

Grupul de Administrare a Riscurilor pregătește lunar, trimestrial sau ori de câte ori sunt solicitate informații și rapoarte ce prezintă situația expunerii Băncii la riscurile semnificative (profilul de risc curent comparativ cu profilul ținta, rezultatele simulărilor de criza, adecvarea capitalului și alte informații).

Astfel, Conducerea Băncii și Comitetele interne cu atribuții în identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor sunt în permanentă informate pentru a putea lua măsurile necesare prevenirii și/ sau diminuării pierderilor. În baza procesului de informare descris mai sus, Structura de Conducere revizuieste și actualizează Profilul și Strategia de Risc pentru a ține cont de noile riscuri apărute, situația economică în schimbare, orientarea Băncii către noi produse/ noi linii de afaceri, etc.

2.3 Politica și practicile de remunerare, structura stimulentei și a remunerației practicate

Politica de remunerare a Garanti Bank are drept scop asigurarea unei remunerări competitive și corecte, reținerea și motivarea angajaților și asigurarea unui fundament pentru un management eficient al riscurilor.

Politica de Remunerare face subiectul unei evaluări anuale independente, pentru asigurarea respectării politicilor și procedurilor de remunerare adoptate de Consiliul de Administrație.

Politica de remunerare este elaborată de către Direcția de Resurse Umane și aprobată de către Comitetul de Direcție și Consiliul de Administrație. Cadru de remunerare este completat de către Comitetul de Remunerare înființat în iunie 2014, responsabil cu luarea deciziilor în ceea ce privește remunerarea, inclusiv a celor care trebuie luate de management care au implicații asupra riscurilor și managementului riscurilor la care poate fi expusă instituția.

Comitetul de Remunerare aproba pachetele de remunerare ale membrilor Comitetului de Direcție, ale coordonatorilor funcțiilor care gestionează riscuri și conformitate și aproba componentele fixe și variabile ale remunerării acestora, asigurând:

- existența unui pachet motivant;
- conformitate deplină cu legislația în vigoare;

- un raport adecvat între recompensarea contribuției individuale și o abordare prudentială a politicilor de remunerare pe termen lung, care nu încurajează acțiuni riscante pe termen scurt.

Comitetul de Remunerare este format din doi directori non-executivi (membri ai Consiliului de Administrație), numiți și aprobați de Consiliul de Administrație.

Politica de remunerare urmărește să susțină următoarele principii de bază:

- atragerea și fidelizarea angajaților de mare valoare care dețin calitățile și experiența necesare pentru atingerea obiectivelor Băncii;
- motivarea membrilor conducerii și angajaților spre atingerea obiectivelor strategice ale Băncii și spre aderarea la standardele etice, profesionale și de guvernanta;
- alinierea intereselor membrilor conducerii și ale angajaților cu cele ale acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung;
- încurajarea muncii în echipă și a cooperării între diverse grupuri funcționale și niveluri în cadrul Băncii;
- asigurarea unui sistem de remunerare care se aliniază practicilor de la nivelul pieței precum și principiului echității.

Pachetul de remunerare al angajaților Garanti Bank cuprinde următoarele componente:

- salariul de bază (remunerația fixă);
- bonusul de performanță (remunerația variabilă);
- beneficiile (de ex. tichete de masă).

Elementele remunerării sunt „evaluate prin comparație” (benchmark) cu alte companii similare din punct de vedere al mărimii, naturii și complexității operațiunilor, pentru a se asigura că nivelurile de remunerare sunt competitive și corecte. Condițiile economice ale pieței sunt și ele luate în considerare în stabilirea poziționării remunerării.

Scopul bonusului de performanță este de a:

- alinia interesele angajaților și ale membrilor din structurile de conducere ale Băncii cu cele ale acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, făcând legătura între remunerare și realizările comerciale ale Băncii, pe de o parte, cât și administrarea responsabilă și controlul riscului, pe de altă parte;
- comunica scopurile și obiectivele strategice;
- permite angajaților să beneficieze de valoarea adăugată la crearea căreia ei însuși au contribuit;
- asigura flexibilitatea politicii de remunerare;
- contribui la fidelizarea angajaților;
- încuraja echilibrul dintre performanța individuală și cea de echipă.

Bonusul de performanță are în vedere atingerea țintelor indicatorilor de performanță, adresându-se tuturor angajaților (cu condiția să participe la Sistemul de Management al Performanței Individuale).

În stabilirea nivelului bonusului de performanță sunt luate atât performanța individuală (cantitativă, și calitativă), cât și performanța Băncii. Astfel, pentru angajații Centralei, bugetul total de bonusuri de performanță (ca suma brută) este stabilit la sfârșitul fiecărui an financiar. Acest buget este influențat de un factor de solidaritate aferent rezultatelor comerciale ale Băncii (performanța colectivă), fiind de asemenea ajustat în funcție de factorii de risc financiar și operațional care pot apărea ca efect al exercițiului precedent. Bugetul de bonusuri de performanță este apoi distribuit individual în funcție de calificativele individuale și nivelul salariilor individuale. La nivelul agențiilor, sistemul de bonus de performanță este bazat pe principiul punctajului, iar valoarea unui punct se stabilește la începutul fiecărui an financiar, prin raportare la tipul agenției și previziunile financiare ale Băncii. Valoarea poate fi modificată în funcție de strategia Băncii.

Practicile de remunerare ale Garanti Bank pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii sunt detaliate în „Politica internă privind angajații ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al unei instituții de credit”. Scopul acestei politici este să stabilească principiile specifice referitoare la selecția, remunerarea, monitorizarea performanței și planul de succesiune a angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii din cadrul Garanti Bank.

Criteriile de definire a angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii sunt, fără a fi limitate la:

- statutul de membru al Comitetului de Direcție;
- statutul de membru al funcției de supraveghere a structurii de conducere;
- competența individuală sau statutul de membru într-un comitet având competența de inițiere propunere de credit, structurare a produselor de credit sau aprobare credite; (expunere la riscul de credit cu o valoare nominală pe tranzacție de 0,5% din fondurile proprii de rang 1 de bază ale instituției și de cel puțin 5 milioane EUR);
- limita de tranzacționare;
- statut de membru care răspunde în fața structurii de conducere pentru activitățile desfășurate în cadrul funcțiilor independente de control intern (audit, conformitate, gestionarea riscurilor);

În anul 2015, Banca a avut 18 persoane în poziții considerate având impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii.

Pachetul de salarizare al angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii este compus din aceleași elemente ca și în cazul angajaților ce nu intră în această categorie. Atunci când se stabilește nivelul salariului de bază al angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii, sunt luate în considerare următoarele aspecte:

- experiența profesională, competențele și nivelul de responsabilitate organizatională aferente rolului în cauză;
- performanța individuală (ex. performanța angajatului considerată la baza indicatorilor de performanță ai organizației);
- valoarea internă a poziției (ex. comparația cu poziții similare din bancă, în scopul de a se asigura că angajații aflați pe poziții similare au salarii similare);
- mediul extern (ex. comparația cu nivelul de referință al salariilor pentru a se asigura competitivitatea externă);
- calibrarea cu scala salariale internă și bugetul disponibil;

Bonusul de performanță este revizuit în fiecare an și are în vedere următoarele criterii:

- performanța individuală (atât cantitativă, cât și calitativă);
- performanța unității operaționale din care face parte angajatul.

Suma totală a fondului de premie alocat angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc al băncii poate fi ajustată în baza riscurilor operaționale și financiare care pot apărea ca și parte din exercitiul financiar al anului anterior. Acest fond de premie nu este finanțat din succesul financiar al operațiunilor din perioada evaluată, fiind parte a unui exercitiu bugetar separat. Calcularea plății bonusului individual este realizată pe baza realizării indicatorilor la nivel individual al Băncii, așa cum au fost stabiliți la începutul anului, în timp ce funcțiile de control intern și Direcția Resurse Umane au rol de consiliere și asistență pentru Consiliul de Administrație în acest proces, având și rolul de a se asigura că următoarele elemente sunt luate în considerare cu privire la structura plății bonusului de performanță:

- Amanarea (deferral), mentinerea riscului la un nivel scazut: parti ale dreptului la bonus pe o anumita perioada de raportare ("Perioada de calificare – de intrare în 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 în anumite conditii care permit ca acesta sa fie recuperat de catre Banca intr-o anumita perioada de timp.

Urmatoarele conditii trebuie respectate în 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 în drepturi („vested”) pro rata la 1/3 în fiecare an;
- Consiliul de Administratie va decide asupra tipului de instrumente non-cash care vor fi oferite în 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, în 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 2015 a fost structurata astfel:

- mii lei -

	<u>Numar angajati</u>	<u>Remuneratie fixa</u>	<u>Remuneratie variabila</u>	<u>Total remuneratie</u>
Personal în centrala	483	45.993	7.081	53.074
Personal în rețeaua teritoriala	592	33.425	4.071	37.496
Total	<u>1.075</u>	<u>79.418</u>	<u>11.152</u>	<u>90.570</u>

Conform cerintelor reglementarilor Pilonului 3 mai jos sunt prezentate informații cantitative agregate pentru anul 2015 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	7.658
Remuneratie variabila, platita în numerar	2.413

În plus, reglementările Pilonul 3 solicită prezentarea următoarelor informații cantitative agregate privind remunerația membrilor organelor cu funcție de conducere și membrilor personalului ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituției de credit, toate nefiind aplicabile Bancii:

- remunerația amânata datorată și neplătită;
- remunerația amânată acordată pe parcursul anului financiar plătită și ajustată cu performanța;
- plăți legate de noi angajări și plăți compensatorii pentru încetarea raporturilor de muncă;
- numărul persoanelor care au beneficiat de o remunerație de 1 milion EUR sau mai mult într-un exercițiu financiar.

3 OBIECTIVELE ȘI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

3.1 Strategiile, politicile și procedurile de administrare a riscurilor

Având în vedere obiectivele strategice și planul de afaceri, structura de conducere stabilește anual profilul și apetitul de risc vizat de către Banca luând măsurile necesare pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative, formalizat în norme și proceduri interne, se bazează pe următoarele componente:

a) Riscul de credit

- criterii bine definite de aprobare a noilor expuneri și de înlocuire a expunerilor existente (inclusiv a garanțiilor acceptate);
- politici și procese de administrare a creditelor, care includ analiza continuă a capacității și disponibilității clienților de a rambursa datoriile la scadență, monitorizarea documentației, a clauzelor contractuale și monitorizarea garanțiilor;
- controale și limite prudente în ceea ce privește creditarea: limite pe industrii, pe tipuri de produse, pe zone geografice, praguri semnificative de risc;
- conformarea cu cerințele impuse de cadrul de reglementare;
- sisteme de identificare a activelor problema și provizionare a acestora în conformitate cu cerințele prudentiale și contabile;
- asigurarea resurselor necesare pentru pregătirea profesională a angajaților implicați în administrarea riscului de credit.

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

- administrarea corespunzătoare a funcțiilor de acordare a creditelor asigurându-se că expunerile de credit sunt în limitele stabilite, în timp ce excepțiile de la proceduri și limite sunt adecvat raportate;
- administrarea continuă a creditelor neperformante și a activelor problema;
- evaluarea independentă, continuă a proceselor de administrare a riscului de credit de către Auditul Intern, acoperind în special sistemele de risc de credit /modelele de scoring folosite de Banca.

b) Riscul de țară și contrapartida

Banca administrează riscul de țară/contrapartida prin stabilirea și reevaluarea periodică a limitelor de expunere, procesele de selecție a contrapartidelor eligibile și de asumare a riscului fiind centralizate.

c) Riscul de piata

În vederea unui management prudent al riscului de piata Banca monitorizeaza în mod continuu următoarele aspecte:

- administrarea zilnică a pozițiilor valutare și încadrarea în limitele reglementate pe fiecare valută;
- monitorizarea permanentă a evoluțiilor din piața ce pot afecta profilul de risc al Bancii;
- măsurarea vulnerabilității la pierdere în condiții de volatilitate pe piața prin realizarea de analize pe baza de scenarii și simulări de criză;
- estimarea și limitarea pierderilor potențiale ca urmare a volatilității cursurilor valutare folosind modelul Valoarea la Risc (VaR);
- limite „stop-loss” stabilite la nivel de tranzacție, pe dealer și total tranzacții pe o perioadă determinată de timp, care sunt raportate în mod regulat către conducerea Bancii.

d) Riscul de rata a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare

În scopul depistării și anticipării unui posibil efect negativ asupra profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii, Banca a definit următoarele procese de control intern:

- estimarea modificării potențiale a valorii economice ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, precum și nivelul general al riscului de rata a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare;
- monitorizarea unui set de indicatori:
 - i) „gap de durată” – diferența de maturitate medie între active și pasive (calculată față de momentul de resetare a ratei de dobândă) și
 - ii) sensibilitatea valorii de piață a acestora la modificarea curbei de randament luând în considerare diferite scenarii;
- evaluarea impactului potențial al modificării ratelor de dobândă asupra rezultatelor financiare prin modelul „Venituri la risc” („Earnings at risk”);
- monitorizarea continuă a prețurilor activelor și pasivelor, precum și a marjelor pe fiecare linie de activitate.
- alocarea responsabilităților pe linia administrării riscului de rata a dobânzii unor persoane independente de persoanele responsabile cu tranzacționarea.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul curent și potențial asupra veniturilor și capitalului Bancii rezultat din incapacitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile la momentul exigibilității acestora. Banca administrează riscul de lichiditate utilizând următoarele instrumente:

- menținerea unui stoc de active lichide (rezerva de lichiditate) corespunzător profilului Bancii - care poate fi convertit în numerar fără pierderi de capital;
- asigurarea diversificării surselor garanțiilor financiare;
- existența unui plan de lichiditate care să asigure deținerea de rezerve de lichiditate adecvate strategiei generale a Bancii, respectiv de diversificare efectivă a surselor de finanțare pe termen scurt, mediu și lung;
- planuri de finanțare pentru situații neprevăzute pentru administrarea situațiilor de criză de lichiditate luând în considerare scenariile și ipotezele utilizate în simulările de criză și testarea accesului la sursele alternative de finanțare;
- monitorizarea unui set de indicatori de avertizare timpurie (interni și externi), cantitativi și calitativi, care să semnaleze creșterea riscului de lichiditate;
- strategii de operare referitoare la riscul de lichiditate al Bancii, incluzând politici, proceduri și resurse de monitorizare, control și limitări ale riscului de lichiditate dezvoltate pe orizonturi de timp, inclusiv intraday, structurate pe linii de activitate și valute;
- proiectarea fluxurilor de numerar provenite din active, datorii și elemente din afara bilanțului pe

un set de orizonturi de timp adecvate, atat în conditii normale, cat și în 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 și a controalelor (incluzand autoevaluarea riscurilor și a controalelor de catre proprietarii de procese);
- colectarea datelor referitoare la pierderile provenite din riscul operational;
- dezvoltarea și testarea planului de continuare a activitatii și de recuperare în cazul unor situatii de criza/dezastru;
- cumpararea de protectie de la asiguratori pentru anumite riscuri;
- crearea unei culturi de risc și instruirea personalului în vederea imbunatatirii controalelor și limitarea expunerii la riscul operational.

g) Riscul aferent activitatilor externalizate

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

h) Riscul reputational

- informare transparenta a publicului asupra produselor și serviciilor;
- dezvoltarea de coduri de etica și conduita și promovarea acestora în 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 în vederea limitarii riscurilor reputationale;
- respectarea normelor privind cunoasterea clientelei și a intermediarilor.

3.2 Structura și organizarea functiei de administrare a riscurilor

Structura de administrare a riscurilor se bazeaza pe responsabilitatile prevazute în Regulamentul de Organizare și Functionare al Bancii, conform caruia identificarea, monitorizarea și 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 în domeniul riscului;
- dezvolta un proces propriu de evaluare a tuturor riscurilor din institutia de credit;
- evalueaza în mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor institutiei de credit și informeaza organele de conducere și alte persoane relevante.

4 GESTIONAREA CAPITALULUI

Incepand cu 1 ianuarie 2014 au intrat în vigoare regulamente noi în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințe prudentiale pentru institutiile de credit:

- Ordonanta de Urgenta nr. 113/2013 ce privește masuri bugetare și amendamente ale OUG 99/2006 în legatura cu institutiile de credit și adecvarea capitalului;
- Reg. BNR 5/2013 - cu privire la cerințele prudentiale pentru institutiile de credit;
- Reg. UE 575/2013 - în legatura cu cerințele prudentiale pentru institutiile de credit și firmele de investitii, cu completarile ulterioare.

Astfel, la 31 decembrie 2015, este necesar ca Banca sa indeplineasca în 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 și beneficii pentru ceilalti detinatori de actiuni; si
- sa mentina o baza de capital puternica pentru a sustine dezvoltarea activitatii.

Tablelul de mai jos sumarizează componența capitalului reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015. 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 2015**Capital de rang 1 de baza (CET1)**

Capital social	1.107.340
Rezultat reportat	(104.555)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	42.241
Alte rezerve	8.747
Minus: Imobilizări necorporale	(85.823)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(29.533)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(1.003)
Transferul de AT1 negativ în CET1	(199.857)
Total capital de rang 1 de baza	737.557

Capital de rang 1 suplimentar (AT1)

Minus: Imobilizări necorporale	(128.734)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(52.605)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(374)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	(18.144)
Transferul de AT1 negativ în CET1	199.857
Total capital suplimentar de rang 1	-

Capital de rang 2

Împrumuturi subordonate	34.461
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(52.605)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	18.144
Total capital de rang 2	-

Fonduri proprii disponibile737.557

Fondurile proprii de rang 1 reprezintă o componentă a fondurilor proprii și cuprind fonduri proprii de rang 1 de baza și fonduri proprii de rang 1 suplimentar.

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

- capitalul social subscris și varsat;
- unde este cazul, profitul net al ultimului exercițiu financiar, reportat până la repartizarea sa conform destinațiilor stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor, în limita sumei ce se intenționează să se repartizeze pe oricare dintre destinațiile prevăzute conform legislației în vigoare;
- rezervele constituite din marcarea la piață a portofoliului de titluri disponibile pentru vânzare;
- alte rezerve, reprezentând rezerva legală și rezerva generală de risc.

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

- rezultatul reportat, reprezentând pierdere;
- pierderea perioadei curente;
- valoarea de înregistrare în contabilitate a imobilizărilor necorporale (ca urmare a dispozițiilor tranzitorii, 40% din această valoare este dedusă din CET1, iar 60% este dedusă din AT1);
- alte deduceri în conformitate cu reglementările în vigoare (de ex. expunerile acordate în condiții de favoare);
- creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare;
- castigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă a titlurilor disponibile spre vânzare, 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 și conturile de prime de emisiune aferente acestora, care indeplinesc conditiile Reg. UE 575/2013;
- pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de rang 2 se deduc 50% din filtrele prudentiale pentru provizioane în limita sumelor inregistrate în 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 și deduceri din fondurile proprii

Conform Basel III, acestea sunt:

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

4.2 Cerintele minime de capital

Garanti Bank a calculat și raportat pentru data de 31 decembrie 2015 cerinta de capital pe baza reglementarilor BNR, alinate la Directivele Comisiei Europene, referitoare la adecvarea capitalului firmelor de investitie și a institutiilor de credit (prin aplicarea prevederilor Basel III).

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

- a) pentru riscul de credit și riscul de diminuare a valorii creantei aferente întregii 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 și riscul de credit al contrapartidei;
- c) pentru riscul valutar și riscul de marfa aferente întregii activitati;
- d) pentru riscul operational aferent întregii activitati.

Tabelul urmator prezinta intr-o forma sintetica cerinta de capital a Garanti Bank la 31 decembrie 2015 (conform Pilonului 1):

- mii lei -

	31 decembrie 2015
Fonduri proprii necesare pentru:	
Risc de creditare	419.732
Risc de piata	-
Risc operational	<u>56.103</u>
Total cerinta de capital	<u><u>475.835</u></u>

Indicatori:

Indicator de acoperire a capitalului	12,40%
Indicator de acoperire a capitalului de rang 1 de baza	12,40%
Indicator de acoperire a capitalului-reglementar	8,00%

4.3 Procesul intern de evaluare a acoperirii capitalului („ICAAP”)

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

- riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate:
 - riscul de credit (incluzand riscul aferent finantarilor în valuta catre debitorilor neacoperiti la riscul valutar și riscul economic);
 - riscul operational;
 - riscul de piata.
- alte riscuri:
 - riscul de rata a dobanzii din activitati în afara portofoliului de tranzactionare;
 - riscul de concentrare;
 - riscul aferent mediului de reglementare;
 - riscul strategic;
 - riscul reputational;
 - riscul de lichiditate;
 - riscul din activitatile externalizate.

În 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 în calculul cerintei de capital intern;
- o abordare conservatoare în recunoasterea oricarui beneficiu din diversificarea expunerilor la riscuri;
- informarea permanenta a structurii de conducere pentru ca aceasta sa aiba posibilitatea sa evalueze, în mod continuu, profilul de risc al institutiei de credit și gradul de acoperire a capitalului intern în raport cu acesta.

Garanti Bank SA monitorizeaza trimestrial cerinta de capital intern în vederea identificarii eventualelor modificari ce pot afecta profilul de risc și 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	
			Includ: - 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	
Riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate	Riscul de credit	Abordarea Standard	Model intern pentru expunerile fata de societati și 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 în afara portofoliului de tranzactionare		Metodologia standardizata conform Regulamentului BNR nr. 5/2013	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 2015

	Pilonul 1	Pilonul 2	Diferenta
Cerinta de capital	475.835	554.622	78.787

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

- mii lei-

Risc de credit și risc de credit al contrapartidei (abordare standard), pe clase de expunere	31 decembrie 2015	
	Cerinta de capital	Media pentru 2015
Administratii centrale sau banci centrale	5.229	2.184
Administratii regionale sau autoritati locale	1.390	1.538
Entitati din sectorul public	364	273
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutiile financiare	5.575	19.426
Societati	218.835	180.262
Retail	98.470	99.463
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	49.172	46.526
Expuneri în stare de nerambursare	29.494	24.927
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	<u>11.203</u>	<u>11.196</u>
Total cerinta de capital aferenta riscului de credit și riscului de credit al contrapartidei	<u>419.732</u>	<u>385.795</u>

4.5 Cerinta minima de capital pentru riscul de piata

In cazul riscului de piata, Garanti Bank calculeaza cerinta de capital în conformitate cu Reg. UE 575/2013. Astfel, cerinta de capital este calculata dupa cum urmeaza:

- a) pentru întreaga activitate:
- pentru riscul valutar, dacă valoarea pozitiei valutare nete totale (determinata ca cel mai mare numar în valoare absoluta dintre suma pozitior valutare neta scurte și suma pozitior valutare neta lungi, în echivalent în 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 2015 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 în conformitate cu Reg. UE 575/2013.

Astfel, calculul cerinței de capital pentru acoperirea riscului operațional se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul, determinata ca media aritmetica pe ultimele trei exerciții financiare a veniturilor totale nete din exploatare (înainte de deducerea oricăror provizioane și cheltuieli de exploatare), din care se deduc profiturile/pierderile realizate din vânzarea de elemente care nu fac parte din portofoliul de tranzacționare și venituri din asigurări sau din alte activități. Valoarea cerinței de capital pentru riscul operațional la data de 31 decembrie 2015 este de 56.103 mii lei.

4.7 Amortizoarele de capital

In plus fata de cerințele minime pentru fondurile proprii menționate 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 în perioadele de creștere economica, în cuantum de 2,5% din valoarea totala a expunerii la risc, care este aplicabil tuturor băncilor începând cu anul 2019 sau, gradual, de-a lungul perioadei 2016-2019, ori în mod accelerat în graficul stabilit la nivel național;

(ii) *amortizorul anticiclic de capital*, care se constituie în cuantum pana la 2,5% din valoarea expunerii la risc în perioadele de crestere agregata a creditului sau altor active și eliminat în perioadele de criza;

(iii) *amortizorul pentru institutiile globale de importanta sistemica*, care se constituie la nivel consolidat în 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, în cuantum de pana la 2% din valoarea expunerii la risc de catre institutiile identificate ca fiind „alte institutii de importanta sistemica”;

(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 în cazul identificarii unor riscuri sistemice, sau macroprudentiale neciclice pe termen lung; în 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 și profit nerepartizat). În general, amortizorul pentru riscul sistemic, amortizorul pentru institutiile de importanta sistemica globala și 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 în Romania. Pentru 2015, 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 și Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) de a nu impune institutiilor de credit și societăților de servicii de investitii financiare implementarea accelerata a amortizorului de conservare a capitalului și a amortizorului anticiclic de capital, precum și impunerea unui nivel zero al amortizorului pentru riscul sistemic incepand cu 1 ianuarie 2014. Recomandarea CNSF a avut în vedere:

- (i) existenta în bilanțurile bancilor a unor rezerve consistente de capital, ca urmare a utilizării de către BNR a instrumentelor de reglementare naționale în contextul elementelor de flexibilitate permise de pachetul legislativ CRD IV/CRR, prin continuarea aplicării filtrelor prudentiale la calculul fondurilor proprii și al indicatorilor de prudenta bancară;
- (ii) nivelul redus al activității de creditare.

Potrivit Ordinului BNR nr. 11/24.12.2015 privind amortizorul aferent instituțiilor de credit autorizate în România și identificate de Banca Națională a României ca fiind alte instituții de importanță sistemică (O-SII) și Ordinului BNR nr. 12/24.12.2015 privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital, începând cu 1 ianuarie 2016, Garanti Bank SA va constitui următoarele amortizoare de capital (calculate în conformitate cu Reg. UE 575/2013):

- 1% amortizor aferent instituțiilor de credit de importanță sistemică (O-SII); respectiv
- amortizorul de conservare a capitalului, după cum urmează:
 - 0,625% în perioada 1 ianuarie 2016-31 decembrie 2016;
 - 1,25% în perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2017;
 - 1,875% în perioada 1 ianuarie 2018-31 decembrie 2018.

Deasemenea, începând cu 1 ianuarie 2016, rata amortizorului anticiclic de capital pentru instituțiile de credit care dețin expuneri din credite în România este de 0% din valoarea totală a expunerii.

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la repartitia geografică a expunerilor de credit relevante pentru calculul amortizorului anticiclic de capital:

		31 decembrie 2015	
Tara		Cerinta de capital (mii lei)	Cerinta de capital (%)
1	ROMÂNIA	358.653	85,45%
2	TURCIA	54.351	12,95%
3	TARILE DE JOS	2.314	0,55%
4	REGATUL UNIT	1.380	0,33%
5	ITALIA	1.005	0,24%
6	SPANIA	766	0,18%
7	FINLANDA	246	0,06%
8	FRANTA	210	0,05%
9	CANADA	205	0,05%
10	GERMANIA	186	0,04%
11	Altele	<u>416</u>	<u>0,10%</u>
Total		<u>419.732</u>	<u>100,00%</u>

5 RISCUL DE CREDIT

5.1 Definitii

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

În scop contabil expunerile „restante” sunt acele sume care sunt restante de cel puțin o zi, altele decât cele „depreciate”. Expunerile „depreciate” sunt acele expuneri pentru care sunt calculate și înregistrate provizioane reglementate.

5.2 Provizioane pentru riscul de credit

5.2.1 Determinarea ajustarilor pentru depreciere

În cursul anului 2015 ajustările pentru depreciere pentru riscul de credit au fost calculate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS").

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

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

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

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

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

În scopul efectuării **analizei individuale** Banca a definit praguri de semnificație pentru clienții persoane juridice (corporate și SME) și persoane fizice. În afara de condiția referitoare la pragul de semnificație Banca analizează individual și creditele care înregistrează un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile.

Banca evaluează lunar:

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

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

5.2.2 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare pentru credite

În cursul anului 2015 ajustările specifice pentru risc de credit s-au stabilit în conformitate cu Regulamentul BNR 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare și Regulamentul nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit.

La calculul ajustarilor portofoliul de credite se împarte în cinci categorii de clasificare (Standard, În Observație, Substandard, Îndoielnic și Pierdere) prin aplicarea simultană a trei criterii:

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

Daca nu au fost initiate proceduri judiciare creditele se clasifica în 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 în care au fost initiate proceduri judiciare, creditele se clasifica în categoria Pierdere 2.

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 în valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar¹)	Coeficienti de provizionare pentru creditele inregistrate în 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 în aceeași valuta cu creditul, care pot permite rambursarea la scadenta pentru fiecare rata de plata (principal și dobanda).

Nota 2: Se refera la ambele categorii: Pierdere1 și Pierdere2.

5.2.3 Determinarea ajustarilor prudentiale de valoare în 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 și care pot fi vandute în scopuri de lichiditate datorita modificarilor în ratele de dobanda, cursuri de schimb valutar și preturile titlurilor de valoare.

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

5.3 Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit

- mii lei -

31 decembrie 2015

Clasa de expunere	Expunerea inainte de aplicarea tehnichilor de diminuare a riscului	Expunerea dupa aplicarea tehnichilor de diminuare a riscului	Expunerea ponderata la risc
Administratii centrale sau banci centrale (a)	2.365.199	2.414.602	65.367
Administratii regionale sau autoritati locale	33.898	30.617	17.371
Entitati din sectorul public	4.600	4.600	4.556
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-
Institutii (b)	83.182	238.083	69.690
Societati	3.727.534	3.515.413	2.735.433
Retail	2.400.650	2.332.678	1.230.876
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1.820.705	1.818.992	614.649
Expuneri în stare de nerambursare (c)	365.224	363.236	368.681
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-
Creante asupra institutiilor și societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-
Alte elemente	<u>342.751</u>	<u>425.522</u>	<u>140.026</u>
TOTAL	<u>11.143.743</u>	<u>11.143.743</u>	<u>5.246.649</u>

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

Mai jos este prezentata repartizarea în functie de maturitatile reziduale ale expunerilor înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și a factorilor de conversie, defalcata pe clasele principale de expuneri:

- mii lei -

31 decembrie 2015

Clasa de expunere	Expunerea înainte 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	1.446.459	501	-	268.881	649.358	2.365.199
Administratii regionale sau autoritati locale	3.282	-	5.899	12.395	12.322	33.898
Entitati din sectorul public	-	-	4.556	44	-	4.600
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-
Institutii	29.736	11.269	7.068	35.109	-	83.182
Societati	261.716	245.826	726.814	1.377.479	1.115.699	3.727.534
Retail	96.177	128.373	587.099	1.129.458	459.543	2.400.650
Expuneri garantate cu ipoteca asupra bunurilor imobile	14.906	25.980	97.759	178.964	1.503.096	1.820.705
Expuneri în stare de nerambursare	66.235	3.206	20.217	108.246	167.320	365.224
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor și societatiilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	<u>207.309</u>	<u>-</u>	<u>61.427</u>	<u>-</u>	<u>74.015</u>	<u>342.751</u>
TOTAL	<u>2.125.820</u>	<u>415.155</u>	<u>1.510.839</u>	<u>3.110.576</u>	<u>3.981.353</u>	<u>11.143.743</u>

Repartitia pe zone geografice a expunerilor înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și a factorilor de conversie, defalcata pe clasele principale de expuneri este prezentata în urmatorul tabel:

- mii lei -

31 decembrie 2015

Clasa de expunere	Expunerea inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit									
	Bucuresti- Ilfov	Centru	Nord-Est	Nord-Vest	Sud-Est	Sud-Muntenia	Sud-Vest- Oltenia	Vest	Alte tari	Total
Administratii centrale sau banci centrale	2.266.212	-	-	-	-	-	-	-	98.987	2.365.199
Administratii regionale sau autoritati locale	-	6.194	-	-	12.648	3.777	-	11.279	-	33.898
Entitati din sectorul public	4.600	-	-	-	-	-	-	-	-	4.600
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutii	26.831	-	-	-	-	-	-	-	56.351	83.182
Societati	1.544.984	260.214	56.739	300.989	340.693	124.756	189.356	187.774	722.029	3.727.534
Retail	816.999	172.364	280.072	173.252	321.175	225.066	258.462	148.438	4.822	2.400.650
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	909.322	107.025	135.455	136.559	195.306	122.859	95.730	114.913	3.536	1.820.705
Expuneri în stare de nerambursare	103.841	27.417	57.254	15.569	49.275	37.420	59.212	11.037	4.199	365.224
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor și societatiilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	<u>342.751</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>342.751</u>
TOTAL	<u>6.015.540</u>	<u>573.214</u>	<u>529.520</u>	<u>626.369</u>	<u>919.097</u>	<u>513.878</u>	<u>602.760</u>	<u>473.441</u>	<u>889.924</u>	<u>11.143.743</u>

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea ponderata la risc dupa aplicarea factorului de sprijinire a IMM-urilor pentru 31 decembrie 2015.

- mii lei -

31 decembrie 2015

Clasa de expunere	<u>Cerinta de capital</u>	<u>Media pentru 2015</u>
Administratii centrale sau banci centrale	65.367	27.296
Administratii regionale sau autoritati locale	17.371	19.226
Entitati din sectorul public	4.556	3.417
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	69.690	242.827
Societati	2.735.433	2.253.275
Retail	1.230.876	1.243.282
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	614.649	581.571
Expuneri în stare de nerambursare	368.681	311.591
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor și societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	<u>140.026</u>	<u>139.954</u>
Total	<u>5.246.649</u>	<u>4.822.439</u>

5.3.1 Alte informatii cantitative privind riscul de credit

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

- mii lei -

31 decembrie 2015

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	157.791	359.389	200.516	4.636	192.575
Persoane juridice	<u>131.650</u>	<u>604.667</u>	<u>332.038</u>	<u>1.371</u>	<u>321.997</u>
Total	<u>289.441</u>	<u>964.056</u>	<u>532.554</u>	<u>6.007</u>	<u>514.572</u>

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

- mii lei -

31 decembrie 2015

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	115.855	268.727	141.328	2.452	134.863
Centru	10.553	73.777	43.993	160	42.143
Nord-Est	24.448	170.842	98.393	788	96.928
Nord-Vest	33.610	42.875	26.345	426	24.696
Sud-Est	28.330	137.668	80.553	751	78.650
Sud-Muntenia	35.838	105.148	55.570	443	54.074
Sud-Vest-Oltenia	21.955	128.541	67.778	611	65.890
Vest	14.210	31.072	17.570	370	16.810
Alte (inclusiv nerezidenti)	<u>4.642</u>	<u>5.406</u>	<u>1.024</u>	<u>6</u>	<u>518</u>
Total	<u>289.441</u>	<u>964.056</u>	<u>532.554</u>	<u>6.007</u>	<u>514.572</u>

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

- mii lei -

31 decembrie 2015

Sector de activitate	Expuneri		Provizioane		
	Restante nedepreciate	Depreciate	Total portofoliu	Din care, pentru expuneri restante nedepreciate	Din care, pentru expuneri depreciate
Persoane fizice	157.791	359.389	200.515	4.635	192.575
Persoane Juridice, din care:	131.650	604.667	332.039	1.371	321.997
- Agricultura, silvicutura și pescuit	5.015	45.282	9.073	101	8.722
- Industria extractiva	-	11.634	8.200	-	8.200
- Industria prelucratoare	34.514	183.565	113.905	197	110.754
- Productia și furnizarea de energie electrica și termica, gaze, apa calda și aer conditionat	20.998	-	98	10	-
- Distribuția apei; salubritate, gestionarea deșeurilor, activități de decontaminare	753	9.197	2.489	-	2.479
- Construcții	12.191	67.838	35.750	36	34.326
- Comerț cu ridicata și cu amanuntul; repararea autovehiculelor și motocicletelor	16.411	201.636	116.829	154	115.002
- Transport și depozitare	4.572	4.155	2.852	63	2.604
- Hoteluri și restaurante	3.819	26.695	14.972	22	14.665
- Informații și comunicații	1.304	362	163	11	1
- Intermedieri financiare și asigurări	612	2.586	3.277	-	2.433
- Tranzacții imobiliare	6.504	18.511	9.173	22	8.854
- Activități profesionale, științifice și tehnice	17.887	12.694	7.563	591	6.804
- Activități de servicii administrative și activități de servicii suport	2.461	4.653	1.494	37	1.279
- Administrație publică și apărare; asigurări sociale din sistemul public	547	239	138	14	90
- Învățământ	14	2.577	15	-	-
- Sănătate și asistență socială	2.044	7.303	4.502	34	4.412
- Activități de spectacole, culturale și recreative	155	-	33	1	-
- Alte activități de servicii	1.849	5.740	1.492	79	1.372
- Activități ale organizațiilor și organismelor extrateritoriale	-	-	21	-	-
Total	289.441	964.056	532.554	6.007	514.572

- Variatia provizioanelor pentru credite este prezentata mai jos:

	- mii lei -
Sold la 1 ianuarie 2015	469.359
Cheltuiala neta aferenta anului	102.537
Credite scoase în afara bilantului	(45.571)
Diferente de curs	<u>6.229</u>
Sold la 31 decembrie 2015	<u><u>532.554</u></u>

5.4 Institutiile externe de evaluare a creditului

În Iunie 2015, Fitch Ratings a menținut neschimbat nivelul ratingurilor acordate Garanti Bank: cel pentru datorii pe termen lung la "BB+", cu perspectiva pozitivă, cel pentru datorii pe termen scurt la "B", cu perspectiva pozitivă și cel de sprijin la "3", cu perspectiva pozitivă. Totodată, Fitch Ratings a îmbunătățit ratingul de viabilitate acordat Bancii, de la "b" la "b+". Decizia reflectă optimizarea capacității de finanțare a Bancii (o creștere a volumului depozitelor de la clientela), un solid profit brut operațional înainte de provizioane, precum și ameliorarea perspectivelor de creștere a economiei României la nivel local.

În Iulie 2015, Fitch Ratings a îmbunătățit ratingul pentru datorii pe termen lung al bancii la "BBB-", de la "BB+", cel pentru datorii pe termen scurt, la "F3", de la "B", iar ratingul de suport, la "2", de la "3". Acțiunea reflectă modificarea asupra calificativelor Bancii Mama, Türkiye Garanti Bankası A.S., și anume îmbunătățirea ratingului pentru datorii pe termen lung la "BBB", de la "BBB-", cel pentru datorii pe termen scurt, la "F2", de la "F3", iar ratingul de suport, la "2", de la "3". Acest lucru este urmare a creșterii participății în acțiunile deținute în Banca Mama de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (calificativ A-/Stabil) cu 14.89% din participăția deținută de Doğu Holding, tranzacție anunțată în Noiembrie 2014 și finalizată pe 27 Iulie 2015.

În ceea ce privește analiza cerinței de capital, în vederea încadrării pe clase de calitate a creditului. Banca utilizează ratingurile acordate de către următoarele agenții de rating: Standard & Poor's, Moody's și Fitch. Clasele de active pentru care se folosesc ratingurile de la instituțiile externe sunt: „Banci multilaterale de dezvoltare”, „Instituții Financiare”, „Administrații centrale sau bănci centrale”, „Administrații regionale sau autorități locale”, „Societăți”, pentru ultimele trei categorii numai în cazul achiziției de titluri (în care se ia în calcul ratingul emisiunii).

Banca nu transferă evaluările de credit ale emitentului și ale emisiunii la elemente neincluse în portofoliul de tranzacționare.

Asocierea ratingurilor pe clasele de calitate a creditului se realizează conform corespondențelor standard publicate de Banca Națională a României.

Mai jos este prezentata defalcarea expunerilor inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și 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 2015

Clasa de expunere	Nivel de calitate al creditului							Total
	1	2	3	4	5	6	n/a	
Administratii centrale sau banci centrale	-	-	918.239	-	-	-	1.446.960	2.365.199
Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	-	-	-	-	33.898	33.898
Entitati din sectorul public	-	-	-	-	-	-	4.600	4.600
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutii	10.392	46.197	21.090	5.503	-	-	-	83.182
Societati	847	-	393.605	12.090	30.810	-	3.290.182	3.727.534
Retail	-	-	-	-	-	-	2.400.650	2.400.650
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	-	-	-	-	-	-	1.820.705	1.820.705
Expuneri în stare de nerambursare	-	-	-	-	-	-	365.224	365.224
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligatiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor și societatiilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	342.751	342.751
TOTAL	<u>11.239</u>	<u>46.197</u>	<u>1.332.934</u>	<u>17.593</u>	<u>30.810</u>	<u>-</u>	<u>9.704.970</u>	<u>11.143.743</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 și procesele aplicate în materie de evaluare și administrare a garantiilor reale

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

Evaluarea garantiilor materiale se face conform standardelor internationale și nationale de evaluare, inclusiv recomandările cuprinse în cadrul „Ghidului privind evaluarea pentru garantarea împrumuturilor” emis de către ANEVAR.

Dupa constituire garantiile sunt monitorizate și reevaluate cu frecvente standard impuse în normele interne, sau cu frecventele specificate de documentele de aprobare.

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

În conformitate cu Reg. UE 575/2013 Banca accepta următoarele instrumente de diminuare a riscului de credit:

- protecție nefinantată (garanții) de la: administrații centrale și bănci centrale, administrații regionale și autorități locale, instituții de credit;
- protecție finantată: depozite, titluri și colaterale (proprietăți imobiliare rezidențiale).

5.5.3 Concentrarile de risc de piață /credit în cadrul operațiunilor de diminuare a riscului

Banca are un profil de risc scăzut în ceea ce privește riscul de concentrare, urmărind diversificarea tipurilor de garanție reală și a furnizorilor de protecție.

5.5.4 Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile sau prin garantii personale

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

- mii lei -

31 decembrie 2015

Clasa de expunere	Expuneri acoperite de garantii financiare eligibile	Expuneri acoperite prin garantii personale
Administratii centrale sau banci centrale	-	-
Administratii regionale sau autoritati locale	3.282	-
Entitati din sectorul public	-	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	-	-
Societati	25.474	186.647
Retail	51.292	16.681
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1.713	-
Expuneri în stare de nerambursare	1.988	-
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-
Obligatiuni garantate	-	-
Creante asupra institutiilor și societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	-	-
Total	<u>83.749</u>	<u>203.328</u>

6 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI IN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE

6.1 Marcarea la piata

Atat în vederea determinării cerinței de capital, cât și în vederea alocării capitalului intern pentru riscul de credit al contrapartidei în cazul instrumentelor financiare derivate, Banca utilizează metoda marcării la piață, ce permite determinarea valorii expunerii prin însumarea următoarelor elemente:

- costul de înlocuire curent;
- expunerea de credit viitoare potențială care se obține prin înmulțirea valorilor principalului notional sau valorilor instrumentului financiar suport cu procentele de mai jos

Scadenta reziduala	Contracte pe rata dobanzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale pretioase, cu exceptia aurului	Contracte pe marfuri, altele decat metalele pretioase
Pana la 1 an inclusiv	0%	1%	6%	7%	10%
Intre 1 și 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 2015

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 și swap în valute diferite	1.729.371	14.384	29.656	44.040	-	44.040
Contracte swap intr-o singura moneda pe rata dobanzii (IRS)	<u>990</u>	<u>11</u>	<u>5</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
	<u>1.730.361</u>	<u>14.395</u>	<u>29.661</u>	<u>44.056</u>	<u>-</u>	<u>44.056</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 și produse structurate. Fiecare dintre acestea este impartita în subcategoriile de limite în functie de produsele specifice pe care le cuprinde.

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

6.3 Politici de obtinere a garantiilor reale în 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 și sunt la dispozitia Bancii în vederea acoperirii potentialelor pierderi generate de fluctuatia pietei.

7 RISCUL DE PIATA

Strategia Bancii în privinta riscului de piata este în concordanta cu profilul sau de risc. Banca va continua sa ofere servicii de schimb valutar și instrumente derivate clientilor, activitatea de tranzactionare fiind în 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 și firmelor de investitii. La 31 decembrie 2015 nu au existat cerinte de capital privitoare la riscul de piata.

Directia Trezorerie administreaza zilnic riscul de piata în concordanta cu politicile, procedurile și limitele definite de Banca, iar Departamentul de Administrare a Riscurilor monitorizeaza periodic riscul de piata și recomanda masuri de control a acestuia. Departamentul de Administrare a Riscurilor se asigura ca atat Consiliul de Administratie, cat și 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 în general inchisa pentru a nu afecta în mod semnificativ veniturile în 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% și un minim de observare istorica de un an (250 zile lucratoare). Valorile VaR pentru anul 2015 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 și raporteaza lunar catre Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizarea acestui indicator și conformitatea cu limitele aprobate.

Pozitia valutara a Bancii

31 decembrie 2015

Pozitia valutara ca % din Fonduri Proprii	1,767%
VaR - pierderea potentiala maxima pentru o perioada de detinere de 10 zile cu un nivel de confidenta de 99% și volatilitatea istorica pentru 250 zile lucratoare	0,050%

7.2 Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor de dobanda. Identificarea, cuantificarea și monitorizarea riscului de rata de dobanda din activitati în 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 2015 a inregistrat urmatoarele valori:

Modificare potentiala a valorii economice:

31 decembrie 2015

% din Fonduri Proprii	14,65%
-----------------------	--------

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 și analiza de senzitivitate la modificarea curbanelor 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 și conformitatea cu limitele stabilite sunt raportate periodic catre Comitetul de Administrare a Riscurilor și de catre Comitetului de Administrare al Activelor/Pasivelor (ALCO).

8 RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate reprezinta riscul curent și potential asupra veniturilor și 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 în conditiile necesitatii de asigurare a sursele necesare pentru sustinerea obiectivelor de buget privind cresterea portofoliului de credite. Conform profilului și strategiei de risc a Bancii, obiectivul pentru anul 2015 a fost de mentinere la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

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

În scopul monitorizării și raportării riscului de lichiditate, Banca a implementat un proces pentru administrarea continua a lichidității pe baza unui set de indicatori de risc de lichiditate. Administrarea lichidității se realizează în conformitate cu bugetul aprobat al Bancii, urmărindu-se corelarea fondurilor cu necesitățile de finanțare, având în vedere limitele de reglementare existente. Pentru administrarea lichidității în situația unei crize de lichiditate se urmăresc permanent indicatori de avertizare timpurie a unor situații de criza, atât ale Bancii, cât și ale sistemului bancar în general. Planurile de lichiditate ale Bancii prevăd soluții pentru depășirea perioadelor de criza privind decalajele de lichiditate, prin abilitatea de finanțare a unora sau a tuturor activităților la timp și la un pret adecvat.

Structura organizationala și procesele legate de administrarea și controlul lichidității în cadrul Bancii asigura în orice moment separarea între activitățile de management operational al lichidității și controlul riscului de lichiditate. Procesul de administrare a lichidității Bancii se realizează prin Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO). Acesta a delegat administrarea activității zilnice Direcției Trezorerie, iar monitorizarea riscului de lichiditate se realizează de către Departamentul de Administrare a Riscurilor, care raportează lunar către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Departamentul de Administrare a Riscurilor efectuează trimestrial simulări de criza pentru riscul de lichiditate în conformitate cu cerințele cadrului de reglementare. Scenariile privind simulările de criza sunt aplicate în funcție de structura activelor și pasivelor Bancii. Acest proces include luarea în considerare a fluxurilor de numerar provenite din active, datorii și elemente din afara bilanțului, precum și a fluxurilor de numerar aferente capacității de contrabalansare, pe un set de orizonturi de timp adecvate, atât în condiții normale, cât și în condiții de criza.

Scopul simulărilor în condiții de criza este de a determina dacă Banca dispune de lichiditate suficientă, inclusiv de o rezerva de lichiditate calibrată în funcție de severitatea și caracteristicile scenariilor de criza, orizontul de timp stabilit ca perioadă de mentinere și caracteristicile activelor incluse în rezerva. În acest context se iau în 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 și ipotezele de la primul scenariu;
- c) scenariul legat de piata care include și ipotezele de la primul scenariu;
- d) combinarea scenariilor de criza de la pct. b și 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 și monitorizarea cadrului de risc operational. Departamentul de Administrare a Riscurilor prezinta lunar pentru informare Comitetului de Directie și cel puțin trimestrial, Comitetului de Administrare a Riscurilor, o situatie privind evolutia indicatorilor cheie de risc operational, precum și evenimentele de risc operational identificate în cadrul activitatilor zilnice.

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

9.1 Identificarea, masurarea și evaluarea riscurilor operationale

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

- a) analiza cantitativa a riscurilor operationale – aceasta include colectarea datelor interne și 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, în scopul identificarii principalelor surse de risc operational și adoptarea unor masuri adecvate de diminuare a acestora;
- c) monitorizarea și raportarea periodica a indicatorilor de risc operational (KRI), astfel incat sa poata fi detectate în 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 și 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 în conformitate cu Metoda Indicatorului de Baza.

La 31 decembrie 2015, cerinta de capital privind riscul operational a fost 56.103 mii lei, reprezentand 15% din baza de calcul pe ultimele trei exercitii financiare determinata în conformitate cu cerintele Regulamentului BNR 5/2013.

9.3 Monitorizarea, controlul și raportarea riscului operational

Raportarea riscurilor operationale reprezinta o componenta majora în cadrul sistemului de administrare a riscurilor. Raportarea este esentiala în procesul de constientizare a pierderilor generate de riscurile operationale și a expunerii Bancii la aceasta categorie de risc și permite realizarea unui management al riscurilor operationale corespunzator. În vederea monitorizarii și administrarii riscului operational, Banca

utilizeaza o aplicatie IT prin intermediul careia sunt colectate valorile indicatorilor de risc operational precum și evenimentele generatoare de risc operational.

In vederea diminuării impactului evenimentelor de risc operational, în cursul anului 2015 au fost încheiate politele de asigurare profesionala (Bankers Blanket Bond).

10 ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI

In ceea ce priveste cerintele de transparenta și 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 2015:

- 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	9.414.224	819.252		
Imprumuturi la vedere	1.470.976	-		
Instrumente de capitaluri proprii	12.506	-	12.506	-
Titluri de datorie	1.192.239	819.252	1.192.239	819.252
din care: obligatiuni garantate	-	-	-	-
din care: titluri garantate cu active	-	-	-	-
din care: emise de administratiile publice	843.999	819.252	843.999	819.252
din care: emise de societatile financiare	305.340	-	305.340	-
din care: emise de societatile nefinanciare	42.900	-	42.900	-
Credite și avansuri, altele decat imprumuturile la vedere	6.189.312	-		
din care: credite ipotecare	4.286.110	-		
Alte active	549.191	-		

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 și 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 în timpul lichidarii unei institutii, în 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 în regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Metodologia de calcul al indicatorului are în vedere experienta ultimei crize financiare internationale, care a fost precedata de acumularea excesiva de riscuri în raport cu volumul fondurilor proprii ale institutiilor de credit, al caror quantum nu a putut fi surprins în 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 în 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 și nesustenabile legate de un grad de indatorare excesiv, cu scopul de maximizare a profiturilor.

În 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 între 1 ianuarie 2013 – 1 ianuarie 2017, pe parcursul careia se vor monitoriza indicatorul, componentele sale, precum și comportamentul sau în raport cu cerinta bazata pe risc. Pe baza rezultatelor obtinute în perioada de observare, BCBS intentioneaza sa efectueze ajustari finale în ceea ce priveste definitia și nivelul indicatorului în prima jumatate a anului 2017, în vederea stabilirii unui prag minim obligatoriu la 1 ianuarie 2018, bazat pe un proces adecvat de revizuire și calibrare.

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

Denumire indicator	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Media 2015</u>
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie introdusa integral a fondurilor proprii de rang 1	8,6%	9,1%
Indicatorul efectului de levier – utilizand o definitie tranzitorie a fondurilor proprii de rang 1	7,8%	8,2%

În 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 ÎN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE

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

12.1 Actiunile

Actiunile care nu sunt incluse în portofoliul de tranzactionare, sunt incluse în portofoliul disponibil pentru vanzare. Investitiile în 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 2015</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4
VISA Europe Ltd	Sistem de plati	0,03%	<u>12.502</u>
			<u>12.506</u>

12.2 Obligatiunile și alte titluri cu venit fix

Obligatiunile includ titluri de stat emise de catre Ministerul Finantelor Publice în suma de 819.252 mii lei și obligatiuni cu venit fix emise de alte guverne, institutii publice și ale administratiei locale și alte banci.

- mii lei -

	<u>Valoare contabila IFRS</u>	<u>Diferente favorabile nerealizate</u>	<u>Diferente nefavorabile nerealizate</u>
Titluri disponibile spre vanzare, dintre care denumite in:	<u>1.344.171</u>	<u>46.132</u>	<u>8.259</u>
- RON	4.326	512	-
- EUR	819.252	44.350	259
- USD	520.593	1.270	8.000

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 și Regulamentul nr. 575/ 2013 al Parlamentului și Consiliului European din 26.06.2013, privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit și 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 și de strategia institutiei.

In functie de obiectivele strategice și planul de afaceri, structura de conducere a Garanti Bank SA stabileste anual profilul și apetitul de risc vizat de catre Banca și se asigura ca se iau masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea și controlul riscurilor. Astfel, cadrul de administrare a riscurilor semnificative este formalizat în norme și proceduri interne astfel incat sa asigure o gestionare optima a riscurilor în functie de natura și 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 și a apetitului la risc definite de catre Banca, în cadrul procesului anual de revizuire a strategiei de risc. Apetitul la risc, formulat la nivelul Consiliului de Administratie, este integrat în cadrul desfasurarii activitatii la nivel general prin transpunerea sa pe tipuri de risc și pe linii de afaceri, astfel incat sa poata fi realizata o monitorizare eficienta a posibilelor incalcarii de limite și în acelasi timp pentru a exista o descentralizare a responsabilitati de risc și de luare a deciziilor în linii individuale ale unitatilor.

In anul 2015, fata de un profil de risc asumat conform profilul și strategiei de risc la nivel "mediu", Banca a monitorizat periodic indicatorii generali și specifici, incadrandu-se în profilul de risc "**mediu – scazut**". În cadrul profilului de risc, au fost considerate și evaluate urmatoarele riscuri: riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de piata, riscul de rata a dobanzii din activitati în afara portofoliului de tranzactionare, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul privind activitatile externalizate, riscul reputational, riscul strategic și 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 2015

Lichiditate:

- Lichiditatea imediata	29,43%
- Gradul de acoperire a necesarului de lichiditate (Liquidity Coverage Ratio-LCR)	62,55%

Capital:

- Rata de adecvare a capitalului	12,40%
- Indicatorul efectului de levier	7,78%