



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

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

**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	3
1.1	Sfera de aplicare	3
1.2	Supraveghere și norme de consolidare	4
2	ORGANIZARE ȘI CADRU DE ADMINISTRARE	4
2.1	Organul de conducere și structura organizatorică a Băncii	4
2.1.1	Structura și organizarea organului de conducere	4
2.1.2	Structura organizatorică a Centralei	9
2.1.3	Structura organizatorică a Agențiilor	9
2.2	Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere și diversitatea în materie de selecție	9
2.3	Cadrul aferent controlului intern	10
2.4	Politica și practicile de remunerare, structura stimulentei și a remunerației practicate	12
3	OBIECTIVELE ȘI POLITICILE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR	16
3.1	Strategiile, politicile și procedurile de administrare a riscurilor	16
4	GESTIONAREA CAPITALULUI	18
4.1	Fondurile proprii	19
4.2	Cerințele minime de capital	20
4.3	Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului („ICAAP”)	21
4.4	Cerința minimă de capital pentru riscul de credit	23
4.5	Cerința minimă de capital pentru riscul de piață	23
4.6	Cerința minimă de capital pentru riscul operațional	24
4.7	Amortizoarele de capital	24
5	RIScul DE CREDIT	25
5.1	Definiții	25
5.2	Provizioane pentru riscul de credit	25
5.2.1	Determinarea ajustărilor pentru depreciere	25
5.2.2	Determinarea ajustărilor prudențiale de valoare pentru credite	26
5.2.3	Determinarea ajustărilor prudențiale de valoare în cazul titlurilor (disponibile pentru vânzare)	27
5.3	Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit	28
5.3.1	Alte informații cantitative privind riscul de credit	33
5.4	Instituții externe de evaluare a creditului	36
5.5	Tehnici de diminuare a Riscului de Credit	37
5.5.1	Politicile și procesele aplicate în materie de evaluare și administrare a garanțiilor reale	37
5.5.2	Principalele tipuri de instrumente de diminuare a riscului de credit acceptate	38
5.5.3	Concentrările de risc de piață /credit în cadrul operațiunilor de diminuare a riscului	38
5.5.4	Expuneri acoperite de garanții financiare eligibile sau prin garanții personale	38
6	RIScul DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI ÎN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE	39
6.1	Marcarea la piață	39
6.2	Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei	39
6.3	Politici de obținere a garanțiilor reale în cazul instrumentelor financiare derivate	39
7	RIScul DE PIAȚĂ	40
7.1	Riscul valutar	40
7.2	Riscul de rată a dobânzii	40
8	RIScul DE LICHIDITATE	41
9	RIScul OPERAȚIONAL	43
9.1	Identificarea, măsurarea și evaluarea riscurilor operaționale	43
9.2	Cuantificarea riscurilor operaționale	43
9.3	Monitorizarea, controlul și raportarea riscului operațional	43

10	ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI	44
11	EFFECTUL DE LEVIER	46
12	EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE ÎN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE.....	47
	12.1 Acțiunile	47
	12.2 Obligațiunile și alte titluri cu venit fix.....	47
	Anexa 1 – Declarația privind gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor.....	48
	Anexa 2 – Declarație privind profilul de risc al Garanti Bank SA	49
	Anexa 3 – Indicatorul efectului de levier conform Regulamentului CRR	50

Abrevieri:

- ✓ AGA: Adunarea Generală a Acționarilor
- ✓ ALCO: Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor
- ✓ ANEVAR: Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România
- ✓ Banca: Garanti Bank S.A.
- ✓ BNR: Banca Națională a României
- ✓ CA: Consiliul de Administrație
- ✓ CRD: 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
- ✓ CRR: 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
- ✓ Garanti Bank: Garanti Bank S.A.
- ✓ IASB: Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate
- ✓ ICAAP: Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri
- ✓ IFRS: Standardele Internaționale de Raportare Financiară
- ✓ KRI: Indicatori cheie de risc ("Key Risk Indicators")
- ✓ Reg: Regulament
- ✓ UE: Uniunea Europeană

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”), cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul BNR nr 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit („Reg. BNR 5/2013”).

Aceste cerințe de transparentă 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 piață și riscul operațional și în completarea Pilonului 2, ce se referă 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 2016, precum și informații suplimentare cu privire la obiectivele și politicile de administrare a riscului ale Băncii.

Informațiile complementare acoperă în principal următoarele arii de interes:

- structura și organizarea Băncii, inclusiv a organului de conducere (cu participarea la reuniunile acestuia), precum și structura de stimulente și remunerare a instituției;
- comitetele stabilite la nivelul Băncii, atribuțiile și componența acestora;
- cadrul aferent controlului intern și modalitatea în care sunt organizate funcțiile de control, principalele atribuții pe care le îndeplinesc acestea, modalitatea în care este monitorizată performanța acestora de către organul de conducere și orice modificări semnificative planificate la aceste funcții;
- strategiile, politicile și procedurile de administrare a riscurilor;
- procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri;
- informații cu privire la gestionarea capitalului (incluzând cerințele minime de capital).

Banca a ales ca mediu de publicare site-ul său de Internet. Raportul este disponibil pe website-ul Băncii, la următoarea adresă: <http://www.garantibank.ro/ro/compania-noastra/despre-noi/basel-III.html>

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 Șos. Fabrica de Glucoză 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 1.065 angajați la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1.075). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de agenții (31 decembrie 2015: 84) din România.

1.2 Supraveghere și norme de consolidare

Acest raport este întocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2016 și include informații cuprinse în situațiile financiare auditate la nivel individual în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

1.3 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale reprezintă situațiile financiare ale Băncii și 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 Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 („Ordinul 27/2010”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicata și modificata);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 7 aprilie 2017.

2 ORGANIZARE ȘI CADRU DE ADMINISTRARE

2.1 Organul de conducere și structura organizatorică a Băncii

2.1.1 Structura și organizarea organului de conducere

Banca este organizată în conformitate cu sistemul unitar de administrare, respectiv este administrat de un Consiliu de Administrație care a delegat atribuții către Comitetul de Direcție, în conformitate cu prerogativele stabilite în Actul Constitutiv și în limitele de competență stabilite de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Organul de conducere a Băncii se compune din:

- **Consiliul de Administrație** - în calitate de organ de conducere cu funcție de supraveghere, și
- **Comitetul de Direcție (“Conducerea Superioară”)** - în calitate de organ ce exercită funcția 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 2016, 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 („Conducători”), 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.

Conducătorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Băncii, pentru implementarea strategiei de afaceri, în limitele obiectului de activitate al Băncii și angajează Banca potrivit responsabilităților și împuternicirilor stabilite de către Consiliul de Administrație. Conducătorii sunt răspunzători în fața Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație:

- ✓ Este responsabil de îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor;
- ✓ Este responsabil pentru supravegherea activității Comitetului de Direcție și conformității respectivei activități cu strategiile și politicile stabilite de Consiliul de Administrație;
- ✓ Se întrunește ori de câte ori este necesar, însă cel puțin o dată la 3 luni.

În cursul anului 2016 au avut loc 8 ședințe ale Consiliului de Administrație.

Potrivit prevederilor din Actul Constitutiv al Băncii, membrii Consiliului de Administrație participă personal la ședință sau pot fi reprezentați de alți membri ai Consiliului de Administrație, cu condiția ca numărul membrilor reprezentați să nu depășească 1/2 din numărul membrilor prezenți.

Componența și numărul de mandate deținute de membrii Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2016 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	2
Javier Bernal Dionis	Membru CA	1
Ufuk Tandoğan (**)	Membru CA și Director General	1

(*) La data de 18 aprilie 2016, acționarii Băncii au aprobat realegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnului Onur Genc în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

(**) La data de 3 martie 2017, acționarii Băncii au aprobat realegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnului Ufuk Tandoğan în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

Toți membrii Consiliului de Administrație îndeplinesc cerințele privind numărul de mandate permise, așa cum este menționat în Legea nr. 29/2015 pentru completarea Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Contractul de mandat al persoanelor ce fac parte din conducerea executivă este pe durată nedeterminată, cu aprobare prealabilă din partea Consiliului de Administrație și a Băncii Naționale a României.

Consiliul de Administrație are în subordine următoarele Comitete:

- a) Comitetul de Direcție
- b) Comitetul de Audit
- c) Comitetul de Administrare a Riscurilor
- d) Comitetul de Remunerare
- e) Comitetul de Nominalizare

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

Comitetul de Direcție se întrunește o dată pe lună, sau ori de câte ori este necesar. În cursul anului 2016 au avut loc 60 de ședințe ale Comitetului de Direcție.

Componența Comitetului de Direcție în anul 2016 a fost următoarea:

- Ufuk Tandogan – Director General – Președintele Comitetului de Direcție;
- Luminița Steluța Cioacă – Director General Adjunct – Membru;
- Anca Cornelia Motca – Director General Adjunct – Membru;
- Levent Ozgu – Director General Adjunct – Membru;
- Bogdan Constantin Neacșu – Director General Adjunct – Membru
- Recep Cagri Memisoglu – Director General Adjunct – Membru;
- Alina Carmen Patriche – Director General Adjunct – Membru – *până la data de 1 mai 2016;*
- Sinan Kircali – Director General Adjunct – Membru – *începând cu data de 20 octombrie 2016*

Toți membrii Comitetului de Direcție sunt conformi cu cerințele privind numărul mandatelor permise să fie deținute, așa cum este menționat în Legea nr. 29/2015 pentru completarea OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Comitetul de Direcție are în subordine patru Comitete:

- i) Comitetul de Credite
- ii) Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor („ALCO”)
- iii) Comitetul de Reglementari Interne
- iv) Comitetul privind Managementul Integrității Corporative

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

Comitetul de Credite:

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

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

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

iv) Comitetul privind Managementul Integrității Corporative (“CIM”) are ca obiectiv principal asigurarea integrității corporative, fiind responsabil de gestionarea dispozițiilor Codului de conduită al Băncii, aprobat de Consiliul de Administrație.

Principalele responsabilități sunt:

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

b) Comitetul de Audit este subordonat Consiliului de Administrație și are ca funcție principală asistarea Consiliului de Administrație la îndeplinirea responsabilităților sale de supraveghere a Băncii. Comitetul de Audit asigură canalele de comunicare eficiente între membrii Consiliului de Administrație, membrii Comitetului de Direcție, Direcția Audit Intern, auditorul financiar extern și BNR.

Comitetul de Audit contribuie la îndeplinirea funcției de supraveghere prin următoarele acțiuni:

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

Comitetul de Audit este format din 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. De asemenea, Președintele Comitetului de Audit este numit și aprobat de către Consiliul de Administrație.

Număr ședințe derulate în cursul anului 2016: 7.

c) Comitetul de Administrare a Riscurilor are ca funcție principală asistarea Consiliului de Administrație la îndeplinirea responsabilităților sale de supraveghere a Băncii.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație.

Funcția sa principală este de a asista Consiliul de Administrație în vederea realizării responsabilității de supraveghere prin următoarele acțiuni:

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

Număr ședințe derulate în cursul anului 2016: 4.

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

Comitetul de Remunerare este format din 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație.

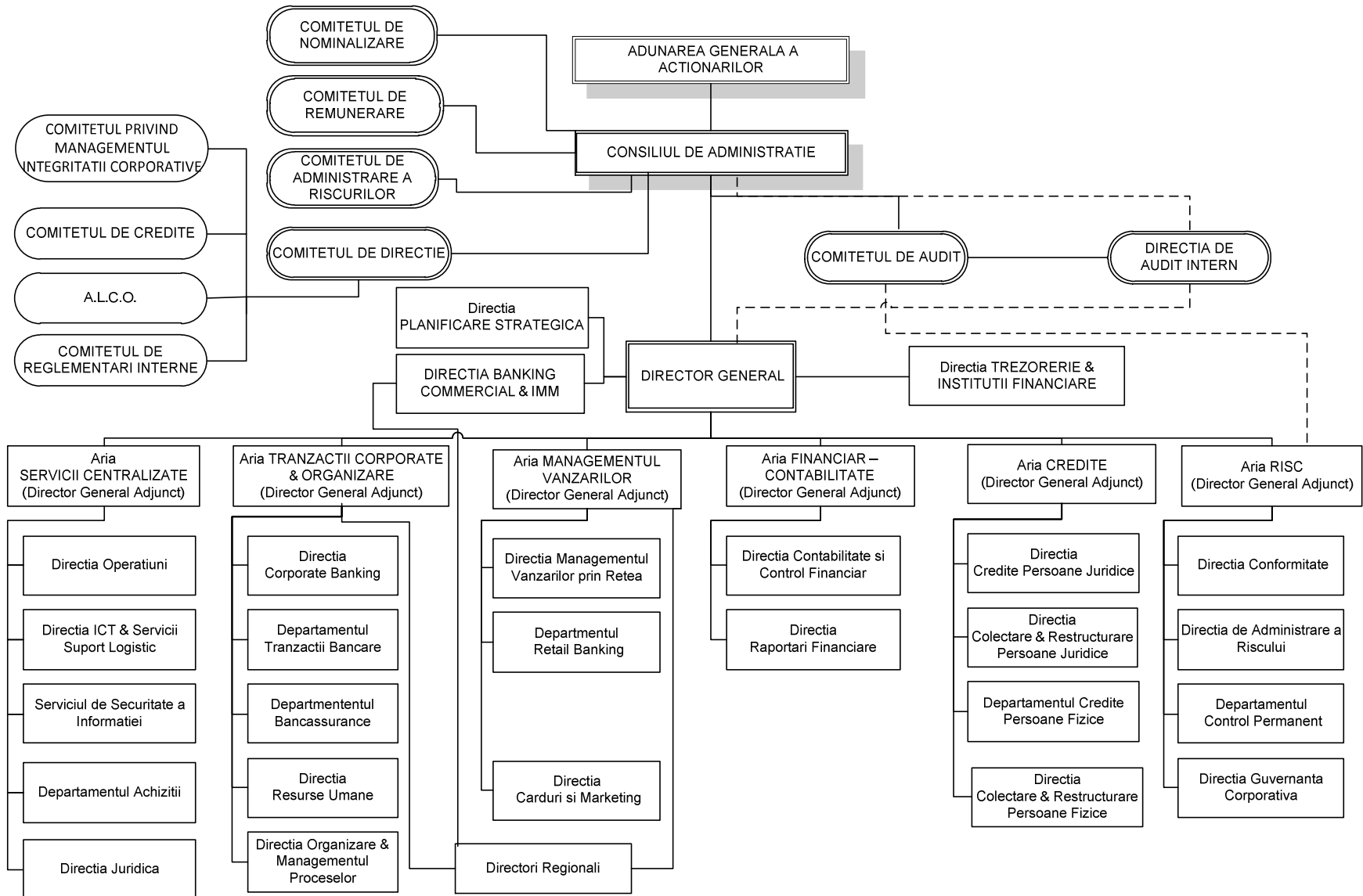
Număr ședințe derulate în cursul anului 2016: 1.

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

Din Comitetul de Nominalizare fac parte 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, numiți și aprobați de Consiliul de Administrație, dintre care unul va fi numit Președintele Comitetului.

Număr ședințe derulate în cursul anului 2016: 2.

Structura organizațională la nivelul sediului Central este prezentată mai jos:



2.1.2 Structura organizatorică a Centralei

La nivelul centralei, Banca are următoarea structură organizatorică:

- ✓ **Arie:** fiecare arie este condusă de un director general adjunct și poate fi formată din mai multe direcții/grupuri și/sau departamente;
- ✓ **Direcție/Grup:** condus(ă) de un director executiv/director/director adjunct; fiecare direcție/grup poate fi format(ă) din mai multe departamente și/sau servicii;
- ✓ **Departament:** fiecare departament este condus de un director adjunct sau șef departament; fiecare departament poate fi format din mai multe Servicii;
- ✓ **Serviciu:** fiecare serviciu poate fi condus de un șef serviciu sau de un coordonator; fiecare serviciu poate include mai multe compartimente;
- ✓ **Compartiment:** fiecare compartiment poate fi condus de un coordonator.

Rețeaua de agenții este gestionată de către directori regionali care fac parte din structura sediului central.

2.1.3 Structura organizatorică a Agențiilor

Structura organizatorică a agențiilor este definită în funcție de câteva elemente, printre care se numără: valoarea activelor, dimensiunea/numărul angajaților, locație, produsele/serviciile oferite și segmentul de clienți cărora se adresează. Cele trei tipuri de agenții sunt următoarele:

- ✓ **Centre Corporații** – unități care oferă produse și servicii către segmentul Corporații;
- ✓ **Mega Agenții (Universale)** – unități teritoriale care oferă toate tipurile de produse și servicii către toate segmentele și anume: Corporații, Companii Medii&IMM-uri și persoane fizice;
- ✓ **Agenții Standard** – unități teritoriale care oferă produse și servicii segmentelor Companii Medii&IMM-uri și persoane fizice.

2.2 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.

Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor desemnează administratorii având la bază recomandările Comitetului de Nominalizare, ce identifică și evaluează adecvarea candidaților din punct de vedere al reputației, experienței profesionale și competențelor.

Atunci când se fac propuneri pentru numirea membrilor organului de conducere, Comitetul de Nominalizare va ține seama de următoarele aspecte, inclusiv, dar fără a se limita la:

- ✓ Criteriile generale (inclusiv cele referitoare la diversitate), criteriile de reputație și eligibilitate, criteriile de independență așa cum se stipulează în Legea nr. 31/1990 art. 1382, republicată, cu modificările ulterioare, criteriile profesionale/ de experiență, criteriile referitoare la interese semnificative în tranzacții și în alte domenii cu impact asupra Băncii, criteriile de ordin negativ și atribute personale;
- ✓ Ținta stabilită de către Consiliul de Administrație în ceea ce privește genul slab reprezentat în organul de conducere;
- ✓ Echilibru adecvat între diferitele categorii de membri ai organului de conducere.

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

- ✓ Reputația și experiența profesională - care trebuie să fie adecvate cu natura și complexitatea activităților Băncii și presupune responsabilitate individuală;
- ✓ Cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile instituției, inclusiv principalele riscuri;
- ✓ Onestitate, integritate și independență pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile Comitetului de Direcție 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, fără a fi limitate la:

- ✓ Reputația și experiența profesională - 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 să ia decizii responsabile și corecte legate de activitățile lor, în conformitate cu practicile bancare prudentiale.
- ✓ Capacitatea de alocare de timp și efort suficient pentru îndeplinirea în mod eficace a atribuțiilor ce le revin.

Procesul de selecție a membrilor Conducerii Superioare 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 gamă largă 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 2016, Comitetul de Direcție avea în componență un număr de 2 femei și 5 bărbați.

2.3 Cadrul aferent controlului intern

Banca și-a organizat cadrul de control intern potrivit unui "Model cu Trei Linii de Apărare":

- 1) La nivelul administrării afacerii și a ariilor suport, în produsele, activitățile, procesele și sistemele aferente;
- 2) Funcțiile de control intern, independente de prima linie, sunt responsabile de proiectarea și menținerea controalelor interne și de verificarea aplicării corespunzătoare a acestora în diferitele zone ale Băncii;
- 3) A treia linie de apărare se efectuează de către Auditul Intern.

Cadrul de control intern al Băncii este format din următoarele funcții de control: funcția de administrare a riscurilor, funcția de conformitate, funcția de control permanent și funcția de audit intern.

Independența funcțiilor de control este esențială pentru buna funcționare a acestora și este asigurată prin îndeplinirea următoarelor principii:

- ✓ Personalul care exercită funcțiile de control nu are nicio atribuție care să cadă în sfera activităților pe care funcția de control respectivă urmează să le monitorizeze și controleze;
- ✓ Funcțiile de control sunt separate din punct de vedere organizațional de activitățile atribuite pentru monitorizare și control, iar conducătorii acestora sunt subordonați unei persoane care nu are nicio responsabilitate pe linia conducerii activităților care urmează să fie monitorizate și controlate;
- ✓ Conducătorii funcțiilor de control raportează direct Structurii de Conducere și Comitetului de Audit, respectiv Comitetului de Administrare a Riscurilor, în cazul funcției de administrare a riscurilor;
- ✓ Remunerarea personalului care exercită funcțiile de control nu este legată de performanța activităților pe care funcțiile de control urmează să le monitorizeze sau controleze.

Funcția de administrare a riscurilor este realizată la nivelul Băncii de către Direcția de Administrare a Riscurilor care este organizată la nivel de Centrală și se află în coordonarea directă a Directorului General Adjunct responsabil cu Aria Risc.

Cadrul de administrare a riscurilor este adecvat profilului de risc țintit de către Bancă și are la bază politici și procese pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul riscurilor. Controlul riscurilor are ca obiectiv asigurarea conformității cu politicile în domeniul riscurilor și ia considerare toate riscurile pe care instituția de credit le identifică prin intermediul procesului propriu de evaluare a riscurilor.

Principalele responsabilități ale Direcției de Administrare a Riscurilor sunt:

- ✓ Monitorizarea și administrarea riscurilor semnificative (incluzând, dar nelimitându-se la riscurile de credit, de piață, lichiditate, operațional, rata dobânzii);
- ✓ Calcularea cerințelor de capital interne, efectuarea de teste de stres;
- ✓ Asigurarea calculului provizioanelor, atât cele prudențiale, cât și cele IFRS;
- ✓ Evaluarea eficacității implementării politicii de administrare a riscurilor semnificative.

Funcția de conformitate este realizată la nivelul Băncii de către Direcția Conformitate, organizată la nivel de Centrală și aflată în subordinea Directorului General Adjunct responsabil cu Aria Risc.

Funcția de conformitate asigură eficiența și integritatea procesului de conformitate cu monitorizarea detaliată și corespunzătoare a aderării la Politica de Conformitate și la standardele sale minime, precum și la standardele legale privind activitatea de conformitate, făcând parte din cadrul de control intern.

Scopul Direcției Conformitate este acela de a se asigura de exercitarea eficientă a anumitor operațiuni, de controlul adecvat al riscurilor, de desfășurarea activității într-un mod prudent, de credibilitatea informațiilor financiare și nefinanciare raportate atât în interiorul țării, cât și în afara țării, cât și de conformarea cu cadrul de reglementare, cu cerințele de supraveghere, normele interne și deciziile Băncii.

Funcția de control permanent este realizată de către Departamentul de Control Permanent, subordonat Directorului General Adjunct al Ariei de Risc. Activitățile de control constau în verificarea respectării reglementărilor interne și a legislației în vigoare, după efectuarea tranzacțiilor în Bancă. Departamentul Control Permanent efectuează controale de detecție, în vederea identificării erorilor și/sau excepțiilor în urma efectuării tranzacțiilor, pe baza analizei rapoartelor specifice, a reconcilierilor, a respectării nivelelor de aprobare/autorizare. Prin propunerea măsurilor corective ale deficiențelor se previn posibilele nereguli. Analiza, implementarea, modificarea controalelor și evaluarea performanțelor se efectuează sub supravegherea Directorului General responsabil cu Aria Risc.

Funcția de audit este realizată la nivelul Băncii de către Direcția Audit Intern.

Auditul Intern reprezintă a treia linie de apărare și în consecință va evalua activitățile desfășurate de prima și de cea de-a doua linie de apărare; va asista Banca în realizarea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică, riguroasă, pentru a evalua și a îmbunătăți eficacitatea funcțiilor de administrare a riscurilor, conformitate, control permanent precum și a procesului de guvernanță.

Direcția Audit Intern este subordonată Consiliului de Administrație și coordonată de către acesta prin intermediul Comitetului de Audit.

Banca își **organizează activitatea de audit intern** astfel încât aceasta să contribuie la îndeplinirea obiectivelor sale, prin prezentarea unei abordări sistematice și disciplinate de evaluare și îmbunătățire a eficienței sistemului de control intern, procesului de administrare a riscurilor și proceselor de conducere din cadrul Băncii, în cadrul misiunilor de audit sau, după caz, prin furnizarea unor servicii de consultanță, în funcție de Statutul Auditului Intern.

Obiectivele specifice de audit intern:

- ✓ Asigurarea concordanței între activitățile Băncii și politicile, programele informaționale, normele respectiv prevederile legale;
- ✓ Creșterea eficienței activității de control;
- ✓ Îmbunătățirea calității în procesul de decizie;
- ✓ Creșterea eficienței activității Băncii.

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

Politica de remunerare a Garanti Bank are drept scop asigurarea unui cadru pentru stabilirea obiectivelor de performanță și a unei remunerări competitive și corecte, stabilirea criteriilor cantitative și calitative pentru identificarea categoriilor de angajați ale căror responsabilități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii, reținerea și motivarea angajaților și asigurarea unui fundament pentru un management eficient al riscurilor, ce nu permite acțiuni cu un nivel ridicat de risc și nu permite conflictele de interese.

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

Politica de remunerare este elaborată și implementată de către Direcția de Resurse Umane cu participarea Direcției Conformitate, Direcției de Administrare a Riscurilor, Direcției Juridice și a Direcției Guvernare Corporativă și aprobată de către Consiliul de Administrație. Cadru de remunerare este completat de către Comitetul de Remunerare înființat în iunie 2014, responsabil cu avizarea 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.

Consiliul de Administrație, cu avizarea Comitetului de Remunerare, aprobă pachetele de remunerare ale membrilor Comitetului de Direcție, ale coordonatorilor funcțiilor care gestionează riscuri, audit intern și conformitate și aprobă componentele fixe și variabile ale remunerației acestora, asigurând:

- ✓ Existența unui pachet motivant;
- ✓ Conformitate deplină cu legislația în vigoare;
- ✓ Păstrarea unei baze de capital solide;
- ✓ 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 surprindă 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, spre aderarea la standardele etice, profesionale și de guvernanță și păstrarea unei baze de capital solide;
- ✓ Alinierea intereselor membrilor conducerii și ale angajaților cu cele ale acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung;
- ✓ Asigurarea unui sistem de remunerare care se aliniază practicilor de la nivelul pieței precum și principiului echității și respectarea cerințele legale.

Pachetul de remunerare al angajaților Băncii cuprinde următoarele componente:

- ✓ Remunerația fixă (salariul de bază, beneficii standard oferite tuturor angajaților într-un mod nediscreționar);
- ✓ Remunerația variabilă (bonusuri de performanță, alte bonusuri și beneficii oferite doar unor angajați sau categorii de angajați);

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 înșiși 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). Obiectivele de performanță vor fi stabilite în fiecare an plecând de la strategia de afaceri și de risc a Băncii, valorile instituției, apetitul la risc și interesele pe termen lung ale Băncii. Obiectivele de performanță vor fi detaliate de sus în jos, pornind de la obiectivele Băncii și mergând către obiective la nivel de arie, divizie, unitate de afaceri și ajungând la nivel individual. Obiectivele includ atât indicatori cantitativi, cât și calitativi și vor fi formulate într-o manieră care să nu încurajeze asumarea de riscuri excesive sau vânzarea abuzivă de produse.

În stabilirea nivelului bonusului de performanță sunt luate atât performanța individuală (cantitativă, și calitativă), cât și performanța Băncii.

Bonusul de performanță (variabil) este elementul negarantat al pachetului de remunerare, Banca rezervându-și dreptul de a modifica sau de a întrerupe plata unui astfel de bonus în orice moment dacă situația financiară/contextul economic sau de altă natură o va impune.

Pentru angajații Centralei, bugetul total de bonusuri de performanță (ca suma brută) este stabilit la sfârșitul fiecărui an financiar, luând în considerare rezultatele operaționale, riscuri curente, pierderi estimate, pierderi neașteptate estimate și teste de stres asociate cu activitățile Băncii, precum și proporția dintre remunerația fixă și cea variabilă pentru angajații cu impact semnificativ asupra profilului de risc. Bugetul de bonusuri de performanță este apoi distribuit individual în funcție de calificativele individuale, nivelul salariilor individuale și multiplicatorii care vor fi aplicați la salariul de bază aprobați în funcție de portofoliul total disponibil pentru plata bonusurilor de performanță.

La nivelul agențiilor, sistemul de bonus de performanță este bazat pe principiul punctelor de MBO („Management by Objective”/ „Managementul prin obiective”). Obiectivele de performanță sunt stabilite pentru angajații din agenții luând în considerare o matrice de indicatori de performanță, care nu încurajează vânzarea abuzivă de produse în scopul obținerii unui bonus mai mare.

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 baza ale instituției și de cel puțin 5 milioane EUR);
- ✓ limita de tranzacționare;
- ✓ statut de membru care raspunde în fața structurii de conducere pentru activitățile desfășurate în cadrul funcțiilor independente de control intern (audit, conformitate, gestionarea riscurilor);

În anul 2016, cu excepția membrilor Consiliului de Administrație, Banca a avut 18 persoane în poziții considerate ca 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.

Remunerația fixă oferită angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc trebuie să reflecte experiența profesională și responsabilitatea în cadrul organizației, ținând cont de nivelul de educație, gradul de senioritate, nivelul de expertiză și de cunoștințe, limitări (de ex.: sociale, economice, culturale sau de altă natură) și cerințe legate de post, activitate profesională desfășurată și nivelul de remunerație pentru posturi similare în regiunea geografică aferentă. Remunerația fixă este suficient de mare astfel încât să permită o reducere a remunerației variabile până la zero, iar angajatul respectiv să nu depindă de bonus de performanță.

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.

Bonusul de performanță este elementul de remunerare negarantat din structura remunerării totale care este stabilit pe baza principiilor descrise mai sus.

Portofoliul de bonusuri pentru angajații cu impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii este comunicat la finalul anului financiar, exprimat în sumă brută, care poate fi alocată în acest scop, după stabilirea portofoliului de bonus total pentru Centrală. În acest sens, suma totală a portofoliului de bonusuri alocat angajaților cu impact semnificativ asupra profilului de risc poate fi ajustată în baza riscurilor operaționale și financiare care pot apărea ca și parte din exercițiul financiar al anului anterior.

Acest fond de premiere nu este finanțat din succesul financiar al operațiunilor din perioada evaluată, fiind parte a unui exercițiu bugetar separat. Calcularea plății bonusului individual este realizată pe baza realizării indicatorilor la nivel individual de arie și de Bancă, 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:

- ✓ Amânarea (deferral), menținerea riscului la un nivel scăzut: părți ale dreptului la bonus pe o anumită perioadă de raportare ("Perioada de calificare – de intrare în drepturi"- „vested”) sunt subiectul performanțelor unei perioade de raportare viitoare. Aceasta oferă ajustări pentru risc, astfel încât remunerația să poată fi aliniată cu performanțele sustenabile.
- ✓ Mecanism de reținere: 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 condiții care permit ca acesta să fie recuperat de către Bancă într-o anumită perioadă de timp.

Următoarele condiții trebuie respectate în ceea ce privește plata remunerației variabile individuale:

- ✓ Componenta variabilă nu trebuie să depășească 100% din componenta fixă a remunerației totale pentru fiecare angajat într-un exercițiu financiar;
- ✓ 50% din remunerația variabilă totală să fie non-cash;
- ✓ 40% din remunerația variabilă să fie amânată pe o perioadă de 3 (trei) ani, cu intrare în drepturi („vested”) pro rata la 1/3 în fiecare an;
- ✓ Consiliul de Administrație va decide asupra tipului de instrumente non-cash care vor fi oferite în cadrul pachetului de remunerare variabilă.

Mecanismul de amânare („deferral”) este aplicat pentru angajații cu impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii a căror remunerare variabilă anuală depășește cea mai mare dintre: (i) echivalentul a 5 (cinci) salarii nete lunare sau (ii) suma netă de 50.000 EUR.

Componenta amânată poate fi exercitată („vested”) anual cu aprobarea Consiliului de Administrație, în baza absenței unor evenimente semnificative (la data propunerii acesteia) de natură a afecta poziția financiară a Băncii, cum ar fi: indicator de lichiditate sub nivelul minim (sub 1), solvabilitate sub 10%, primire de asistență financiară guvernamentală și/sau din partea Băncii Naționale a României cu titlu excepțional.

Remunerația plătită angajaților (excluzând administratorii) în anul 2016 a fost structurată astfel:

- mii lei -

	<u>Număr angajați</u>	<u>Remunerație fixă</u>	<u>Remunerație variabilă</u>	<u>Total remunerație</u>
Personal în centrală	503	48.982	6.372	55.354
Personal în rețeaua teritorială	562	35.115	3.198	38.313
Total	<u>1.065</u>	<u>84.097</u>	<u>9.570</u>	<u>93.667</u>

Conform cerințelor reglementărilor Pilonului 3 mai jos sunt prezentate informații cantitative agregate pentru anul 2016 privind remunerația, pentru membrii organelor cu funcție de conducere și membrii personalului ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii:

- mii lei -

Număr de beneficiari	20
Remunerație fixă	8.110
Remunerație variabilă, plătită în numerar	2.082

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 Băncii:

- ✓ Remunerația amânată 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 Bancă, 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 problemă și provizionare a acestora în conformitate cu cerințele prudențiale 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 problemă;
- ✓ 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 Bancă.

b) Riscul de țară și contrapartidă

Banca administrează riscul de țară/contrapartidă 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 piață

În vederea unui management prudent al riscului de piață Banca monitorizează în mod continuu următoarele aspecte:

- ✓ Monitorizarea permanentă a evoluțiilor din piață ce pot afecta profilul de risc al Băncii;
- ✓ Măsurarea vulnerabilității la pierdere în condiții de volatilitate pe piață 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 Băncii.

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 rată 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 rată 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 Băncii rezultat din incapacitatea acesteia 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 Băncii - 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 Băncii, 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 Băncii, 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, atât în condiții normale, cât și în cele de criză.

f) Riscul operațional

- ✓ Colectarea informațiilor privind expunerea Băncii la riscul operațional prin intermediul unei aplicații IT;

- ✓ Monitorizarea expunerii la riscul operațional prin semnale de avertizare timpurii prin intermediul indicatorilor-cheie de risc operațional;
- ✓ Identificarea riscurilor operaționale și a controalelor (incluzând autoevaluarea riscurilor și a controalelor de către proprietarii de procese);
- ✓ Colectarea datelor referitoare la pierderile provenite din riscul operațional;
- ✓ Dezvoltarea și testarea planului de continuare a activității și de recuperare în cazul unor situații de criză/dezastru;
- ✓ Cumpărarea de protecție de la asigurători pentru anumite riscuri;
- ✓ Crearea unei culturi de risc și instruirea personalului în vederea îmbunătățirii controalelor și limitarea expunerii la riscul operațional.

g) Riscul aferent activităților externalizate

- ✓ Proceduri detaliate privind procesul de selecție și evaluare a companiilor ce furnizează servicii;
- ✓ Proceduri detaliate pentru administrarea riscului legal, reputațional și operațional generate de activitățile externalizate;
- ✓ Monitorizarea periodică a performanței activităților externalizate realizate de către furnizorii de servicii;
- ✓ Planuri pentru situații neprevăzute și strategii clar definite în caz de încetare a prestării serviciilor de către furnizorul extern.

h) Riscul reputațional

- ✓ Informare transparentă a publicului asupra produselor și serviciilor;
- ✓ Dezvoltarea de coduri de etică și conduită și promovarea acestora în rândul angajaților;
- ✓ Protejarea datelor cu caracter confidențial;
- ✓ Monitorizare media;
- ✓ Încurajarea personalului de a raporta orice eveniment important de natură să influențeze profilul de risc reputațional;
- ✓ Evaluarea riscului reputațional pentru orice proiect major (noi segmente de piață, extinderea rețelei, utilizarea unui furnizor nou de importanță semnificativă);
- ✓ Monitorizarea litigiilor în vederea limitării riscurilor reputaționale;
- ✓ Respectarea normelor privind cunoașterea clienței și a intermediarilor.

i) Riscul efectului de levier excesiv

- ✓ Cerințele de fonduri proprii sunt esențiale în vederea asigurării unui amortizor pentru a acoperi pierderile neașteptate;
- ✓ Monitorizarea trimestrială a indicatorului de măsurare a capitalului (fondurile proprii de nivel 1) și a indicatorului de măsurare a expunerii totale neajustate care compun rata efectului de levier conform prevederilor Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții („CRR”).

4 GESTIONAREA CAPITALULUI

Începând cu 1 ianuarie 2014 au intrat în vigoare regulamente noi în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit:

- ✓ Ordonanța de Urgență nr. 113/2013 ce privește măsuri bugetare și amendamente ale OUG 99/2006 în legătură cu instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- ✓ Reg. BNR 5/2013 - cu privire la cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit;
- ✓ Reg. UE 575/2013 - în legătura cu cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, cu completările ulterioare.

Astfel, la 31 decembrie 2016, este necesar ca Banca să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii:

- rata a fondurilor proprii de rang 1 de bază 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 Băncii legate de administrarea capitalului, care este un concept mai larg decât acela de „capitaluri proprii” din situațiile financiare, sunt următoarele:

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

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016. În timpul acestei perioade Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, aceluia care au aplicabilitate față de Bancă.

- mii lei-

	31 decembrie 2016
Capital de rang 1 de baza (CET1)	
Capital social	1.208.087
Rezultat reportat	(156.199)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	40.167
Alte rezerve	8.747
Minus: Imobilizări necorporale	(127.945)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(17.473)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(1.796)
Minus: Ajustări de evaluare (AVA)	(1.382)
Transferul de AT1 negativ în CET1	(100.026)
Total capital de rang 1 de baza	852.180
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)	
Minus: Imobilizări necorporale	(85.297)
Minus: Filtre prudentiale, nete de taxe (50%)	(14.599)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(130)
Transferul de AT1 negativ în CET1	100.026
Total capital suplimentar de rang 1	-
Capital de rang 2	
Împrumuturi subordonate	45.411
Minus: Filtre prudentiale, nete de taxe (50%)	(14.599)
Total capital de rang 2	30.812
Fonduri proprii disponibile	882.992

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

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

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

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

- a) rezultatul reportat, reprezentând pierdere;
- b) pierderea perioadei curente;
- c) valoarea de înregistrare în contabilitate a imobilizărilor necorporale (ca urmare a dispozițiilor tranzitorii, 60% din această valoare este dedusă din CET1, iar 40% este dedusă din AT1);
- d) alte deduceri în conformitate cu reglementările în vigoare (de ex. expunerile acordate în condiții de favoare);
- e) creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare;
- f) câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă a titlurilor disponibile spre vânzare, nete de taxe;
- g) 50% din filtrele prudențiale pentru provizioane.
- h) ajustări de evaluare („Additional Value Adjustment”), determinate ca diferență între evaluarea prudențială și valoarea contabilă pentru pozițiile înregistrate la valoare justă în bilanț.

Fondurile proprii de rang 2 se compun din:

- ✓ Datoriile subordonate și, unde este cazul, instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente acestora, care îndeplinesc condițiile Reg. UE 575/2013;
- ✓ Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de rang 2 se deduc 50% din filtrele prudențiale pentru provizioane în limita sumelor înregistrate în fondurile proprii de rang 2. Valoarea care depășește nivelul fondurilor proprii de rang 2 se va deduce din fondurile proprii de rang 1.

Filtre prudențiale și deduceri din fondurile proprii

Conform Basel III, acestea sunt:

- ✓ Diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, în valoare netă de efectele impozitului amânat, care se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014 - 2018 (80% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018).
- ✓ Câștigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare netă de efectul impozitului amânat, care de asemenea se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014 – 2018 (100% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018).

4.2 Cerințele minime de capital

Garanti Bank a calculat și raportat pentru data de 31 decembrie 2016 cerința de capital pe baza reglementărilor BNR, aliniate la Directivele Comisiei Europene, referitoare la adecvarea capitalului firmelor de investiție și a instituțiilor de credit (prin aplicarea prevederilor Basel III).

Astfel, conform dispozițiilor Basel III așa cum au fost implementate în UE prin legislația europeană CRD IV/CRR și locală prin Reg. BNR 5/2013, instituțiile de credit trebuie să dispună de un nivel al fondurilor proprii care să se situeze în permanență la un nivel cel puțin egal cu suma următoarelor cerințe de capital:

- a) pentru riscul de credit și riscul de diminuare a valorii creanței aferente întregii activități, cu excepția operațiunilor din portofoliul de tranzacționare, 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor;
- b) în ceea ce privește portofoliul de tranzacționare, pentru riscul de poziție, riscul de decontare și riscul de credit al contrapartidei;

- c) pentru riscul valutar și riscul de marfă aferente întregii activități;
 d) pentru riscul operațional aferent întregii activități.

Tabelul următor prezintă într-o forma sintetică cerința de capital a Garanti Bank la 31 decembrie 2016 (conform Pilonului 1):

	- mii lei - 31 decembrie 2016
Fonduri proprii necesare pentru:	
Risc de creditare	416.202
Risc de piața	1.610
Risc operațional	<u>58.248</u>
Total cerința de capital	<u><u>476.060</u></u>
<i>Indicatori:</i>	
Indicator de adecvare a capitalului	14,84%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	14,32%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%

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

Ca o componentă a procesului de conducere și a culturii decizionale din cadrul Garanti Bank, Banca și-a dezvoltat un proces intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, în cadrul căruia sunt luate în considerare următoarele tipuri de riscuri:

- ✓ riscuri pentru care există cerințe de capital reglementate:
 - riscul de credit (incluzând riscul aferent finanțărilor în valută către debitorii neacoperiți la riscul valutar și riscul economic);
 - riscul operațional;
 - riscul de piață.
- ✓ alte riscuri:
 - riscul de rata a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare;
 - riscul de concentrare;
 - riscul de levier excesiv;
 - riscul aferent mediului de reglementare;
 - riscul strategic;
 - riscul reputațional;
 - riscul de lichiditate;
 - riscul din activitățile externalizate.

În vederea menținerii unui nivel de capital peste cerințele minime stabilite de cadrul de reglementare, Garanti Bank a implementat următoarele măsuri:

- ✓ Stabilirea unor ținte interne privind pragul de solvabilitate minim acceptat peste pragul stabilit conform normelor de reglementare;
- ✓ Includerea rezultatelor scenariilor de criză în calculul cerinței de capital intern;
- ✓ O abordare conservatoare în recunoașterea oricărui beneficiu din diversificarea expunerilor la riscuri;
- ✓ Informarea permanentă a structurii de conducere pentru ca aceasta să aibă posibilitatea să evalueze, în mod continuu, profilul de risc al instituției de credit și gradul de adecvare a capitalului intern în raport cu acesta.

Banca monitorizează trimestrial cerința de capital intern în vederea identificării eventualelor modificări ce pot afecta profilul de risc și evaluează permanent cerința de capital necesară pentru atingerea obiectivelor de afaceri. Pentru evaluarea capitalului necesar pentru fiecare categorie de risc se folosesc următoarele abordări:

Riscuri	Metoda de evaluare pentru calculul cerințelor de capital reglementate	Metoda de evaluare conform procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri		
		Cerințe de capital – de bază	Cerințe conform modelelor interne /estimărilor	Cerințe de capital – suplimentare Includ: - <i>Riscuri rezultate din aplicarea unor abordări mai puțin sofisticate & rezultatele simulărilor de criză/ Rezerve de capital / Cerințe de capital nete urmare scenariilor de criză analizate</i>
Riscuri pentru care exista cerințe de capital reglementate	Riscul de credit	Abordarea Standard	Model intern pentru expunerile față de societăți și clienți persoane fizice (CvaR)	Cerințe de capital nete urmare a simulărilor de criză analizate*
	Riscul operațional	Abordarea de bază	Abordarea de bază*	Rezerve de capital determinate pe baza estimărilor interne **
	Riscul de piață	Abordarea Standard	VAR pe poziția valutară curentă*	Cerințe de capital nete urmare simulărilor de criză analizate*
Alte riscuri	Riscul de concentrare			Cerințe de capital nete urmare a simulărilor de criză analizate*
	Riscul de levier excesiv			Evaluarea calitativă bazată pe monitorizarea indicatorilor incluși în "riscul de levier excesiv"
	Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare		Metodologia standardizată conform Regulamentului BNR nr. 5/2013	Analiza scenariilor de criză de rata a dobânzii*
	Riscul strategic			Cerințe de capital nete urmare simulărilor de criză analizate*
	Riscul reputațional		Estimări interne**	
	Riscul de lichiditate			Analiza scenariilor de criză de lichiditate*
	Riscuri aferente mediului de reglementare			Cerințe de capital nete urmare simulărilor de criză analizate*

* abordare cantitativă

** abordare calitativă

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

		- mii lei -		
		31 decembrie 2016		
		Pilonul 1	Pilonul 2	Diferența
Cerința de capital		476.060	549.560	73.500

4.4 Cerința minimă de capital pentru riscul de credit

În vederea determinării cerinței minime de capital pentru riscul de credit Banca folosește abordarea standardizată în conformitate cu Reg. UE 575/2013. Astfel, cerința de capital se calculează ca 8% din valoarea ponderată 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 2016	
	Cerința de capital	Media pentru 2016
Administrații centrale sau bănci centrale	5.811	5.220
Administrații regionale sau autorități locale	771	1.028
Entități din sectorul public	-	182
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizații internaționale	-	-
Instituții financiare	7.649	9.668
Societăți	193.615	192.693
Retail	101.645	99.390
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	53.583	51.071
Expuneri în stare de nerambursare	21.508	24.494
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	20.677	16.133
Obligațiuni garantate	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	403	289
Alte elemente	<u>10.540</u>	<u>10.553</u>
Total cerință de capital aferentă riscului de credit și riscului de credit al contrapartidei	<u><u>416.202</u></u>	<u><u>410.721</u></u>

4.5 Cerința minimă de capital pentru riscul de piață

În cazul riscului de piață, Garanti Bank calculează cerința de capital în conformitate cu Reg. UE 575/2013. Astfel, cerința de capital este calculată după cum urmează:

- a) pentru întreaga activitate:
- ✓ pentru riscul valutar, dacă valoarea poziției valutare nete totale (determinată ca cel mai mare număr în valoare absolută dintre suma pozițiilor valutare nete scurte și suma pozițiilor valutare netă lungi, în echivalent în lei) depășește 2% din totalul fondurilor proprii, cerința de capital care să acopere riscul valutar se calculează prin înmulțirea poziției nete pe valută cu 8%;
 - ✓ pentru riscul de marfă, nu este cazul, deoarece Banca nu desfășoară tranzacții care implică risc de marfă.
- b) pentru activitatea din portofoliul de tranzacționare, nu este cazul, întrucât Banca nu deține portofoliu de tranzacționare.
- Valoarea cerinței de capital pentru riscul de piață la data de 31 decembrie 2016 este 1.610 mii lei.

4.6 Cerința minimă de capital pentru riscul operațional

În vederea determinării cerinței minime de capital pentru riscul operațional, Banca folosește abordarea de bază 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, determinată ca media aritmetică 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 2016 este de 58.248 mii lei.

4.7 Amortizoarele de capital

În plus față 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 economică, în cuantum de 2,5% din valoarea totală 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 până la 2,5% din valoarea expunerii la risc în perioadele de creștere agregată a creditului sau altor active și eliminat în perioadele de criză;

(iii) *amortizorul pentru instituțiile globale de importanță sistemică*, care se constituie la nivel consolidat în cuantum de 1%-3,5% din valoarea expunerii la risc de către instituțiile identificate ca având un caracter sistemic global;

(iv) *amortizorul pentru alte instituții de importanță sistemică*, care se constituie la nivel consolidat, individual sau subconsolidat, în cuantum de până la 2% din valoarea expunerii la risc de către instituțiile identificate ca fiind „alte instituții de importanță sistemică”;

(v) *amortizorul pentru riscul sistemic*, aplicabil la nivel individual sau unui subset de instituții ori la nivelul întregului sector bancar, începând cu anul 2014 în cazul identificării unor riscuri sistematice, sau macroprudențiale neciclice pe termen lung; în cuantum de până la 1%-5% din valoarea totală a expunerii la risc.

Toate amortizoarele de capital se constituie din elemente de fonduri proprii de rang 1 de bază (respectiv din capital, rezerve și profit nerepartizat). În general, amortizorul pentru riscul sistemic, amortizorul pentru instituțiile de importanță sistemică globală și amortizorul pentru alte instituții de importanță sistemică nu sunt cumulative, unei instituții de credit fiindu-i aplicabil amortizorul cel mai mare. Prin intermediul Reg. BNR 5/2013 Banca Națională a României introduce reglementări specifice privind amortizoarele de capital aplicabile în România.

Banca constituie următoarele amortizoare de capital calculate în conformitate cu Reg. UE 575/2013 și cu Ordinul BNR nr. 11/24.12.2015, Ordinul BNR nr. 1/13.02.2017 și Ordinul BNR nr. 12/24.12.2015:

- ✓ 1% amortizor aferent altor instituții 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.

De asemenea, 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:

Tara	31 decembrie 2016	
	Cerința de capital (mii lei)	Cerința de capital (%)
1 ROMÂNIA	383.500	92,14%
2 TURCIA	26.301	6,32%
3 TARILE DE JOS	2.361	0,57%
4 REGATUL UNIT	1.101	0,26%
5 SPANIA	853	0,20%
6 ITALIA	809	0,19%
7 STATELE UNITE ALE AMERICII	435	0,10%
8 GERMANIA	232	0,06%
9 FRANTA	169	0,04%
10 CANADA	148	0,04%
11 Altele	293	0,08%
Total	416.202	100,00%

5 RISCUL DE CREDIT

5.1 Definiții

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

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 definite ca neperformante, adică acele expuneri care:

- ✓ au cel puțin un credit în cazul căruia serviciul datoriei este mai mare de 90 zile și/sau în cazul căruia au fost inițiate proceduri judiciare, potrivit definiției din Regulamentul BNR nr. 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare, sau
- ✓ pentru care plata este improbabilă, potrivit definiției din Ordinul BNR nr. 6/2014 pentru aprobarea Normelor metodologice privind întocmirea situațiilor financiare FINREP la nivel individual, conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile instituțiilor de credit în scopuri de supraveghere prudentială.

5.2 Provizioane pentru riscul de credit

5.2.1 Determinarea ajustărilor pentru depreciere

În cursul anului 2016 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 nesemnificative la nivel individual, precum și
- ✓ Creditele semnificative analizate individual pentru care nu există indicii de depreciere;
- ✓ Creditele care au fost analizate individual și în cazul cărora au fost stabilite dovezi obiective privind deprecierea, dar pentru care valoarea pierderii din depreciere este zero.

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

- ✓ Tipul creditului;
- ✓ Serviciul datoriei și
- ✓ Clasificarea expunerilor (expuneri performante, expuneri restructurate - în urma dificultăților financiare - și expuneri neperformante).

Pentru a calcula deprecierea colectivă pe portofolii 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 sau pentru care plata este improbabilă.

Banca evaluează lunar:

- a) măsura în care există o dovada 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 ajustărilor prudențiale de valoare pentru credite

În cursul anului 2016 ajustările prudențiale 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 ajustărilor prudențiale de valoare și Regulamentul nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit.

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

- ✓ Serviciul datoriei (pe client);
- ✓ Performanța financiară/rating-ul clientului (de la A la E) și
- ✓ Inițierea procedurilor judiciare.

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

Performanța financiară Serviciul Datoriei	Performanța financiară				
	A	B	C	D	E
0 –15 zile	Standard	În observație	Substandard	Îndoielnic	Pierdere1
16 – 30 zile	În observație	Substandard	Îndoielnic	Pierdere1	Pierdere1
31 – 60 zile	Substandard	Îndoielnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
61 – 90 zile	Îndoielnic	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1	Pierdere1
minim 91 zile	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2	Pierdere2

În cazul în care au fost inițiate proceduri judiciare, creditele se clasifică în categoria Pierdere 2.

Expunerii nete rezultată după deducerea garanțiilor i se aplică următorii coeficienți de provizionare:

Categoriile de clasificare a creditelor	Coeficienți de provizionare pentru credite (altele decât cele înregistrate în valută sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar¹)	Coeficienți de provizionare pentru creditele înregistrate în valută sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar²
Standard	0	0.07
În observație	0.05	0.08
Substandard	0.2	0.23
Îndoielnic	0.5	0.53
Pierdere*	1	1

Nota 1: Termenul „persoane fizice expuse la riscul valutar” se referă la persoanele fizice care nu generează fluxuri nete de numerar în aceeași valută cu creditul, care pot permite rambursarea la scadență pentru fiecare rată de plată (principal și dobândă).

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

5.2.3 Determinarea ajustărilor prudentiale de valoare în cazul titlurilor (disponibile pentru vânzare)

Actiunile financiare disponibile pentru vânzare reprezintă acele active care se intenționează să se păstreze pentru o perioadă de timp nedefinită și care pot fi vândute în scopuri de lichiditate datorită modificărilor în ratele de dobândă, cursuri de schimb valutar și prețurile titlurilor de valoare.

Acestea sunt inițial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzacționare) și ulterior reevaluate la valoarea lor justă. Conform cerințelor IFRS, reevaluarea la valoarea justă se face atât pentru diferențele nefavorabile, cât și cele favorabile. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste sunt recunoscute direct în rezultatul global (după aplicarea efectului impozitului amânat), până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscută în contul de profit și pierdere.

5.3 Defalcarea expunerilor aferente riscului de credit

- mii lei -

31 decembrie 2016

Clasa de expunere	Expunerea înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului	Expunerea după aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului (înainte de aplicarea factorului IMM)	Expunerea ponderată la risc
Administrații centrale sau bănci centrale (a)	1.942.627	1.979.061	72.639
Administrații regionale sau autorități locale	25.402	9.633	9.633
Entități din sectorul public			
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-
Instituții (b)	139.231	167.524	95.608
Societăți	3.124.126	2.438.165	2.420.186
Retail	2.436.404	1.851.675	1.270.562
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	1.966.333	1.964.218	669.783
Expuneri în stare de nerambursare (c)	265.929	259.886	268.852
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat (d)	172.390	172.306	258.459
Obligațiuni garantate	-	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-
Titluri de capital (e)	5.032	5.032	5.032
Alte elemente	<u>355.954</u>	<u>413.621</u>	<u>131.773</u>
TOTAL	<u>10.433.428</u>	<u>9.261.120</u>	<u>5.202.527</u>

- a) *Administrații centrale sau bănci centrale*: includ titluri și obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice și guvernele altor state, cu risc de credit 0%;
- b) *Instituții*: includ expunerile față de bănci: conturi nostro, plasamente la alte bănci și riscul de credit al contrapartidei;
- c) *Expuneri în stare de nerambursare*: așa cum sunt definite în baza articolului 178 din Reg. UE 575/2013 (inclusiv cazurile care sunt sub incidența Legii dării în plată, pentru care clienții au trimis notificări);
- d) *Elemente asociate unui risc extrem de ridicat*: includ expunerile care sunt sub incidența Legii dării în plată, dar pentru care clienții nu au trimis notificări;
- e) *Titluri de capital*: includ expunerile rezultate din participațiile la Biroul de Credit și Visa Inc.

Mai jos este prezentată repartizarea în funcție de clasele de risc a expunerii după aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului (înainte de aplicarea factorului IMM), defalcată pe clasele principale de expuneri:

Clasa de expunere	Clasa de risc															Alte ponderi	Total	% Distribuție clasa de expunere
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%				
Administrații centrale sau bănci centrale (a)	1.906.422	-	-	-	-	-	-	-	-	72.639	-	-	-	-	-	-	1.979.061	21,4%
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.633	-	-	-	-	-	-	9.633	0,1%
Entități din sectorul public	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Instituții (b)	-	-	-	-	46.919	-	68.676	-	-	51.930	-	-	-	-	-	-	167.524	1,8%
Societăți	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.412.724	25.440	-	-	-	-	-	2.438.165	26,3%
Retail	-	-	-	-	-	-	-	-	1.851.675	-	-	-	-	-	-	-	1.851.675	20,0%
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	-	-	-	-	-	1.964.218	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.964.218	21,2%
Expuneri în stare de nerambursare (c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	241.954	17.932	-	-	-	-	-	259.886	2,8%
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.306	-	-	-	-	-	172.306	1,9%
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0,0%
Titluri de capital (e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.032	-	-	-	-	-	-	5.032	0,1%
Alte elemente	253.758	-	-	-	34.724	-	-	-	-	125.139	-	-	-	-	-	-	413.621	4,5%
Total	2.160.180	-	-	-	81.644	1.964.218	68.676	-	1.851.675	2.919.050	215.678	-	-	-	-	-	9.261.120	100,0%
% distribuție clase de risc	23,3%	0%	0%	0%	0,9%	21,2%	0,7%	0%	20,0%	31,5%	2,3%	0%	0%	0%	0%	0%	100,0%	

Formularul EU CR5 – Abordarea standardizată

Clase de expunere	Expunerea înainte de aplicarea factorilor de conversie și tehnicilor de mitigare a riscului		Expunerea după aplicarea factorilor de conversie și tehnicilor de mitigare a riscului		Expunerea ponderată la risc (RWA) și densitatea RWA	
	Expunerea bilanțieră	Expunerea extrabilanțieră	Expunerea bilanțieră	Expunerea extrabilanțieră	Expunerea ponderată la risc (după aplicarea factorului IMM)	Densitatea RWA
	1	2	3	4	5	6=5/(3+4)
Administrații centrale sau bănci centrale	1.942.627	-	1.979.061	-	72.639	3,7%
Administrații regionale sau autorități locale	8.169	17.233	8.169	1.464	9.633	100,0%
Entități din sectorul public	-	-	-	-	-	0,0%
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	0,0%
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	0,0%
Instituții	86.168	53.063	87.588	79.936	95.608	57,1%
Societăți	2.300.309	823.817	2.289.578	148.586	2.420.186	99,3%
Retail	1.606.456	829.948	1.548.972	302.702	1.270.562	68,6%
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	1.966.333	-	1.964.218	-	669.783	34,1%
Expuneri în stare de nerambursare	260.229	5.700	258.553	1.333	268.852	103,5%
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	172.390	-	172.306	-	258.459	150,0%
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	0,0%
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	0,0%
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	0,0%
Titluri de capital	5.032	-	5.032	-	5.032	100,0%
Alte elemente	355.954	-	390.190	23.431	131.773	31,9%
Total	8.703.667	1.729.761	8.703.667	557.454	5.202.526	56,2%

Formular EU CR4 – Abordarea standardizată (expunerea de credit și efectele tehnicilor de diminuare a riscurilor)

Mai jos este prezentată repartizarea în funcție de maturitățile reziduale ale expunerilor înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și a factorilor de conversie, defalcată pe clasele principale de expuneri:

- mii lei -

31 decembrie 2016

Clasa de expunere	Expunerea înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit					
	Până la o lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Administrații centrale sau bănci centrale	633.383	600	-	243.100	1.065.544	1.942.627
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	3.397	17.313	4.692	25.402
Entități din sectorul public	-	-	-	-	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-
Instituții	54.507	24.732	6.801	53.191	-	139.231
Societăți	219.544	249.298	779.529	987.405	888.350	3.124.126
Retail	95.897	141.104	572.747	1.232.449	394.207	2.436.404
Expuneri garantate cu ipotechi asupra bunurilor imobile	5.815	20.012	55.159	168.984	1.716.363	1.966.333
Expuneri în stare de nerambursare	43.671	2.420	14.122	68.146	137.570	265.929
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	46	172.344	172.390
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	5.032	5.032
Alte elemente	<u>230.815</u>	<u>-</u>	<u>55.610</u>	<u>-</u>	<u>69.529</u>	<u>355.954</u>
TOTAL	<u>1.283.632</u>	<u>438.166</u>	<u>1.487.365</u>	<u>2.770.634</u>	<u>4.453.631</u>	<u>10.433.428</u>

Repartiția pe zone geografice a expunerilor înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și a factorilor de conversie, defalcată pe clasele principale de expuneri este prezentată în următorul tabel:

- mii lei -

31 decembrie 2016

Clasa de expunere	Expunerea înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit									
	București- Ilfov	Centru	Nord-Est	Nord-Vest	Sud-Est	Sud-Muntenia	Sud-Vest- Oltenia	Vest	Alte țări	Total
Administrații centrale sau bănci centrale	1.869.988	-	-	-	-	-	-	-	72.639	1.942.627
Administrații regionale sau autorități locale	-	6.485	-	-	8.089	3.482	-	7.346	-	25.402
Entități din sectorul public	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituții	54.189	-	-	-	-	-	-	-	85.042	139.231
Societăți	1.576.805	253.954	39.886	247.346	300.668	110.355	214.612	131.223	249.277	3.124.126
Retail	755.777	179.780	319.108	201.448	343.165	241.082	217.306	164.122	14.616	2.436.404
Expuneri garantate cu ipotechi asupra bunurilor imobile	999.868	106.273	148.180	146.454	180.044	142.443	103.887	134.166	5.018	1.966.333
Expuneri în stare de nerambursare	96.284	22.999	32.359	23.360	27.944	31.360	23.521	7.309	793	265.929
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	79.015	9.303	18.891	13.575	21.770	12.070	10.416	6.345	1.005	172.390
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	5.032	-	-	-	-	-	-	-	-	5.032
Alte elemente	<u>355.954</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>355.954</u>
TOTAL	<u>5.792.912</u>	<u>578.794</u>	<u>558.424</u>	<u>632.183</u>	<u>881.680</u>	<u>540.792</u>	<u>569.742</u>	<u>450.511</u>	<u>428.390</u>	<u>10.433.428</u>

Tabelul de mai jos sumarizează expunerea ponderată la risc după aplicarea factorului de sprijinire a IMM-urilor, la 31 decembrie 2016

- mii lei -

Clasa de expunere	31 decembrie 2016	
	<u>Cerința de capital</u>	<u>Media pentru 2016</u>
Administrații centrale sau bănci centrale	72.639	65.253
Administrații regionale sau autorități locale	9.633	12.856
Entități din sectorul public	-	2.278
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizații internaționale	-	-
Instituții	95.608	120.849
Societăți	2.420.186	2.408.669
Retail	1.270.562	1.242.377
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	669.783	638.383
Expuneri în stare de nerambursare	268.852	306.172
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	258.459	201.657
Obligațiuni garantate	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	5.032	3.611
Alte elemente	<u>131.773</u>	<u>131.917</u>
Total	<u>5.202.527</u>	<u>5.134.022</u>

5.3.1 Alte informații cantitative privind riscul de credit

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

- mii lei -

Tip de contrapartidă	Expuneri		Total portofoliu	Provizioane	
	<u>Restante nedepreciate</u>	<u>Depreciate</u>		<u>Din care, pentru expuneri restante nedepreciate</u>	<u>Din care, pentru expuneri depreciate</u>
Persoane fizice	145.416	194.692	94.140	5.201	81.961
Persoane juridice	<u>180.951</u>	<u>467.800</u>	<u>288.528</u>	<u>4.001</u>	<u>271.333</u>
Total	<u>326.367</u>	<u>662.492</u>	<u>382.668</u>	<u>9.202</u>	<u>353.294</u>

- Variația provizioanelor pentru credite este prezentată mai jos:

	- mii lei -
Sold la 1 ianuarie 2016	532.554
Cheltuiala netă aferentă anului	229.000
Credite scoase în afara bilanțului	(379.965)
Diferențe de curs	<u>1.079</u>
Sold la 31 decembrie 2016	<u><u>382.668</u></u>

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

	- mii lei -				
	31 decembrie 2016				
	<u>Expuneri</u>		<u>Provizioane</u>		
Zona Geografică	Restante nedepreciate	Depreciate	Total portofoliu	Din care, pentru expuneri restante nedepreciate	Din care, pentru expuneri depreciate
București-Ilfov	167.603	187.323	88.584	4.146	77.469
Centru	24.168	55.706	32.643	839	28.972
Nord-Est	23.729	97.909	60.425	686	58.561
Nord-Vest	25.503	44.028	23.727	822	21.650
Sud-Est	20.723	72.517	43.041	582	39.427
Sud-Muntenia	33.243	78.185	42.036	1.503	38.958
Sud-Vest-Oltenia	16.429	105.948	82.049	444	79.704
Vest	13.973	19.363	8.809	176	7.909
Alte (inclusiv nerezidenți)	<u>996</u>	<u>1.513</u>	<u>1.354</u>	<u>4</u>	<u>644</u>
Total	<u><u>326.367</u></u>	<u><u>662.492</u></u>	<u><u>382.668</u></u>	<u><u>9.202</u></u>	<u><u>353.294</u></u>

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

- mii lei -

31 decembrie 2016

Sector de activitate	Expuneri		Total portofoliu	Provizioane	
	Restante nedepreciate	Depreciate		Din care, pentru expuneri restante nedepreciate	Din care, pentru expuneri depreciate
Persoane fizice	145.417	194.691	94.138	5.202	81.958
Persoane Juridice, din care:	180.950	467.801	288.530	4.000	271.336
- Agricultura, silvicultura și pescuit	2.119	40.010	18.762	106	17.670
- Industria extractivă	-	1.461	135	-	134
- Industria prelucrătoare	34.036	135.598	103.216	1.741	96.883
- Producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat	5.073	10.145	1.630	260	1.139
- Distribuția apei; salubritate, gestionarea deșeurilor, activități de decontaminare	501	6.727	4.203	-	4.196
- Construcții	11.583	40.409	24.978	597	22.926
- Comerț cu ridicata și cu amănuntul; repararea autovehiculelor și motocicletelor	16.491	170.785	100.209	148	97.915
- Transport și depozitare	5.923	3.646	2.147	248	1.743
- Hoteluri și restaurante	2.098	17.670	10.521	12	9.235
- Informații și comunicații	2.790	206	871	252	208
- Intermedieri financiare și asigurări	6.612	231	491	70	28
- Tranzacții imobiliare	64.968	17.610	7.189	306	6.252
- Activități profesionale, științifice și tehnice	12.828	10.566	7.244	147	6.824
- Activități de servicii administrative și activități de servicii suport	1.266	3.529	1.860	32	1.640
- Administrație publică și apărare; asigurări sociale din sistemul public	359	254	176	3	165
- Învățământ	-	1	4	-	1
- Sănătate și asistență socială	1.955	2.630	2.256	40	2.076
- Activități de spectacole, culturale și recreative	1.048	-	60	37	-
- Alte activități de servicii	11.300	6.323	2.578	1	2.301
- Activități ale organizațiilor și organismelor extrateritoriale	-	-	-	-	-
Total	326.367	662.492	382.668	9.202	353.294

5.4 Instituții externe de evaluare a creditului

În luna Mai 2016, Fitch Ratings a afirmat ratingurile acordate Băncii - cel pentru datorii pe termen lung la "BBB-" și cel pentru datorii pe termen scurt la "F3", cu Perspectiva Stabilă. Ratingul de sprijin a fost afirmat la "2" și ratingul de viabilitate la "b+".

Ratingul pentru datorii pe termen lung al Băncii este o gradație sub ratingul Turkiye Garanti Bankasi S.A., reflectând viziunea pe care Fitch o are despre Bancă, fiind considerată de importanță strategică pentru banca sa mamă.

În Septembrie 2016, Fitch Ratings a revizuit Perspectiva Băncii de la Stabilă, la Negativă și a afirmat ratingurile pentru datorii pe termen lung, cel pentru datorii pe termen scurt și ratingul de sprijin. Ratingul de viabilitate nu a fost afectat de această acțiune.

Revizuirea Perspectivei Băncii a ratingului pentru datorii pe termen lung de la Stabilă la Negativă a urmat acțiunii similare de rating avute pentru Turkiye Garanti Bankasi S.A. ca urmare a revizuirii Fitch a Perspectivei pentru 18 bănci turcești de la Stabilă la Negativă, datorită modificării ratingului de țară.

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

GARANTI BANK S.A.	Sept 2016	Feb 2017
Datorie pe Termen Lung	BBB-	BBB-
Datorie pe Termen Scurt	F3	F3
Suport	2	2
Viabilitate	b+	b+
Perspectiva	Negativă	Stabilă

În luna Februarie 2017, Fitch Ratings a revizuit Perspectiva Băncii de la Negativă la Stabilă și a reafirmat ratingul pentru datorii pe termen lung, ratingul pentru datorii pe termen scurt și ratingul de viabilitate. Modificarea acestor ratinguri de către Fitch s-a realizat ca urmare a revizuirii ipotezelor cu privire la sursa de sprijin pentru Bancă, ca urmare a acțiunii de rating luată de Banca Mamă, Turkiye Garanti Bankasi S.A. ("TGB") (TGB; BBB-/Stabil). Acțiunea de rating reflectă opinia Fitch cu privire la faptul că Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA; A-/Stabil) va sprijini Banca dacă va fi necesar (prin urmare, oferind un rating tip "podea" pentru ratingul Bancă), dar nu ar sprijini Banca în plus față de sprijinul pe care l-ar oferi probabil pentru TGB (care, astfel, limitează ratingul Băncii).

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: „Bănci 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 prezentată defalcarea expunerilor înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și a factorilor de conversie, defalcată pe clasele principale de expuneri, pentru care se apelează la o anumită instituție externă de evaluare a creditului pe clase de rating.

- mii lei -

31 decembrie 2016

Clasa de expunere	Nivel de calitate al creditului						n/a	Total
	1	2	3	4	5	6		
Administrații centrale sau bănci centrale	-	-	1.236.005	72.639	-	-	633.983	1.942.627
Administrații regionale sau autorități locale	-	-	-	-	-	-	25.402	25.402
Entități din sectorul public	-	-	-	-	-	-	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituții	11.545	72.136	47.389	7.207	-	-	954	139.231
Societăți	-	-	-	-	25.440	-	3.098.686	3.124.126
Retail	-	-	-	-	-	-	2.436.404	2.436.404
Expuneri garantate cu ipotece asupra bunurilor imobile	-	-	-	-	-	-	1.966.333	1.966.333
Expuneri în stare de nerambursare	-	-	-	-	-	-	265.929	265.929
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-	172.390	172.390
Obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-	5.032	5.032
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	355.954	355.954
TOTAL	11.545	72.136	1.283.394	79.846	25.440	-	8.961.067	10.433.428

Tabelul nu conține expunerile înregistrate urmare procesului de substituire a expunerii ca urmare a aplicării 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 garanțiilor reale

Banca recunoaște ca tehnici de diminuare a riscului de credit doar acele garanții care îndeplinesc cerințele minime ce trebuie respectate în vederea recunoașterii acestora conform reglementărilor prudențiale în vigoare.

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

După constituire garanțiile sunt monitorizate și reevaluate cu frecvențe standard impuse în normele interne, sau cu frecvențele 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 acceptă următoarele instrumente de diminuare a riscului de credit:

- ✓ Protecție nefinanțată (garanții) de la: administrații centrale și bănci centrale, administrații regionale și autorități locale, instituții de credit;
- ✓ Protecție finanțată: depozite, titluri și colaterale (proprietăți imobiliare rezidențiale).

5.5.3 Concentrările 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 garanții financiare eligibile sau prin garanții personale

Total expuneri acoperite de depozite colaterale și garanții eligibile de la bănci și administrații publice locale:

Clasa de expunere	Expuneri acoperite de garanții financiare eligibile	- mii lei - <u>31 decembrie 2016</u>
		Expuneri acoperite prin garanții personale
Administrații centrale sau bănci centrale	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	-	-
Entități din sectorul public	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizații internaționale	-	-
Instituții	-	-
Societăți	43.854	119.447
Retail	37.324	36.050
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	2.115	-
Expuneri în stare de nerambursare	1.676	-
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	84	-
Obligațiuni garantate	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-
Organisme de plasament colectiv (OPC)	-	-
Titluri de capital	-	-
Alte elemente	-	-
Total	<u>85.053</u>	<u>155.497</u>

6 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI ÎN CAZUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE

6.1 Marcarea la piață

Atât 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 noțional sau valorilor instrumentului financiar suport cu procente de mai jos:

Scadența reziduală	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului	Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase
Până la 1 an inclusiv	0%	1%	6%	7%	10%
Între 1 și 5 ani inclusiv	0,5%	5%	8%	7%	12%
Peste 5 ani	1,5%	7,5%	10%	8%	15%

Valoarea expusă la risc obținută prin utilizarea metodei descrise mai sus este după cum urmează:

Instrument financiar	Valoare contracte	Cost de înlocuire curent	Expunere de credit viitoare potențială	Expunere de credit brută	- mii lei -	
					Garanții reale	Expunere de credit netă
Contracte forward pe cursul de schimb și swap în valute diferite	2.158.049	11.683	41.254	52.936	-	52.936
Contracte swap într-o singură monedă pe rata dobânzii (IRS)	<u>993</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
	<u>2.159.042</u>	<u>11.686</u>	<u>41.254</u>	<u>52.939</u>	<u>-</u>	<u>52.939</u>

6.2 Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei

Aprobarea limitelor de expunere pe contrapartide (și țări) se face de către Comitetul de Credit - Instituții Financiare, după analizarea următoarelor elemente:

- ✓ Rapoarte financiare anuale;
- ✓ Rapoarte/opinii emise de agenții externe de acordare a ratingurilor;
- ✓ Alte surse / Mass media.

Banca stabilește limite de expunere față de bănci pentru următoarele categorii: operațiuni privind finanțarea comerțului internațional, operațiuni de trading/forfaiting, operațiuni de trezorerie, operațiuni cu titluri și produse structurate. Fiecare dintre acestea este împărțită în subcategoriile de limite în funcție de produsele specifice pe care le cuprinde. Comitetul de Administrare a Riscurilor monitorizează trimestrial expunerea în raport cu limitele pe țară și contrapartidă. Acest comitet poate face recomandări pentru reducerea anumitor expuneri.

6.3 Politici de obținere a garanțiilor reale în cazul instrumentelor financiare derivate

Pentru reducerea riscului de credit aferent acestor operațiuni Banca poate solicita clientului să constituie garanții reale mobiliare sub formă de depozite colaterale. Garanțiile sunt blocate și sunt la dispoziția Băncii în vederea acoperirii potențialelor pierderi generate de fluctuația pieței.

7 RISCUL DE PIAȚĂ

Strategia Băncii în privința riscului de piață este în concordanță cu profilul său de risc. Banca va continua să ofere servicii de schimb valutar și instrumente derivate clienților, activitatea de tranzacționare fiind în general orientată pe operațiuni de închidere a poziției valutare.

Cerințe de capital pentru riscul de piață sunt calculate conform Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și firmelor de investiții. La 31 decembrie 2016 cerințele de capital privitoare la riscul de piață au fost de 1.610 mii lei.

Direcția Trezorerie administrează zilnic riscul de piață în concordanță cu politicile, procedurile și limitele definite de Bancă, iar Direcția de Administrare a Riscurilor monitorizează periodic riscul de piață și recomandă măsuri de control a acestuia. Direcția de Administrare a Riscurilor se asigură că atât Consiliul de Administrație, cât și Comitetul de Administrare a Riscurilor dețin suficiente informații pentru administrarea acestor riscuri.

7.1 Riscul valutar

Riscul valutar este o componentă a riscului de piață care rezultă din variațiile cursurilor valutare ale monedei autohtone față de alte monede.

Poziția valutară a Băncii este în general închisă pentru a nu afecta în mod semnificativ veniturile în cazul unor evoluții nefavorabile ale pieței valutare, iar monitorizarea expunerii la riscul valutar se realizează prin intermediul VaR („Value-at-Risk”) care estimează pierderea potențială maximă ce poate fi înregistrată pentru o perioadă de deținere de zece zile folosind un nivel de încredere de 99% și un minim de observare istorică de un an (250 zile lucrătoare). Valorile VaR pentru anul 2016 s-au situat sub nivelul de 0,30% din Fondurile Proprii ale Băncii, ceea ce încadrează acest risc la un nivel scăzut.

Direcția de Administrare a Riscurilor calculează zilnic VaR-ul aferent poziției valutare deschise, comunică rezultatul Direcției Trezorerie și raportează lunar către Comitetul de Administrare a Riscurilor nivelul acestui indicator și conformitatea cu limitele aprobate.

Poziția valutară a Băncii

31 decembrie 2016

Poziția valutară ca % din Fonduri Proprii	1,0425%
VaR - pierderea potențială maximă pentru o perioadă de deținere de 10 zile cu un nivel de confidență de 99% și volatilitatea istorică pentru 250 zile lucrătoare	0,0014%

7.2 Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rata a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor de dobândă. Identificarea, cuantificarea și monitorizarea riscului de rată de dobândă din activități în afara portofoliului de tranzacționare s-a realizat lunar prin aplicarea metodologiei standardizate de calcul a modificării potențiale a valorii economice a Băncii ca urmare a modificării nivelelor ratelor de dobândă cu 200 puncte de bază (conform Regulamentului BNR nr. 5/2013 cu modificările ulterioare).

Modificarea potențială a valorii economice a Băncii ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor de dobândă pentru 31 decembrie 2016 a înregistrat următoarele valori:

Modificare potențială a valorii economice:

31 decembrie 2016

% din Fonduri Proprii	15,25%
-----------------------	--------

În același scop, Banca a măsurat periodic expunerea față de riscul de dobândă folosind următoarele instrumente:

- ✓ Un set de indicatori calculați prin utilizarea metodologiei gap-ului de durată și analiza de sensibilitate la modificarea curbelor de randament;
- ✓ Evaluarea impactului potențial al modificării ratelor de dobândă asupra rezultatelor financiare prin monitorizarea rezultatului aferent instrumentului " Venituri la Risc"/ "Earnings at risk".

Monitorizarea indicatorilor de risc de rată a dobânzii și conformitatea cu limitele stabilite sunt raportate periodic către Comitetul de Administrare a Riscurilor și de către Comitetului de Administrare al Activelor/Pasivelor (ALCO).

8 RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate reprezintă riscul curent și potențial asupra veniturilor și capitalului Băncii rezultat din incapacitatea acesteia de a-și îndeplini obligațiile la momentul exigibilității acestora.

Obiectivul Băncii privind riscul de lichiditate îl reprezintă menținerea unui nivel de lichiditate adecvat în condițiile necesității de asigurare a sursele necesare pentru susținerea obiectivelor de buget privind creșterea portofoliului de credite. Conform profilului și strategiei de risc a Băncii, obiectivul pentru anul 2016 a fost de menținere la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

Strategia de lichiditate a Băncii este revizuită anual, în conformitate cu bugetul aprobat.

În scopul monitorizării și raportării riscului de lichiditate, Banca a implementat un proces pentru administrarea continuă a lichidității pe baza unui set de indicatori de risc de lichiditate. Administrarea lichidității se realizează în conformitate cu bugetul aprobat al Băncii, 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 criză, atât ale Băncii, cât și ale sistemului bancar în general. Planurile de lichiditate ale Băncii prevăd soluții pentru depășirea perioadelor de criza privind decalajele de lichidități, prin abilitatea de finanțare a unora sau a tuturor activităților la timp și la un preț adecvat.

Structura organizațională și procesele legate de administrarea și controlul lichidității în cadrul Băncii asigură în orice moment separarea între activitățile de management operațional al lichidității și controlul riscului de lichiditate. Procesul de administrare a lichidității Băncii 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 Direcția de Administrare a Riscurilor, care raportează lunar către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Direcția de Administrare a Riscurilor efectuează trimestrial simulări de criză pentru riscul de lichiditate în conformitate cu cerințele cadrului de reglementare. Scenariile privind simulările de criză sunt aplicate în funcție de structura activelor și pasivelor Băncii. 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 criză.

Scopul simulărilor în condiții de criză este de a determina dacă Banca dispune de lichiditate suficientă, inclusiv de o rezervă de lichiditate calibrată în funcție de severitatea și caracteristicile scenariilor de criză, orizontul de timp stabilit ca perioadă de menținere și caracteristicile activelor incluse în rezervă.

În acest context se iau în considerare 5 tipuri de scenarii de criză:

- scenariul de bază, unde sunt aplicate ipoteze generale specifice Băncii la momentul când se realizează simularea (legate de nivelul actual al provizioanelor de risc de credit, nivelul depozitelor stabile etc.);
- scenariul specific Băncii care include și ipotezele de la primul scenariu;
- scenariul legat de piață care include și ipotezele de la primul scenariu;
- combinarea scenariilor de criză de la pct. b și c;
- scenariul advers – ipotezele din scenariul combinat (pct. d) cu accesarea unor surse alternative de finanțare.

În ceea ce privește necesitatea publicării informațiilor cu privire la *Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (%)*, Banca a detaliat mai jos componența acestui indicator, în formatul solicitat de Autoritatea Europeană (EBA).

ACTIVE LICHIDE		Suma brută	Suma după pondere
1	Active lichide totale		1.439.764
IEȘIRI DE LICHIDITĂȚI			
2	Depozite retail, din care:	1.368.175	106.897
3	<i>Depozite stabile</i>	961.112	48.056
4	<i>Alte depozite</i>	407.063	58.842
5	Finanțare negarantată	1.453.278	897.277
6	<i>Depozite operaționale</i>	129.443	32.361
7	<i>Depozite neoperaționale</i>	1.323.835	864.916
8	<i>Alte datorii negarantate</i>	-	-
9	Finanțare garantată		-
10	Alte ieșiri suplimentare	1.625.975	139.317
11	<i>Ieșiri rezultate din instrumente derivate</i>	2.471	2.471
12	<i>Ieșiri datorate pierderii finanțării</i>	-	-
13	<i>Facilitați angajate</i>	1.623.504	136.846
14	Alte obligații contractuale de finanțare	626.097	584.605
15	Alte obligații contingente de finanțare	-	-
16	TOTAL IEȘIRI DE LICHIDITĂȚI		1.728.096
INTRĂRI DE LICHIDITĂȚI			
17	Creditare garantată (de ex. reverse repo)	-	-
18	Intrări aferente expunerilor performante	531.059	267.489
19	Alte intrări de lichidități	79.580	79.580
EU-19a	(Diferența dintre intrările ponderate totale și ieșirile ponderate totale aferente tranzacțiilor din țări terțe unde există restricții asupra transferurilor sau care sunt denumite în valute neconvertibile)		-
EU-19b	(Excedentul de intrări aferent instituțiilor de credit specializate)		-
20	TOTAL INTRĂRI DE LICHIDITĂȚI	610.639	347.069
EU-20a	<i>Intrări exceptate integral</i>	-	-
EU-20b	<i>Intrări care fac obiectul plafonului de 90 %</i>	-	-
EU-20c	<i>Intrări care fac obiectul plafonului de 75 %</i>	610.639	347.069
TOTAL ADJUSTED VALUE			
21	REZERVA DE LICHIDITĂȚI		1.439.764
22	IEȘIRI NETE DE LICHIDITĂȚI		1.381.027
23	INDICATORUL DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)		104,25%

9 RISCUL OPERAȚIONAL

Riscul operațional reprezintă riscul de pierderi datorate proceselor, personalului sau sistemelor interne inadecvate sau necorespunzătoare sau unor evenimente externe. Riscul operațional este inerent oricărei activități întreprinse, iar prezența sa nu se limitează doar la anumite domenii din operațiunile instituției.

Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit la nivelul Garanti Bank are printre atribuții și monitorizarea cadrului de risc operațional. Direcția de Administrare a Riscurilor prezintă lunar pentru informare Comitetului de Direcție și cel puțin trimestrial, Comitetului de Administrare a Riscurilor, o situație privind evoluția indicatorilor cheie de risc operațional, precum și evenimentele de risc operațional identificate în cadrul activităților zilnice.

Procesul de administrare a riscului operațional se realizează în următoarele etape:

9.1 Identificarea, măsurarea și evaluarea riscurilor operaționale

Riscul operațional este influențat de o largă varietate de factori care trebuie luați în considerare atunci când se determină expunerea Băncii la acest risc. Pentru a lua în calcul toți acești factori Banca implementat o selecție de instrumente calitative și cantitative:

- a) analiza cantitativă a riscurilor operaționale – aceasta include colectarea datelor interne și externe referitoare la evenimentele de risc operațional care generează pierderi;
- b) pentru analiza calitativă a fost elaborată o metodologie de autoevaluare a sistemului de control intern. Acest proces se efectuează anual, în scopul identificării principalelor surse de risc operațional și adoptarea unor măsuri adecvate de diminuare a acestora;
- c) monitorizarea și raportarea periodică a indicatorilor de risc operațional (“KRI”), astfel încât să poată fi detectate în timp util schimbările privind expunerea Băncii la riscul operațional. Banca a definit un număr de 52 indicatori de risc operațional, ale căror valori sunt monitorizate lunar.

9.2 Cuantificarea riscurilor operaționale

Rezultatele identificării, măsurării și evaluării riscului operațional sunt consolidate pentru a evalua alocarea corectă a cerinței de capital economic pentru acoperirea riscului operațional.

În scopuri prudentiale, calculul cerinței de capital pentru acoperirea riscului operațional se realizează în conformitate cu Metoda Indicatorului de Bază.

La 31 decembrie 2016, cerința de capital privind riscul operațional a fost 58.248 mii lei, reprezentând 15% din baza de calcul pe ultimele trei exerciții financiare, determinată în conformitate cu cerințele Regulamentului BNR 5/2013.

9.3 Monitorizarea, controlul și raportarea riscului operațional

Raportarea riscurilor operaționale reprezintă o componentă majoră în cadrul sistemului de administrare a riscurilor. Raportarea este esențială în procesul de conștientizare a pierderilor generate de riscurile operaționale și a expunerii Băncii la această categorie de risc și permite realizarea unui management al riscurilor operaționale corespunzător. În vederea monitorizării și administrării riscului operațional, Banca utilizează o aplicație IT prin intermediul căreia sunt colectate valorile indicatorilor de risc operațional și o altă aplicație IT prin intermediul căreia sunt colectate evenimentele generatoare de risc operațional.

În vederea diminuării impactului evenimentelor de risc operațional, în cursul anului 2016 au fost încheiate polițe de asigurare profesională (Bankers Blanket Bond).

10 ACTIVE NEGREVATE DE SARCINI

În ceea ce privește cerințele de transparență și publicare, pachetul legislativ CRD IV/CRR prevede de asemenea publicarea de către instituțiile de credit a activelor negrevate de sarcini, ținând seama de recomandările Comitetului European pentru Risc Sistemic.

Tabelele de mai jos reflectă situația aferentă 31 decembrie 2016:

	Valoarea contabilă a activelor		- mii lei- Valoarea justă a activelor	
	<u>negrevate cu sarcini</u>		<u>negrevate cu sarcini</u>	
	<u>Total</u>	din care: eligibile la banca centrală	<u>Total</u>	din care: eligibile la banca centrală
Activele instituției	8.857.967	1.236.005		
Împrumuturi la vedere	678.786	-		
Instrumente de capitaluri proprii	5.032	-	5.032	-
Titluri de datorie	1.265.682	1.236.005	1.265.682	1.236.005
din care: obligațiuni garantate	-	-	-	-
din care: titluri garantate cu active	-	-	-	-
din care: emise de administrațiile publice	1.236.005	1.236.005	1.236.005	1.236.005
din care: emise de societățile financiare	4.236	-	4.236	-
din care: emise de societățile nefinanciare	25.440	-	25.440	-
Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	6.359.659	-		
din care: credite ipotecare	4.364.004	-		
Alte active	548.808	-		
		Datorii corespunzătoare, datorii contingente sau titluri de valoare date cu împrumut		Active, garanții reale primite și titluri proprii de datorie emise, altele decât obligațiunile garantate și titlurile garantate cu active grevate cu sarcini
Valoarea contabilă a datoriilor financiare selectate		77.393		101.715
Instrumente financiare derivate		18.529		25.769
din care: extrabursiere		18.529		25.769
Depozite		58.864		75.947
Acorduri de răscumpărare		58.864		72.639
din care: bănci centrale		-		-
Depozite garantate, altele decât acordurile de răscumpărare		-		3.308
din care: bănci centrale		-		-
Titluri de datorie emise		-		-
din care: obligațiuni garantate emise		-		-
din care: titluri garantate cu active emise		-		-
Alte surse de grevare cu sarcini		-		-
Valoarea nominală a angajamentelor de creditare primite		-		-
Valoarea nominală a garanțiilor financiare primite		-		-
Valoarea justă a titlurilor luate cu împrumut cu garanții de altă natură decât numerarul		-		-
Alte		-		-
TOTAL SURSE DE GREVARE CU SARCINI		77.393		101.715

Formular C-Surse de grevare cu sarcini

	Valoarea contabilă a activelor <u>grevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale	Valoarea justă a activelor <u>grevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale	Valoarea contabilă a activelor <u>negrevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale	Valoarea justă a activelor <u>negrevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale
Activele instituției raportoare	101.715	-	8.857.967	1.236.005
Instrumente de capitaluri proprii	-	-	5.032	-
Titluri de datorie	72.639	72.639	1.265.682	1.236.005
din care: obligațiuni garantate	-	-	-	-
din care: titluri garantate cu active	-	-	-	-
din care: emise de administrațiile publice	72.639	72.639	1.236.005	1.236.005
din care: emise de societățile financiare	-	-	4.236	4.236
din care: emise de societățile nefinanciare	-	-	25.440	25.440
Alte active	29.077	-	7.587.253	-

Formular A - Active grevate si negrevate cu sarcini

	Valoarea justă a garanțiilor reale primite sau a titlurilor proprii de datorie emise care sunt <u>grevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale	Negrevate cu sarcini Valoarea justă a garanțiilor reale primite sau a titlurilor proprii de datorie emise care sunt <u>disponibile pentru a fi grevate cu sarcini</u> din care: eligibile ale băncii centrale
Garanții primite de instituția raportoare	-	-
Împrumuturi la vedere	-	-
Instrumente de capitaluri proprii	-	-
Titluri de datorie	-	-
din care: obligațiuni garantate	-	-
din care: titluri garantate cu active	-	-
din care: emise de administrațiile publice	-	-
din care: emise de societățile financiare	-	-
din care: emise de societățile nefinanciare	-	-
Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	-	-
Alte garanții reale primite	-	-
din care...	-	-
Titluri proprii de datorie emise, altele decât obligațiunile proprii garantate sau titlurile garantate cu active	-	-
Obligațiuni emise garantate și titluri garantate prin active, emise și negajate	-	-
TOTAL ACTIVE, GARANȚII REALE PRIMITE ȘI TITLURI PROPRII DE DATORIE EMISE	<u>101.715</u>	-

Formular B-Garanții primite

11 EFECTUL DE LEVIER

Pachetul legislativ CRD IV/CRR completează setul indicatorilor de evaluare a adecvării capitalului calculați pe baza valorii totale a expunerii la risc prin introducerea indicatorului efect de levier.

Efectul de levier reprezintă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții, în raport cu fondurile proprii ale instituției respective.

În conformitate cu acordurile internaționale, indicatorul este introdus inițial ca o caracteristică suplimentară, a cărei aplicare reprezintă un element de flexibilitate aflat la latitudinea autorităților de supraveghere, urmând să migreze către o măsură având caracter obligatoriu începând cu anul 2018.

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier – înseamnă riscul rezultat din vulnerabilitatea Băncii față de un efect de levier sau un efect de levier contingent, care poate necesita măsuri neplanificate de corectare a planului său de afaceri, inclusiv vânzarea de active în regim de urgență, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluări ale activelor rămase.

Metodologia de calcul al indicatorului are în vedere experiența ultimei crize financiare internaționale, care a fost precedată de acumularea excesivă de riscuri în raport cu volumul fondurilor proprii ale instituțiilor de credit, al căror cuantum nu a putut fi surprins în mod corect de indicatorii bazați pe activele ponderate la risc. Deși cerințele de fonduri proprii bazate pe valoarea expunerii la risc sunt necesare pentru dimensionarea corectă a fondurilor proprii în raport cu pierderile neașteptate, acestea nu sunt suficiente pentru asigurarea unei conduite prudente din partea instituțiilor de credit, care sunt potențial tentate să își asume riscuri excesive și nesustenabile legate de un grad de îndatorare excesiv, cu scopul de maximizare a profiturilor.

În Decembrie 2010, Basel Committee on Banking Supervision („BCBS”) a publicat orientări care definesc metodologia de calculare a indicatorului. Regulile respective prevăd o perioadă de observare între 1 ianuarie 2013 – 1 ianuarie 2017, pe parcursul căreia se vor monitoriza indicatorul, componentele sale, precum și comportamentul său în raport cu cerința bazată pe risc. Pe baza rezultatelor obținute în perioada de observare, BCBS intenționează să efectueze ajustări finale în ceea ce privește definiția și nivelul indicatorului în prima jumătate a anului 2017, în vederea stabilirii unui prag minim obligatoriu la 1 ianuarie 2018, bazat pe un proces adecvat de revizuire și calibrare.

Orientările BCBS prevăd publicarea indicatorului începând cu 1 ianuarie 2015. Pe baza datelor primite și a concluziilor desprinse din procesul de supraveghere pe parcursul perioadei de observare, Autoritatea Bancară Europeană va realiza, în cooperare cu autoritățile competente, o evaluare cu privire la nivelurile adecvate ale indicatorului în funcție de diferitele modele de afaceri ale instituțiilor, urmând să publice o analiză statistică a indicatorului în legătură cu categoriile de instituții identificate.

Denumire indicator	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Media 2016</u>
Indicatorul efectului de levier – utilizând o definiție introdusă integral a fondurilor proprii de rang 1	9,65%	9,75%
Indicatorul efectului de levier – utilizând o definiție tranzitorie a fondurilor proprii de rang 1	9,40%	9,42%

În ceea ce privește Banca, nivelul acestui indicator este mult peste limita de 3%, ceea ce înseamnă că Banca nu are un risc asociat folosirii excesive a efectului de levier.

Anexa 3 prezintă indicatorul efectului de levier conform Regulamentului CRR.

12 EXPUNERI DE CAPITAL NEINCLUSE ÎN PORTOFOLIUL DE TRANZACȚIONARE

Expunerile din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare includ obligațiunile și alte titluri cu venit fix, precum și acțiunile.

12.1 Acțiunile

Acțiunile care nu sunt incluse în portofoliul de tranzacționare, sunt incluse în portofoliul disponibil pentru vânzare. Investițiile în acțiuni disponibile la vânzare sunt recunoscute la valoarea lor reală, după cum urmează:

- mii lei -

Descriere	Domeniul de activitate al investiției	Acționariat	31 decembrie 2016
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4
VISA Inc.	Sistem de plăți	0,03%	5.028
			<u>5.032</u>

12.2 Obligațiunile și alte titluri cu venit fix

La 31 decembrie 2016 portofoliul de titluri reprezenta 14,9% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice (92,4%) în sumă de 1.236 mil. RON și titluri emise de alte guverne, companii și alte bănci.

- mii lei -

	Valoare contabilă IFRS	Diferențe favorabile nerealizate	Diferențe nefavorabile nerealizate
Titluri disponibile spre vânzare, dintre care denominate în:	<u>1.338.321</u>	<u>51.563</u>	<u>4.464</u>
- RON	4.237	490	-
- EUR	1.236.005	51.073	1.009
- USD	98.079	-	3.455

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

În conformitate cu cerințele Reg. nr. 5/ 20.12.2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și Regulamentul nr. 575/ 2013 al Parlamentului și Consiliului European din 26.06.2013, privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, prin prezenta declarație, articolul 435, litera e.), organul de conducere a Garanti Bank SA garantează faptul că sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate, ținând cont de profilul de risc și de strategia instituției.

În funcție de obiectivele strategice și planul de afaceri, structura de conducere a Garanti Bank SA stabilește anual profilul și apetitul de risc vizat de către Bancă și se asigură că se iau măsurile necesare pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul riscurilor. Astfel, cadrul de administrare a riscurilor semnificative este formalizat în norme și proceduri interne astfel încât să asigure o gestionare optimă a riscurilor în funcție de natura și complexitatea lor.

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

Profilul de risc al Garanti Bank este stabilit anual pe baza toleranței și a apetitului la risc definite de către Bancă, în cadrul procesului anual de revizuire a strategiei de risc. Apetitul la risc, formulat la nivelul Consiliului de Administrație, este integrat în cadrul desfășurării activității la nivel general prin transpunerea sa pe tipuri de risc și pe linii de afaceri, astfel încât să poată fi realizată o monitorizare eficientă a posibilelor încălcări de limite și în același timp pentru a exista o descentralizare a responsabilității de risc și de luare a deciziilor în linii individuale ale unităților.

În anul 2016, față de un profil de risc asumat conform profilul și strategiei de risc la nivel “mediu”, Banca a monitorizat periodic indicatorii generali și specifici, încadrându-se în profilul de risc “**mediu – scăzut**”. În cadrul profilului de risc, au fost considerate și evaluate următoarele riscuri: riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de levier excesiv, riscul de piață, riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul privind activitățile externalizare, riscul reputațional, riscul strategic și riscul aferent mediului de reglementare.

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

În acest sens, un set de informații relevante (fără a fi limitativ), este prezentat mai jos:

31 decembrie 2016

Lichiditate:

- Lichiditatea imediată	27,32%
- Gradul de acoperire a necesarului de lichiditate (Liquidity Coverage Ratio-LCR)	104,25%

Capital:

- Rata de adecvare a capitalului	14,84%
- Indicatorul efectului de levier	9,40%

Anexa 3 – Indicatorul efectului de levier conform Regulamentului CRR

Data de referinta	31.12.2016
Entitatea	GARANTI BANK S.A.
Nivelul de aplicabilitate	INDIVIDUAL (RON)

Tabelul LRSum: Rezumatul reconcilierii activelor contabile si a expunerilor pentru calcularea indicatorului efectului de levier		Suma aplicabila
1	Total active conform situatiilor financiare publicate	8.959.682
2	Ajustarea pentru entitatile consolidate in scop contabil, dar care nu intra in sfera consolidarii reglementare	0
3	[Ajustarea pentru activele fiduciare recunoscute in bilant in conformitate cu cadrul contabil aplicabil, dar excluse din indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, in conformitate cu articolul 429 alineatul (13) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0
4	Ajustari pentru instrumentele financiare derivate	41.254
5	Ajustare pentru tranzactiile de finantare prin titluri („ <i>securities financing transactions-SFT</i> ”)	0
6	Ajustare pentru elementele extrabilantiere (si anume conversia expunerilor extrabilantiere in sume de credit echivalente)	557.554
EU-6a	[Ajustarea pentru expunerile intragrup excluse din indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, in conformitate cu articolul 429 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0
EU-6b	[Ajustarea pentru expunerile excluse din indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, in conformitate cu articolul 429 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0
7	Alte ajustari	(492.951)
8	Indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier	9.065.540

Tabelul LRCom: Prezentarea informatiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
Expuneri bilantiere (cu exceptia instrumentelor financiare derivate si a SFT)		
1	Elemente bilantiere (cu exceptia instrumentelor financiare derivate, a SFT si a activelor fiduciare, dar incluzând garantiile reale)	8.703.667
2	(Valoarea activelor deduse in momentul stabilirii fondurilor proprii de nivel 1)	(248.621)
3	Total expuneri bilantiere (cu exceptia instrumentelor financiare derivate, a SFT si a activelor fiduciare) (suma liniilor 1 si 2)	8.455.046
Expuneri la instrumente financiare derivate		
4	Costul de inlocuire a tuturor tranzactiilor cu instrumente financiare derivate (si anume fara marja de variatie in numerar eligibila)	11.686
5	Sume suplimentare pentru expunerea potentiala viitoare (Potential Future Exposure – „PFE”) aferente tuturor tranzactiilor cu instrumente financiare derivate (metoda marcarii la piata)	41.254
EU-5a	Expunerea stabilita in conformitate cu metoda expunerii initiale	0
6	Valoarea bruta a garantiilor reale constituite pentru instrumentele financiare derivate in cazul in care au fost deduse din activele bilantului, in conformitate cu cadrul contabil aplicabil	0
7	(Deducerea creantelor inregistrate ca active pentru marja de variatie in numerar constituita pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate)	0
8	(Componenta CPC exceptata a expunerilor pentru tranzactiile compensate de client)	0
9	Valoarea notionala efectiva ajustata a instrumentelor financiare derivate de credit subscribe	0
10	(Compensarile valorilor notionale efective ajustate si deduceri suplimentare pentru instrumentele financiare derivate de credit subscribe)	0
11	Total expuneri la instrumente financiare derivate (suma liniilor 4 – 10)	52.940

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
Expuneri la SFT		
12	Active SFT brute (fara recunoasterea compensarii), dupa ajustarea tranzactii lor contabile de vânzare	0
13	(Valori compensate ale sumelor de incasat si de platit in numerar ale activelor SFT brute)	0
14	Expunerea la riscul de credit al contrapartii aferenta activelor SFT	0
EU-14a	Derogare pentru SFT: Expunerea la riscul de credit al contrapartii in conformitate cu articolul 429b alineatul (4) si cu articolul 222 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0
15	Expunerile la tranzactiile institutiei in calitate de agent	0
EU-15a	(Componenta CPC exceptata a expunerilor la SFT compensate de client)	0
16	Total expuneri la tranzactiile de finantare prin titluri (suma liniilor 12 – 15a)	0
Alte expuneri extrabilantiere		
17	Expuneri extrabilantiere exprimate in valoarea notionala bruta	1.675.868
18	(Ajustari pentru conversia in sume de credit echivalente)	(1.118.313)
19	Alte expuneri extrabilantiere (suma liniilor 17 si 18)	557.554
Expuneri exceptate in conformitate cu articolul 429 alineatele (7) si (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilantiere si extrabilantiere)		
EU-19a	[Expuneri intragrup (nivel individual) exceptate in conformitate cu articolul 429 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilantiere si extra bilantiere)]	0
EU-19b	[Expuneri exceptate in conformitate cu articolul 429 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilantiere si extrabilantiere)]	0
Fonduri proprii si indicatorul de masurare a expunerii totale		
20	Fonduri proprii de nivel 1	852.180
21	Indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (suma liniilor 3, 11, 16, 19, UE-19a si UE-19b)	9.065.540
Indicatorul efectului de levier		
22	Indicatorul efectului de levier	9,40%
Decizia privind dispozitiile tranzitorii si quantumul elementelor fiduciare derecunoscute		
EU-23	Decizia privind dispozitiile tranzitorii in scopul definirii indicatorului de masurare a capitalului	Tranzitoriu
EU-24	Cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute, in conformitate cu articolul 429 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0

Tabelul LRSpl: defalcarea expunerilor bilantiere (cu exceptia instrumentelor derivate, SFTs si expunerile exceptate)		
		CRR expuneri indicator efect de levier
EU-1	Expuneri bilantiere totale (excluzând expunerile derivate, SFTs si scutite), din care:	8.703.667
EU-2	Expuneri aferente portofoliului de tranzactionare	0
EU-3	Expuneri aferente portofoliului bancar, din care:	8.703.667
EU-4	Obligatiuni garantate	0
EU-5	Expuneri tratate ca suverane	1.942.627
EU-6	Expunerile fata de administratii regionale, banci de dezvoltare multilaterala, organizatii internationale si entitati din sectorul public, care nu sunt tratate ca entitati suverane	8.169
EU-7	Institutii	86.168
EU-8	Garantate cu ipoteci pe bunuri imobile	1.966.333
EU-9	Expunerile de tip retail	1.606.456
EU-10	Societati	2.300.309
EU-11	Expuneri in stare de nerambursare	260.229
EU-12	Alte expuneri (de exemplu, titluri de capital, securitizari si alte active care nu sunt obligatii de credit)	533.376

Tabelul LRQua: Elemente calitative

Tabelul LRQua: Elemente calitative		
1	Descrierea proceselor utilizate pentru a administra riscul efectului de levier excesiv	<p>Banca urmareste indicatorul efectului de levier, acesta fiind utilizat pentru masurarea riscului de indatorare excesiva. Indicatorul efectului de levier (utilizand o definitie tranzitorie a fondurilor proprii de rang 1) a ajuns la 9,40%, la 31 decembrie 2016, mult peste cerinta minima de 3%.</p> <p>Nivelul sustenabil al indicatorului efectului de levier se datoreaza bazei de capital solide, in principal nivelului robust al fondurilor proprii de nivel 1 de baza si structurii bilantiere.</p> <p>Riscul de levier excesiv este evaluat luand in considerare nivelul indicatorului de levier, rata de acedvare a capitalului, dar si luand in considerare neconcordanțele dintre active si datorii.</p> <p>Indicatorii monitorizati in scopul riscului de levier excesiv sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rata de acedvare a capitalului reglementat - Indicatorul de levier - Rata datoriilor (debt to equity – D/E) <p>Banca urmareste riscul de levier excesiv luand in considerare cresterea potentiala a levierului, cauzata de reducerea fondurilor proprii ale Bancii prin pierderi asteptate sau realizate.</p> <p>In cazul in care se se inregistreaza depasiri ale pragurilor semnificative stabilite pentru indicatorii monitorizati in scopul riscului de levier excesiv, se vor intreprinde urmatoarele masuri:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informarea Comitetului de Administrare a Riscurilor („CAR”), a Comitetului de Directie si a Consiliului de Administratie. - pregatirea si prezentarea unei analize detaliate in CAR , privind urmatoarele: <ul style="list-style-type: none"> • factorii care au contribuit la cresterea levierului; • masurile care ar trebui luate (stabilind: responsabilitati, termene, obiective individuale); • estimarea impactului financiar si a capitalului necesar. - revizuirea politicii de creditare pentru segmentul/segmentele care s-au dezvoltat in mai mult decat estimarile.
2	Descrierea factorilor care au influențat indicatorul efectului de levier în perioada la care se referă indicatorul efectului de levier publicat	<p>Indicatorul efectului de levier (utilizand o definitie tranzitorie a fondurilor proprii de rang 1) a inregistrat o crestere semnificativa pana la 9,40% la 31 Decembrie 2016, datorita cresterii cu 16,9% a fondurilor proprii de nivel 1 si scaderii cu 4,2% a indicatorului de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier.</p> <p>Indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (LR) a scazut cu 400 milioane RON. Expunerea extrabilantiara a crescut cu 2,7% (cu 14,5 milioane RON) in timp ce expunerea bilantiara a scazut cu 4,8% (cu 424 milioane RON) in principal ca urmare a reducerii sumelor mentinute in cont la BNR si a cresterii nete a portofoliului de credite.</p>