

**GARANTI BANK S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

<b>CUPRINS:</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorilor independenți către acționari	-
Contul de profit și pierdere	(1)
Situația rezultatului global	(2)
Situația poziției financiare	(3)
Situația fluxurilor de numerar	(4)
Situația evoluției capitalurilor proprii	(6)
Note la situațiile financiare individuale	(7)



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

Catre actionarii Garanti Bank Romania S.A.

Soseaua Fabrica de Glucoza 5, Novo Park 3 Business Center, sector 2, Bucuresti  
Cod unic de inregistrare: 25394008

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale Garanti Bank S.A. ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia evolutiei capitalurilor propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

- Total active: 9.985.371 mii lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 129.758 mil lei

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2017, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

#### Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European ("Regulamentul") si Legea nr.162/2017 ("Legea"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

## Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare. Nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

## Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienților

La 31 decembrie 2017, situațiile financiare includ credite și avansuri acordate clienților în suma brută de 7.248.751 mii lei (31 decembrie 2016: 6.700.439 mii lei), pierderi din depreciere în suma de 258.388 mii lei (31 decembrie 2016: 382.668 mii lei) și pierderi nete din deprecierea creditelor (cheltuiala) recunoscute în contul de profit și pierdere aferent anului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în suma de 17.752 mii lei (2016: 224.423 mii lei).

A se vedea notele 3.5, 3.13, 4, 10 și 16 la situațiile financiare.

### Aspect cheie de audit

Pierderile din depreciere reprezintă cea mai bună estimare a managementului cu privire la pierderile identificate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților la data de raportare. În conformitate cu standardele de raportare financiară relevante, Banca estimează aceste pierderi din depreciere atât pe baza colectivă cât și pe baza individuală.

Considerăm că pierderile din depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienților reprezintă un aspect cheie de audit datorită resurselor (personal) și timpului alocate acestei secțiuni din situațiile financiare, magnitudinii expunerii brute a creditelor și avansurilor acordate clienților, precum și datorită complexității și subiectivității pe care le implică momentul recunoașterii acestora și estimarea pierderilor din depreciere.

Specific, în cazul determinării pierderilor din depreciere aferente expunerilor analizate individual, managementul este obligat să evalueze dacă există dovezi obiective de depreciere, pe baza analizei debitorului, respectiv situația financiară și serviciul datoriei, precum și pe baza fluxurilor viitoare de numerar pe care Banca se așteaptă să le încaseze de la acesta (în cazul expunerilor neperformante, analiza se bazează de cele mai multe ori pe estimarea valorii de piață a garanțiilor colaterale eligibile atasate creditului).

Pierderile din depreciere determinate pe baza colectivă se referă la expuneri semnificative individual, dar pentru care nu au fost identificate dovezi obiective de depreciere, expuneri ne semnificative sau expuneri pentru

### Modul de abordare în cadrul misiunii de audit

Procedurile de audit care au vizat această arie au fost, printre altele, cele de mai jos:

- Analiza și testarea proiectării, implementării și eficacității operaționale a controalelor cheie privind procesul Bancii aferent pierderilor din depreciere pentru credite și avansuri acordate clienților. Procedurile au inclus (i) testarea controalelor privind completitudinea și acuratețea introducerii datelor (în special date referitoare la expuneri, garanții colaterale, rate de dobândă), (ii) aprobarea facilităților de credit acordate clienților, (iii) revizuirea rapoartelor de evaluare a garanțiilor colaterale aferente creditelor, (iv) verificarea calculului automat al serviciului datoriei și (v) monitorizarea creditelor.
- Analiza metodologiei Bancii cu privire la identificarea dovezilor obiective de depreciere, estimarea pierderilor din depreciere în cazul analizei individuale (evaluarea estimării fluxurilor de numerar recuperabile) și, respectiv, cu privire la pierderile din depreciere determinate pe baza colectivă (evaluarea gradului de adecvare a modelului și a ipotezelor folosite de către Banca).
- În cazul pierderilor din depreciere identificate la nivel individual:
  - Selectarea unui esanșion de expuneri analizate individual, cu luarea în considerare a expunerilor cu cel mai mare impact potențial asupra situațiilor financiare datorită magnitudinii, garanțiilor colaterale eligibile sau caracteristicilor de risc, cum ar fi clasificarea expunerilor (în stare de insolvență sau în afara stării de

care o pierdere din depreciere determinată la nivel individual a fost calculată în cadrul unei analize individuale, rezultând o valoare nulă a acesteia.

Pierderile din depreciere determinate pe baza colectivă sunt calculate pe baza unui model statistic, care ia în considerare datele istorice ale Bancii, precum și caracteristici similare ale riscului de credit al debitorilor.

Ipotezele cheie utilizate de management în efectuarea estimărilor privind pierderile din depreciere determinate pe baza colectivă sunt probabilitatea de nerambursare a debitorului (PD), perioada de identificare a pierderii de către Banca (LIP) - definită ca perioadă de timp între momentul în care a avut loc un eveniment specific de depreciere și momentul în care Banca identifică apariția unei dovezi obiective de depreciere - și determinarea sumei nerecuperabile de la debitor în caz de neîndeplinire a obligațiilor - pierderea în caz de nerambursare (LGD).

insolventă);

- Pentru esanșionul selectat, analiza privind existența dovezilor obiective de depreciere la 31 decembrie 2017, cu referire la documentația relevantă obținută (dosare de credit) și interviurile avute cu personalul responsabil din cadrul ariei de risc de credit;
  - Pentru acele expuneri în cazul cărora dovezi obiective de depreciere au fost identificate, analizarea ipotezelor cheie utilizate de către Banca în estimarea fluxurilor viitoare de numerar considerate în calculul pierderilor pentru depreciere, inclusiv analizarea valorilor garanțiilor colaterale, acolo unde a fost cazul, prin implicarea specialiștilor în evaluare;
  - Pentru acele expuneri în cazul cărora existau deja dovezi obiective de depreciere, analizarea ipotezelor utilizate de către Banca referitoare la estimarea valorilor actualizate ale garanțiilor colaterale, prin implicarea specialiștilor în evaluare;
  - Recalcularea pierderilor din depreciere estimate de către Banca, luând în considerare alocarea și actualizarea valorilor garanțiilor colaterale.
- În cazul pierderilor din depreciere determinate pe baza colectivă:
    - Analiza gradului de adecvare a modelului pentru determinarea pierderilor din depreciere pe baza colectivă;
    - Testarea completitudinii și acurateții bazei de date folosite în procesul de calcul și validarea parametrilor cheie (probabilitatea de nerambursare, perioada de identificare a pierderii de către Banca și pierderea în caz de nerambursare);
    - Analiza gradului de adecvare a pierderilor colective din depreciere, prin referire la analiza derulată de către echipa de audit în mod independent asupra experienței istorice a Bancii cu privire la riscul de credit.
  - Analiza informațiilor prezentate în situațiile financiare cu privire la pierderile din depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienței în raport cu cerințele standardelor de raportare financiară în vigoare.



#### Alte aspecte – Aria de aplicabilitate a auditului

Situațiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare în data de 7 aprilie 2017.

#### Alte informații

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, pe care l-am obținut înaintea datei raportului de audit, acompaniat de Declarația Nefinanciară (dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea), și Raportul Anual, ce se aștepta să fi obținut după această dată.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera acele alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă Raportul administratorilor este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 27/2010 emis de Banca Națională a României, cu amendamentele ulterioare, articolele 11-14 ale reglementărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului 27/2010 emis de Banca Națională a României, cu amendamentele ulterioare, articolele 11-14 ale reglementărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Banca și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni s-a cerut să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Bancii este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Bancii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Bancii.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Bancii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de Interes Public

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 19 octombrie 2016 sa auditam situatiile financiare ale Garanti Bank S.A. pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019. Durata totala neinterupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis pe 13 martie 2018. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la paragraful 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

### Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare, raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Furtuna Cezar Gabriel.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

*C. Furtuna*

Furtuna Cezar Gabriel



*KPMG Audit SRL*

KPMG Audit SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 1526/20.11.2003.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 9/2001.

Bucuresti, 16 martie 2018



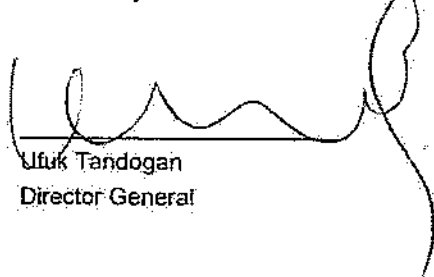
**GARANTI BANK S.A.**

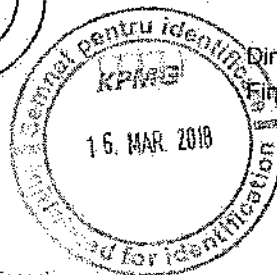
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**


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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	374.622	385.073
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(71.129)	(78.231)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>303.493</b>	<b>306.842</b>
Venituri din speze și comisioane	7	66.218	60.690
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(36.465)	(30.604)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>		<b>29.753</b>	<b>30.086</b>
Venituri nete din tranzacționare	8	39.552	42.779
Alte venituri de exploatare	9	54.390	69.065
		93.942	111.844
<b>Venituri operaționale</b>		<b>427.188</b>	<b>448.772</b>
Pierderi nete din deprecierea creditelor	10	(17.752)	(224.423)
Cheltuieli cu personalul	11	(112.172)	(113.962)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(160.522)	(148.891)
<b>Profit /(Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>136.742</b>	<b>(38.504)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(6.984)	-
<b>Profit /(Pierdere) atribuibil acționarilor</b>		<b>129.758</b>	<b>(38.504)</b>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 75 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 16 martie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
Ufuk Tandogan  
Director General



  
Luminița Cioacă  
Director General Adjunct  
Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 75 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

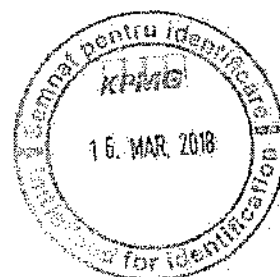
**GARANTI BANK S.A.**

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**

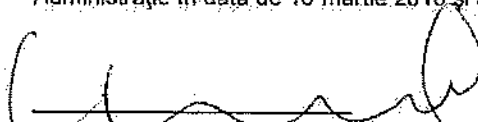
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**


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


	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Profitul/ (Pierdere) anului		129.758	(38.504)
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	27	4.114	(15.609)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	(658)	2.497
Alte elemente ale rezultatului global profit /(pierdere), nete de impozit		3.456	(13.112)
<b>Rezultat global total profit/ (pierdere) aferent anului</b>		<b>133.214</b>	<b>(51.616)</b>



Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 75 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 16 martie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
Ufuk Tandogan  
Director General



  
Luminița Cioacă  
Director General Adjunct  
Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 75 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**GARANTI BANK S.A.**

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**


**LA 31 DECEMBRIE 2017**


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


	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Active</b>			
Numerar		196.827	203.758
Conturi la Banca Națională a României	13	802.162	633.383
Instrumente financiare derivate	14	12.177	11.686
Credite și avansuri acordate altor bănci	15	63.137	82.531
Credite și avansuri acordate clienților	16	6.990.363	6.317.771
Titluri disponibile spre vânzare	17	1.572.251	1.343.353
Imobilizări necorporale	18	201.666	213.242
Imobilizări corporale	19	57.992	69.529
Alte active	20	84.615	72.606
Creanțe privind impozitul amânat	12	4.181	11.823
<b>Total active</b>		<u>9.985.371</u>	<u>8.959.682</u>
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	14	53.650	27.275
Depozite ale altor bănci	21	289.982	951.002
Depozite ale clienților	22	7.666.532	6.242.091
Obligațiuni emise	23	309.696	309.295
Alte împrumuturi	24	284.703	217.157
Alte datorii	25	146.792	112.060
<b>Total datorii</b>		<u>8.751.355</u>	<u>7.858.880</u>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	26	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	27	59.207	48.914
Rezultat reportat		(33.278)	(156.199)
<b>Capitaluri proprii</b>		<u>1.234.016</u>	<u>1.100.802</u>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<u>9.985.371</u>	<u>8.959.682</u>



Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 75 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 16 martie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
 Ufuk Tandoğan  
 Director General



  
 Luminița Cioacă  
 Director General Adjunct  
 Financiar și Contabilitate

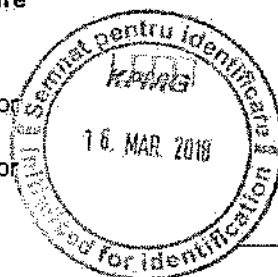
Notele de la paginile 7 la 75 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**GARANTI BANK S.A.**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
Profitul/ (Pierdere) înainte de impozitare:		136.742	(38.504)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere, amortizare și pierderi din depreciere	11,18,19	30.584	28.765
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	9	(44.614)	(55.563)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(27.850)	(41.735)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	24.364	26.655
Pierdere/ (Câștigul) neta din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	9,11	561	(213)
Pierdere netă din deprecierea portofoliului de credite	10	57.085	232.677
Pierdere netă din deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	11	301	11.137
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(23.013)	(20.046)
<b>Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datorilor din exploatare</b>		154.160	143.173
<b>Variația activelor din exploatare</b>			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(32.956)	(12.486)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(740.814)	(386.698)
Creșterea netă a altor active		(11.769)	(37)
<b>Variația netă totală a activelor din exploatare</b>		(785.539)	(399.221)
<b>Variația datorilor din exploatare</b>			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(659.130)	(1.084.348)
Creșterea netă a depozitelor clienței		1.428.474	512.035
Creșterea netă a altor datorii		68.464	31.641
<b>Variația netă totală a datorilor din exploatare</b>		837.808	(540.672)
Impozit pe profit plătit		(4.324)	-
<b>Flux de numerar din/ (utilizat în) activitatea de exploatare</b>		202.105	(796.720)



**GARANTI BANK S.A.**

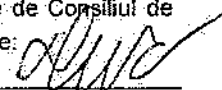
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	Anul încheiat fa 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
<b>Flux de numerar din activitatea de Investiții</b>			
Achiziții de titluri	17	(737.901)	(606.740)
Vânzări și răscumpărări de titluri	17	613.106	705.747
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(8.504)	(23.008)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		95	224
<b>Fluxuri de numerar (utilizat în)/ din activitatea de investiții</b>		<b>(133.204)</b>	<b>76.223</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de finanțare</b>			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.681)	(2.640)
Majorare de capital social	26	-	100.747
Rambursări nete din emisiunea de obligațiuni		(16.410)	(16.410)
Scăderea netă a datoriilor privind leasingul financiar		(4.065)	(1.016)
Încasări/(Rambursări) nete de împrumuturi și contracte repo		64.286	(138.668)
<b>Flux de numerar din/ (utilizat în) activitatea de finanțare</b>		<b>41.130</b>	<b>(57.987)</b>
<b>Creșterea/ (Scăderea) soldului de numerar și echivalentelor de numerar</b>		<b>110.031</b>	<b>(778.484)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	28	899.759	1.678.304
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(533)	(61)
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>28</b>	<b>1.009.257</b>	<b>899.759</b>
<b>Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:</b>			
Dobânzi încasate		345.162	426.274
Dobânzi plătite		47.157	51.241
Dividende primite		11	5

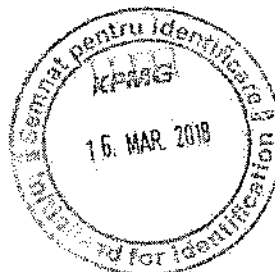
Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 75 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 16 martie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Ufuk Tandogan  
Director General



  
Luminița Cioacă  
Director General Adjunct  
Financiar și Contabilitate

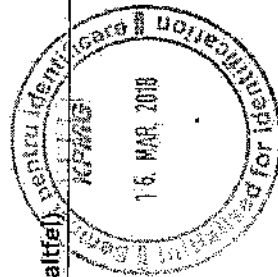
Notele de la paginile 7 la 75 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**GARANTJ BANK S.A.**

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	1.107.340	62.026	(117.695)	1.051.671
Rezultat global total aferent anului	-	-	(38.504)	(38.504)
Pierderea anului	-	-	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit</b>	-	(13.112)	-	(13.112)
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(13.112)	(38.504)	(51.616)
<b>Rezultat global total aferent anului, net de impozit</b>	-	-	-	-
<b>Tranzacții cu acționarii</b>	100.747	-	-	100.747
Majorarea capitalului social în numerar	1.208.087	48.914	(156.199)	1.100.802
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	1.208.087	48.914	(156.199)	1.100.802
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	-	-	129.758	129.758
Rezultat global total aferent anului	-	-	-	-
Profitul anului	-	-	129.758	129.758
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit</b>	-	3.456	-	3.456
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	3.456	-	3.456
<b>Rezultat global total aferent anului, net de impozit</b>	-	-	129.758	133.214
<b>Tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	-
Constituire rezervă legală	-	6.837	(6.837)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	1.208.087	59.207	(33.278)	1.234.016

Notele de la paginile 7 la 76 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE**

Garanti Bank SA ("Banca") a fost înmatriculată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009. Banca nu a desfășurat activități bancare până în mai 2010, atunci când a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activă pe piața din România din 1998.

Pe 29 iunie 2010 numele Băncii a fost schimbat în Garanti Bank SA.

În data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Bank SA a aprobat fuziunea prin absorbție dintre Bancă (societate absorbantă) și Domenia Credit IFN SA (societate absorbită), o companie din grup cu același acționariat. Domenia Credit IFN SA a avut ca domeniu principal de activitate finanțarea pe termen lung pentru achiziția, construcția, renovarea și refinanțarea de bunuri imobiliare rezidențiale, cu precădere către persoane fizice. Ca urmare a aprobărilor primite de la Banca Națională a României și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

În luna mai 2014, Banca a emis obligațiuni neconvertibile (Nota 23) listate la Bursa de Valori București cu simbolul GBR19 și ISIN ROGABRDBC011.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și avea 1.012 de angajați la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 1.065). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 78 de agenții (31 decembrie 2016: 84) din România.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 numele și sediul social al Băncii erau:

Garanti Bank SA  
Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5,  
Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6,  
Sector 2, București, România.

Adunarea Generală a Acționarilor este autoritatea cu cel mai înalt rang, urmată de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Direcție. Componenta Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2017 era:

Ali Fuat Erbil	Președinte
Gokhan Erün	Membru (*)
Mahmut Akten	Membru
Betul Ebru Edin	Membru
Ali Temel	Membru
Cemal Onaran	Membru
Ufuk Tandoğan	Membru
Muammer Cüneyt Sezgin	Membru independent
Javier Bernal Dionis	Membru

(\*) În anul 2018, dl. Gokhan Erün a demisionat din funcția de membru al Consiliului de Administrație.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2017 și 2016, Banca Mamă era controlată de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA („BBVA”). Situațiile financiare consolidate ale BBVA, care este cel mai mare grup de entități din care face parte Banca în calitate de filială, pot fi obținute la [www.BBVA.com](http://www.BBVA.com).

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE**

**2.1. Declarație de conformitate**

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

Aceste situații financiare sunt întocmite și 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 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2018.

**2.2. Baza de măsurare**

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

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

**2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare**

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei (RON), aceasta reprezentând și moneda funcțională a Băncii. Exceptând cazurile indicate, informațiile financiare sunt prezentate în mii lei cu rotunjire până la cea mai apropiată mie.

**2.4. Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificativ și, de asemenea, solicită Conducerei Băncii să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Zonele în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate, sau zonele în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt descrise în Nota 5. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale Conducerii Băncii despre evenimentele și întâmplările curente, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

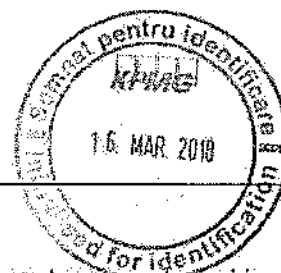




GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile folosite în întocmirea acestor situații financiare sunt enumerate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toate perioadele prezentate.

**3.1. Schimbări în politicile contabile**

**Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă**

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

- Amendamente la IAS 7 "Situația fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare, adoptate de UE pe 6 noiembrie 2017 (în vigoare de la 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate, adoptate de UE pe 6 noiembrie 2017 (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina înconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 în vigoare începând cu 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018).

**Modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE dar neintrate încă în vigoare**

La data semnării situațiilor financiare, erau în discuție următoarele modificări ale standardelor existente, emise de IASB și adoptate de UE nefiind încă intrate în vigoare:

- IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții și Clarificări privind IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; se permite aplicarea anterioară acestei date);
- IFRS 9 Instrumente financiare (2014) (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; se va aplica retrospectiv, cu unele excepții. Retratarea perioadelor anterioare nu este necesară și este permisă numai în cazul în care informațiile sunt disponibile fără utilizarea unei interpretări retroactive);  
Se permite aplicarea anterioară acestei date, însă Banca a decis să nu adopte în avans acest standard, și va începe să îl aplice începând cu 1 ianuarie 2018;
- IFRS 16 Leasing (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019; se permite aplicarea anterioară acestei date dacă entitatea aplică și IFRS 15);
- Îmbunătățiri anuale aduse IFRS ciclul 2014-2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018 cu excepția modificărilor IFRS 12 care se vor aplica pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2017).

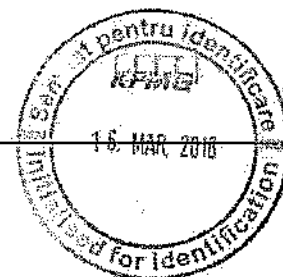
**Standarde noi și amendamente la standardele existente, emise de către IASB, dar încă neadoptate de către UE**

În prezent, IFRS așa cum sunt adoptate de către UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și noi interpretări, ce nu au fost aprobate pentru utilizare până la data de 16 martie 2018:

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație (Comisia Europeană a decis să amâne aprobarea pe o perioadă nedeterminată);

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## 3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

- IFRIC 22 Tranzacțiile în valuta și contraprestația achitată în avans (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; se permite aplicarea anterioară acestei date);
- IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019; se permite aplicarea anterioară acestei date);
- Amendamente aduse IFRS 2: Clasificarea și Evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; aplicabil prospectiv, se permite aplicarea anterioară acestei date);
- Amendamente aduse IAS 40 Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018; se permite aplicarea anterioară acestei date);
- Amendamente aduse IFRS 9: Plăți în avans cu compensare negativă (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019);
- Îmbunătățiri anuale aduse IFRS Ciclul 2015-2017 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 19: Beneficiile angajaților (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019).

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2017. Conducerea Băncii nu anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii cu excepția IFRS 9 și IFRS 16, așa cum este prezentat mai jos.

## (a) IFRS 9 Instrumente financiare

Pe baza evaluărilor efectuate până în prezent, impactul net total estimat al adoptării IFRS 9 asupra soldului inițial al capitalurilor proprii ale Băncii la 1 ianuarie 2018 este de aproximativ 39 milioane lei, reprezentând diferența netă de impozit între pierderile de credit estimate calculate în conformitate cu IFRS 9 și pierderile din depreciere calculate în conformitate cu IAS 39 pentru următoarele elemente:

31-Dec-17	Impact brut	Impozit	Impact net în on Rezultat reportat
Conturi la Banca Națională a României	64	(10)	54
Credite și avansuri acordate altor bănci	10	(2)	8
Credite și avansuri acordate clienților	41.065	(6.570)	34.495
Titluri de creanță	188	(30)	158
Angajamente de credit	4.188	(670)	3.518
Total	45.515	(7.282)	38.233

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, deprecierea, derecunoașterea și contabilitatea generală a instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor. Acest standard înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare.

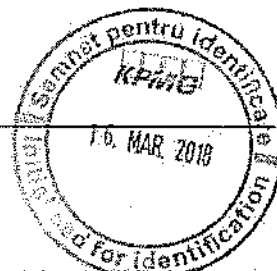
## Clasificare și evaluare:

IFRS 9 introduce o nouă abordare pentru clasificarea activelor financiare; aceasta conținând trei categorii principale de clasificare pentru activele financiare: evaluate la cost amortizat, la valoare justă prin rezultatul global (FVOCI) și la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL). Standardul elimină categoriile IAS 39 deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și împrumuturi și creanțe.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)**

Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat dacă îndeplinește următoarele condiții și nu este desemnat ca fiind FVTPL:

- este utilizat în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și
- condițiile sale contractuale dau naștere, la date specificate, la fluxuri de trezorerie care reprezintă exclusiv plăți de capital și dobânzi (SPPI) din principalul rămas.

Un activ financiar poate fi evaluat la FVOCI dacă îndeplinește următoarele condiții și nu este desemnat ca la FVTPL:

- este utilizat în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractate, cât și prin vânzarea activului financiar și
- condițiile sale contractuale dau naștere, la date specificate, la fluxuri de trezorerie care reprezintă exclusiv plăți de capital și dobânzi (SPPI) din principalul rămas.

Toate activele neclasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la FVOCI așa cum este descris mai sus sunt măsurate la FVTPL. În plus, la recunoașterea inițială, Banca poate desemna în mod irevocabil un activ financiar care în mod normal întrunește cerințele pentru evaluarea la costul amortizat sau la FVOCI, să fie evaluat la FVTPL, în cazul în care acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ neconcordanțele contabile ce pot apărea.

Activele financiare deținute în scopul tranzacționării și cele care sunt administrate și ale căror performanțe sunt evaluate pe baza valorii juste vor fi evaluate la FVTPL deoarece nu sunt deținute pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale și nici nu sunt deținute atât pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru a vinde active financiare.

Pe baza evaluării efectuate de Bancă, noile cerințe de clasificare nu vor avea un impact semnificativ asupra contabilizării activelor financiare:

- Activele derivate deținute pentru gestionarea riscului, care sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare și evaluate ca FVTPL în conformitate cu IAS 39, vor fi, de asemenea, evaluate la FVTPL în conformitate cu IFRS 9;
- Creditele și avansurile acordate băncilor și clienților clasificate drept împrumuturi și creanțe și evaluate la costul amortizat în conformitate cu IAS 39 vor fi, de asemenea, în general, evaluate și la costul amortizat în conformitate cu IFRS 9;
- Titlurile de creanță care sunt clasificate ca disponibile spre vânzare în conformitate cu IAS 39 vor fi, de asemenea, evaluate la FVOCI în conformitate cu IFRS 9;
- Titlurile de participație clasificate ca disponibile spre vânzare în conformitate cu IAS 39 vor fi desemnate ca la FVOCI la 1 ianuarie 2018.

IFRS 9 menține în mare măsură cerințele existente din IAS 39 pentru clasificarea pasivelor financiare.

**Deprecierea:**

Standardul IFRS 9 înlocuiește modelul "pierderilor întâmplare" din IAS 39 cu un model anticipativ al "pierderilor de credit estimate" (ECL). Acesta va conduce la recunoașterea mai devreme a pierderilor din credite, deoarece nu va mai fi adecvat ca entitățile să aștepte ca un eveniment de pierdere aibă loc înainte de recunoașterea pierderii. Noul model necesită o judecată considerabilă cu privire la modul în care schimbările factorilor economici afectează ECL, determinat pe baza probabilității ponderate. Noul model de depreciere se aplică activelor financiare evaluate la costul amortizat sau FVOCI, cu excepția titlurilor de participație.

Conform IFRS 9, pierderile de credit se evaluează pe una dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: care rezultă din posibile evenimente ce au loc în decurs de 12 luni de la data raportării;
- ECL pe întreaga durată de viață: care rezultă din toate evenimentele posibile în raport cu durata de viață preconizată a unui instrument financiar.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)**

În cadrul acestei abordări, Banca trebuie să stabilească dacă activul financiar se află într-una din următoarele trei etape pentru a determina atât valoarea ECL pe care o recunoaște, cât și modul în care trebuie recunoscute veniturile din dobânzi.

- Etapa 1: atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Banca recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar înainte de ajustarea pentru ECL).
- Etapa 2: atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- Etapa 3: atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de pierdere în conformitate cu modelul IAS 39. Pentru aceste active financiare, Banca recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe o bază netă (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar minus ECL).

Depreciate la recunoașterea inițială: sunt active financiare care sunt depreciate la momentul recunoașterii inițiale (parte a Etapei 3).

*Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:*

La momentul aplicării inițiale a IFRS 9, entitățile pot alege ca politică contabilă continuarea aplicării cerințelor contabilității de acoperire împotriva riscurilor conform IAS 39 în locul cerințelor din IFRS 9. Banca a ales să aplice cerințele existente din IAS 39.

*Informații de furnizat:*

IFRS 9 necesită prezentarea de informații extinse noi, în special privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de credit și ECL.

Pe baza evaluărilor efectuate de Bancă, expunerile la riscul de creditare la 31 decembrie 2017, clasificate în conformitate cu IFRS 9, sunt prezentate mai jos:



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)**

31-Dec-17	Expunere la riscul de creditare				Pierderile de credit estimate - IFRS 9				Diferența (IFRS 9 vs. IAS 39)
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Depr. la rec. inițială	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Depr. la rec. inițială	
Conturi la Banca Națională a României	802.162	-	-	-	64	-	-	-	64
Credite și avansuri acordate băncilor	62.444	693	-	-	10	-	-	-	10
Credite și avansuri acordate clienților:									
- companii	2.140.855	62.175	16.683	74.249	14.446	5.273	8.765	36.462	4.182
- întreprinderi mici	1.167.158	123.656	129.532	87.408	6.436	5.610	65.498	37.261	7.717
- retail cu garanții	1.449.330	1.000.029	127.934	34.539	237	23.777	68.246	14.806	30.092
- retail fără garanții	766.144	54.106	8.477	6.476	1.735	3.123	5.748	2.030	(926)
<b>Total</b>	<b>5.523.487</b>	<b>1.239.966</b>	<b>282.626</b>	<b>202.672</b>	<b>22.854</b>	<b>37.783</b>	<b>148.257</b>	<b>90.559</b>	<b>41.065</b>
Titluri de creanță	1.565.631	-	-	-	188	-	-	-	188
Angajamente de credit:									
- companii	1.263.051	51.182	89	-	2.256	44	-	-	1.997
- întreprinderi mici	277.274	5.666	600	-	98	-	-	-	18
- retail fără garanții	607.304	9.468	3.069	3	812	208	1.301	-	2.321
- bănci	229.271	-	-	-	81	-	-	-	(148)
<b>Total</b>	<b>2.376.900</b>	<b>66.316</b>	<b>3.758</b>	<b>3</b>	<b>3.247</b>	<b>252</b>	<b>1.301</b>	<b>-</b>	<b>4.188</b>
<b>Total</b>	<b>10.330.624</b>	<b>1.306.975</b>	<b>286.384</b>	<b>202.675</b>	<b>26.363</b>	<b>38.035</b>	<b>149.558</b>	<b>90.559</b>	<b>45.515</b>

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

(b) IFRS 16 Leasing

Este de așteptat ca noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece acesta necesită recunoașterea în situațiile financiare a activelor și pasivelor aferente contractelor de leasing operațional pentru care Banca acționează ca locatar, în valoare de aproximativ 58,7 milioane lei (Nota 31).

3.2. Combinări de întreprinderi prin metoda achiziției

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției la data achiziției, reprezentând data la care controlul este transferat către Bancă. Controlul este capacitatea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități în scopul de a obține beneficii din activitățile acesteia. Banca calculează valoarea fondului comercial ca fiind valoarea justă a contravalorii transferate minus valoarea justă a activelor nete și pasivelor identificabile dobândite la data achiziției.

3.3. Combinări de întreprinderi aflate sub control comun

Combinările de întreprinderi care decurg din transferurile de control asupra entităților ce se află sub acționariat comun sunt contabilizate ca și când achiziția ar fi avut loc la începutul primei perioade comparative prezentate; în acest scop, comparativele sunt retratate. Activele și pasivele achiziționate sunt recunoscute la valoarea contabilă recunoscută anterior în situațiile financiare consolidate ale acționarului ce controlează entitățile.

3.4. Conversia în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Diferențele de conversie rezultate din încheierea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină folosind ratele de schimb de sfârșit de an sunt evidențiate în contul de profit și pierdere.

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denominate în monedă străină clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt analizate separat: diferențe de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlurilor și alte modificări în valoarea titlurilor respective. Diferențele de conversie aferente modificării costului amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, iar celelalte modificări sunt recunoscute în rezultatul global.

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR	1:RON 4,6597	1:RON 4,5411
USD	1:RON 3,8915	1:RON 4,3033

3.5. Instrumente financiare

(a) Clasificare

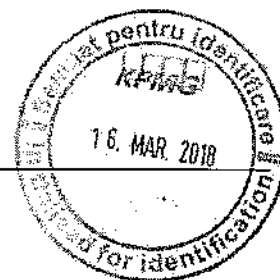
Banca își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii: active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, credite și creanțe, investiții deținute până la scadență și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea activelor sale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

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

Această categorie cuprinde două subcategorii: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt. În prezent Banca nu are active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

Instrumentele derivate deținute pentru gestionarea riscurilor sunt clasificate ca deținute pentru tranzacționare. Valoarea instrumentelor derivate a căror valoare justă este pozitivă sunt raportate ca active financiare deținute pentru tranzacționare. Pe parcursul anilor 2017 și 2016, Banca nu avea alte instrumente clasificate ca fiind active financiare deținute pentru tranzacționare.

(ii) *Credite și creanțe*

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

(iii) *Investiții deținute până la scadență ("HTM")*

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe și care nu se încadrează în definiția de „Credite și Creanțe”, pe care Conducerea Băncii are intenția fermă și posibilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. Pe parcursul anilor 2017 și 2016, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

(iv) *Active financiare disponibile spre vânzare ("AFS")*

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

(b) *Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială*

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

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

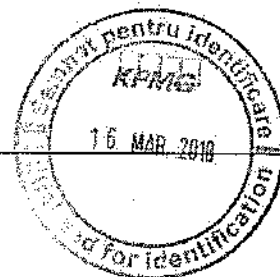
(c) *Evaluare ulterioară*

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

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.5. Instrumente financiare (continuare)**

**(d) Evaluarea la cost amortizat**

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

**(e) Principiile evaluării la valoarea justă**

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

Prin urmare, este măsurată cu ajutorul prețurilor cotate pe piață la data situațiilor financiare fără nici o deducere a costurilor de tranzacție. Dacă nici o cotație de piață nu este disponibilă, valoarea justă a unui instrument este estimată folosind piața disponibilă și metodologiile de evaluare adecvate.

Cu toate acestea, judecata este neapărat necesară pentru interpretarea datelor din piață pentru a determina estimarea valorii juste. În consecință, estimările făcute nu sunt neapărat indicative pentru sumele care ar putea fi obținute din tranzacțiile efectuate pe piață.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

**(f) Contabilizarea la data decontării**

Activele financiare AFS sunt recunoscute în conturi din afara bilanțului între data tranzacționării și data decontării. Pe parcursul perioadei dintre data tranzacției și data decontării, orice schimbare a valorii juste a activelor este recunoscută direct în situația rezultatului global.

**3.6. Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situațiile financiare atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

**3.7. Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor**

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

Cele mai bune dovezi privind valoarea justă a unui instrument derivat la recunoașterea inițială sunt reprezentate de prețul tranzacției (de exemplu valoarea justă a sumei achitate sau primite), cu excepția cazurilor în care valoarea justă a instrumentului respectiv este evidențiată prin compararea cu alte tranzacții curente de pe piață pentru același instrument (de exemplu fără modificare sau prezentare sub o altă formă), sau pe baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ date de pe piețele analizate. Atunci când există astfel de dovezi, Banca recunoaște profitul imediat în ziua 1. Instrumentele derivate includ contracte încheiate cu terți și cu Banca Mamă.

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și părțile sale afiliate le-ar primi sau plăti pentru a rezilia contractele la data situațiilor financiare, ținând cont de condițiile actuale ale pieței și de bonitatea actuală a contrapartidelor.



GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.7. Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor (cont.)**

Anumite instrumente derivate, încorporate în alte instrumente financiare, precum opțiunea de conversie într-o obligațiune convertibilă, sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci când caracteristicile și riscurile economice ale acestora nu sunt în strânsă legătură cu cele ale contractului de bază, iar acesta din urmă nu este înregistrat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Aceste instrumente derivate încorporate sunt evaluate la valoarea justă, modificările de valoare justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Banca nu a identificat instrumente derivate încorporate care să necesite separare în cursul perioadei raportate.

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

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

Banca nu a desemnat nici un instrument derivat ca un instrument de acoperire a riscurilor pe parcursul anilor 2017 și 2016 și nu a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor. În consecință, toate câștigurile sau pierderile din instrumente financiare derivate au fost recunoscute în contul de profit și pierdere.

**3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi**

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

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

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

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

Efectul ajustării dobânzii pentru activele depreciate („unwinding”) este recunoscut ca o reducere a cheltuielii cu deprecierea și o reducere a veniturilor din dobânzi. În cazul în care într-o perioadă ulterioară activul nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi anterior nerecunoscute se înregistrează în perioada curentă. Dobânda acumulată aferentă activelor depreciate ca urmare a efectului de „unwinding” este recunoscută ca o reducere a costului amortizat al creditelor și avansurilor acordate clienței și ca o reducere a pierderilor din depreciere.

**3.9. Venituri din speze și comisioane**

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza principiului contabilității de angajament în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere sunt deferate și recunoscute ca ajustări ale ratei efective a dobânzii creditului.

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

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.10. Venitul net din tranzacționare**

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datorile tranzacționabile, instrumente derivate deținute în scopul managementului riscului și active și datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Venitul net din tranzacționare include modificările de valoare justă realizate și nerealizate; dobânzi, diferențe de conversie valutară aferente acestor instrumente, câștigurile sau pierderile din tranzacțiile de schimb valutar și efectul provenit din reevaluarea activelor și pasivelor exprimate în valută.

**3.11. Dividende**

*(a) Venituri din dividende*

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri, iar intrarea viitoare de numerar este probabilă.

*(a) Dividendele de plătit*

Banca poate declara și plăti dividende către acționarii săi atunci când pierderile reportate sunt acoperite în întregime.

**3.12. Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare**

Titlurile vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („titluri date în pensie livrată” – „repo”) sunt clasificate în situațiile financiare ca active gajate atunci când cesionarul are dreptul prin contract sau reglementări să vândă sau să re-gajeze garanția; obligația contrapartidei este inclusă în alte împrumuturi.

Titlurile primite în pensie livrată („reverse repo”) sunt înregistrate în categoria credite și avansuri acordate băncilor sau clienților, după caz. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este înregistrată pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda dobânzii efective. Titlurile de valoare plasate la contrapartide sunt reflectate, de asemenea, în situațiile financiare.

**3.13. Deprecierea activelor financiare**

*(a) Active evaluate la cost amortizat*

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

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

- întârzieri contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente de mai mult de 90 de zile;
- debitorul și /-sau garantul ipotecar au trimis notificare pentru "dare în plata";
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă i s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plata mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia;
- clienții pentru care s-au început proceduri legale (executare silită declanșată de Bancă și /-sau faliment);
- clienții aflați în stare de insolvență sau alt tip de reorganizare judiciară, atât retail, cât și firme;
- clienți cu fraude sau debitorul este decedat;
- inițierea de către terți a procedurilor legale (executarea silită, insolvență, reorganizarea) care, prin natura lor, anticipează efectele negative asupra capacității de rambursare a debitorului;
- alte evenimente semnificative care afectează sau ar putea afecta capacitatea împrumutatului de a rambursa toate sumele contractuale;
- dificultăți financiare semnificative.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

Perioada estimată între momentul în care are loc pierderea și momentul identificării acesteia este determinată de către Conducere pentru fiecare categorie de portofoliu în parte. Pentru portofoliile performante fără restructurare, această perioadă este de 6 luni, iar pentru restul portofoliilor, perioada este de 12 luni. În primă fază, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual și colectiv, pentru active financiare care nu sunt semnificative la nivel individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat la nivel individual, fie că este semnificativ sau nu, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de creditare similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere. Valoarea pierderii este evaluată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata inițială efectivă a dobânzii pentru activul financiar respectiv.

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

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

În scopul evaluării colective pentru identificarea deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza încadrării în intervale de zile restante, de tipului produsului și tipului expunerii – performanță, restructurată săi neperformanță). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare aferente grupurilor de astfel de active, fiind elocvente în ceea ce privește capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali aferenți activelor evaluate.

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierei sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii și pe baza experienței anterioare privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele ale Băncii.

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

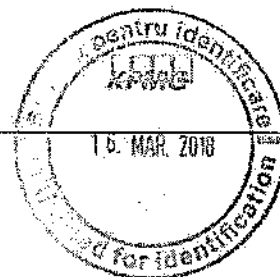
Estimările privind modificările fluxurilor de numerar viitoare pentru grupe de active trebuie să reflecte și să fie consecvente cu modificările de informații cuantificabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificări privind rata șomajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori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

În momentul în care un credit este considerat nerecuperabil, acesta este scos în afara bilanțului împreună cu provizionul pentru depreciere aferent. Scoaterea în afara bilanțului are loc după efectuarea procedurilor legale (inclusiv proceduri juridice) și doar atunci când valoarea pierderii este cunoscută. În conformitate cu reglementările actuale, băncile pot să scoată în afara bilanțului credite, garantate sau negarantate, cu serviciul datoriei mai mare de 360 zile pentru care nu au început procedurile de executare silită sau serviciul datoriei mai mare de 180 zile și neacoperite de garanții reale, acoperite integral cu provizioane și care sunt considerate nerecuperabile.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)**

Astfel de credite sunt scoase în afara bilanțului și continua să fie monitorizate până la epuizarea tuturor procedurilor legale în vederea recuperării sumelor. Recuperările ulterioare aferente acestor credite sunt prezentate ca reduceri ale cheltuielilor cu provizioane pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse pierderea din deprecierea creditelor.

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

*(b) Active clasificate ca disponibile spre vânzare*

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

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

*(c) Credite renegotiate*

În această categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesii, care nu ar fi fost făcute în condiții normale. În cursul anului 2016, Banca a adoptat perioada de proba pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default.

**3.14. Imobilizări necorporale**

*Recunoaștere și evaluare*

Fondul comercial reprezintă surplusul costului de achiziție față de valoarea justă a activelor nete identificabile ale afacerii transferate, la data transferului. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și este contabilizat la cost minus depreciere cumulată.

Marca și drepturile de utilizare a relațiilor cu clienții dobândite prin combinarea de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Ambele sunt contabilizate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Amortizarea este calculată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă.

Sistemele informatice și licențele achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a dobândi și pentru a aduce în stare de funcționare sistemele informatice respective. Costurile asociate cu întreținerea sistemelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

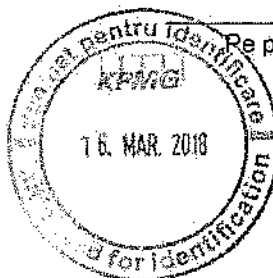
**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.14. Imobilizări necorporale (continuare)**

*Amortizare*

Actiunile necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe perioada vieții lor utile, după cum urmează:

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
Sisteme informatice și Licențe	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Alte imobilizări necorporale	1-3
Marca	15
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	10



**3.15. Clădiri, instalații și echipamente**

*Recunoaștere și evaluare*

Clădirile și vehiculele sunt contabilizate la cost minus depreciere cumulată.

Cheltuielile cu reparațiile și renovările sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor, instalațiilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Căștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor contabilă la data vânzării și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

*Depreciere*

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea altor clădiri, instalații și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață utilă a acestora.

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
Clădiri	50
Echipamente de birou, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	Pe durata contractului de închiriere

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, de fiecare dată la data raportării.

**3.16. Deprecierea activelor nefinanciare**

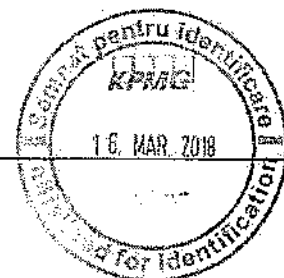
Actiunile care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Actiunile ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în echivalentul sumei cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Actiunile nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.16. Deprecierea activelor nefinanciare (continuare)**

Pierderea din deprecierea fondului comercial nu este reversată. În ceea ce privește alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a observa dacă există indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. Pierderea din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii recuperabile. Pierderea din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

**3.17. Datoriile privind leasingul financiar și operațional**

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

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

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

**3.18. Numerar și echivalente de numerar**

Referitor la situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind: numerar în casierie, titluri, credite și avansuri acordate băncilor, depozite colaterale la bănci, active financiare foarte lichide, cu scadența inițială de mai puțin de 3 luni, precum soldurile ne-restricționate cu băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii.

**3.19. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute dacă, drept urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod rezonabil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru stingerea obligației.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată brută înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.20. Contracte de garanție financiară**

Contractele de garanție financiară sunt contractele care stipulează ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa debitorului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuțurilor, descoperirilor de cont și a altor facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă de la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile Băncii ca urmare a acestor garanții sunt evaluate la maximum dintre evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta o obligație financiară apărută la data raportării. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă estimările Conducerii Băncii.

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

**3.21. Alte angajamente de credit**

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

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

**3.22. Obligații legate de pensii și de alte beneficii post-pensionare**

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj, pentru angajații săi din România. Toți angajații Băncii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Banca nu menține nici un alt plan de pensionare și deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Pana la 31 martie 2017 Banca a dispus de o schemă de beneficii după pensionare, ca și practica informală, care nu a dat naștere la o obligație implicită, prin care fiecare angajat primea cuantumul unui salariu lunar, dacă acesta îndeplinea vârsta de pensionare în serviciul Băncii. Suma era evaluată utilizând metode actuariale iar răspunderea pentru obligația neimplicită era recunoscută în conformitate cu IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente". Banca nu a plătit beneficii post-pensionare sub această schemă de la constituirea sa. În decursul anului 2017, Banca a reanalizat această practică informală și a decis ca aceasta nu va fi formalizată în cadrul politicilor de remunerare și nici nu va mai fi aplicată.

Banca nu are alte obligații de a furniza alte servicii foștilor sau actualilor angajați.

**3.23. Impozitul pe profit**

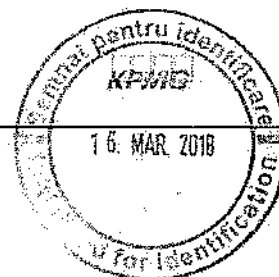
*(a) Impozitul pe profit curent*

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către UE și legislația relevantă privind impozitul pe profit. Legislația fiscală românească se bazează pe ani fiscali încheiați la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent, cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare (parțial sau total) la data raportării.

GARANTI BANK S.A.

**NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.23. Impozitul pe profit (continuare)**

*(b) Impozitul pe profit amânat*

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate, sau care au fost substanțial implementate la data raportării și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat, sau obligația privind impozitul amânat este decontată. Rata de impozitare atât pentru impozitul curent, cât și pentru cel amânat este de 16%.

Diferențele temporare principale provin din deprecierea creditelor, reevaluarea anumitor active, provizioane pentru datorii potențiale, provizioane pentru alte active, provizioane pentru beneficii după pensionare precum și pierderi fiscale reportate.

Impozitul amânat nu este înregistrat în contabilitate dacă acesta apare la recunoașterea inițială a unui activ sau a unei obligații într-o tranzacție, alta decât o achiziție de societate care la data tranzacției nu afectează profitul sau pierderea impozabilă și nici pe cea contabilă.

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare, care sunt trecute în debit sau credit direct în capitaluri proprii, este de asemenea creditat sau debitat direct în capitaluri proprii și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil datorită faptului că diferențele temporare pot fi utilizate.

**3.24. Împrumuturi**

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă netă de costurile de tranzacționare. Împrumuturile sunt înregistrate ulterior la cost amortizat, orice diferență între suma înregistrată inițial și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile includ împrumuturi de la bănci, împrumuturi subordonate și contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”).

**3.25. Capital social și rezerve**

*Capitalul social* este egal cu valoarea nominală a acțiunilor, respectiv cu valoarea capitalului contribuit, a rezervelor din prime și rezervelor încorporate sau alte operațiuni care au dus la modificarea sa.

*Capitalul subscris și vărsat* este înregistrat distinctiv în contabilitate, pe baza documentelor de incorporare ale Băncii și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

*Rezervele legale* sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după impozitare, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezervă legată este deductibilă la calculul impozitului pe profit curent, până la un maxim de 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile cu impozitul pe profit.

În conformitate cu legislația fiscală, atunci când apare o modificare în destinația rezervei legale sau a rezervelor reprezentând facilități fiscale, se vor calcula impozitul pe profit, dobânzii și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

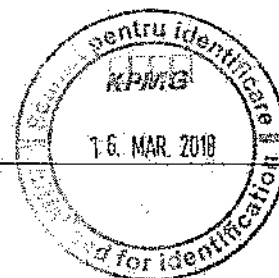
*Rezerva din reevaluare* pentru activele financiare disponibile pentru vânzare reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare la sfârșitul anului.



GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.26. Colaterale redobândite**

Colateralele redobândite sunt recunoscute în momentul în care Banca obține active non-financiare prin intrarea în posesie a unor colaterale ce au fost inițial deținute ca fiind gajuri pentru portofoliul de împrumuturi. Politica Băncii este să determine opțiunea cea mai bună în ceea ce privește utilizarea activului redobândit, dacă acesta va fi utilizat în operațiunile interne sau va fi vândut.

Activele ce vor fi considerate ca fiind utile în operațiunile interne și în scopul activității Băncii sunt transferate în grupa de "imobilizări corporale" relevantă, la valoarea cea mai mică dintre valoarea la care au fost redobândite și valoarea lor contabilă de la momentul în care era gajat inițial. Activele pentru care se decide vânzarea acestora sunt transferate în categoria "alte active" la valoarea la care au fost redobândite la momentul redobândirii, în concordanță cu politica Băncii.

Politica Băncii prevede vânzarea proprietăților redobândite printr-o procedură obișnuită. În perioadele 2017 și 2016 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității proprii desfășurate.

**3.27. Raportarea pe segmente**

Un segment operațional este identificat ca o componentă a Băncii:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate să câștige venituri și să suporte cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale Băncii);
- ale căror rezultate operaționale sunt revizuite periodic de către factorul decizional principal al Băncii în luarea deciziilor cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare discrete.

Un segment operațional se poate angaja în activități de afaceri pentru care nu a obținut încasări. Formatul principal al Băncii pentru raportarea pe segmente se bazează pe segmente de afaceri.

**3.28. Persoane aflate în relații speciale**

Pe baza definiției persoanelor aflate în relații speciale conform IAS 24, Banca a identificat următorul grup de persoane în relații speciale pentru anul curent și cel precedent: societățile grupului BBVA, societățile asociate ale acestora, membrii Consiliului de Administrație, al Comitetului de Direcție, toți Directorii Băncii, precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

**3.28. Comparative**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare**

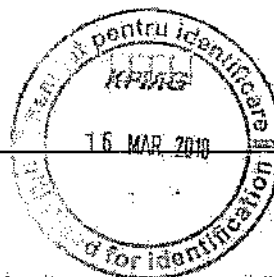
Activitățile Băncii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Asumarea riscului reprezintă elementul principal al activității financiare, iar riscurile operaționale reprezintă o inevitabilă consecință a implicării în acest domeniu. Scopul Băncii este în consecință să atingă un echilibru între risc și randament și să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Băncii.

Politicele Băncii de administrare a riscului sunt desemnate pentru a identifica și analiza aceste riscuri, de a stabili limitele și controalele corespunzătoare ale riscurilor și de a monitoriza riscurile și aderarea la limite prin intermediul sistemelor informaționale sigure și actualizate. Banca își revizuieste periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-o Direcție centrală de Trezorerie (Trezoreria Băncii), prin Direcția de Risc și Aria Credite, conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație.

NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Băncii.

Consiliul de Administrație furnizează principiile scrise pentru întregul management al riscului, precum și politici scrise ce acoperă riscuri specifice, cum sunt riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate. În completare, auditul intern este responsabil pentru verificarea independentă a managementului riscului și a mediului de control. Cele mai importante tipuri de risc sunt: riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

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

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

4.2. Riscul de creditare

(a) *Credite și avansuri acordate*

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

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

Banca clasifică nivelurile de risc de creditare asumat prin stabilirea de limite ale valorii riscului acceptat la nivelul fiecărui debitor, sau grupuri de debitori, la zone geografice sau segmente industriale. Aceste riscuri sunt monitorizate în sistem revolving și sunt supuse uneia sau mai multor verificări anuale. Limitele aferente nivelului de risc de creditare pe produse și sectoare industriale sunt aprobate de Conducerea Băncii.

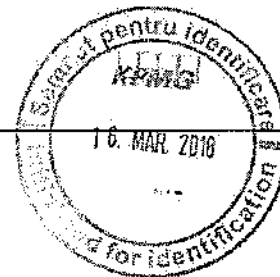
Expunerea cu privire la orice debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată în continuare prin sub-limite ce acoperă expuneri bilanțiere și extra-bilanțiere și limite de risc de livrare zilnică privind elementele comerciale precum contractele forward cu implicații de curs valutar. Expunerile efective privind limitele sunt monitorizate zilnic.

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice a capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut acolo unde este necesar. Expunerea la riscul de creditare este de asemenea, administrată parțial prin obținerea de garanții colaterale, personale și ale companiilor.

În Nota 16 este prezentată împărțirea portofoliului de Credite și avansuri acordate de către Bancă clienților, iar expunerea specifică a Băncii față de Guvernul României și Banca Națională a României este prezentată în Nota 30. Banca nu are expunere geografică față de altă piață în afară de România, care să depășească 10% din activele totale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(b) Titluri de creanță și alte certificate

Pentru titlurile de creanță și alte certificate, Trezoreria Băncii utilizează evaluarea externă, cum este cea făcută de Moody's sau orice echivalent al acesteia, în vederea administrării expunerilor la riscul de creditare. Plasamentele în aceste titluri de valoare și certificate sunt văzute ca o cale de îmbunătățire a calității portofoliului de credit și de menținere a unei surse imediat disponibile pentru a se întruni și cererile de finanțare în același timp.

Alte măsuri specifice de control și micșorare a riscului de credit sunt subliniate mai jos.

(c) Garanții

Banca folosește o gamă de politici și practici de micșorare a riscului de creditare. Cea mai uzuală dintre acestea este folosirea garanțiilor colaterale care este o practică foarte obișnuită. Banca implementează instrucțiuni asupra acceptabilității claselor specifice de garanții, sau micșorarea riscului de creditare. Principalele tipuri de garanții pentru împrumuturi și avansuri sunt:

- Ipoteци asupra proprietăților rezidențiale;
- Gaj asupra activelor companiilor cum sunt sediile, stocurile și conturile de creanțe;
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum sunt titlurile de creanță și capitalurile proprii.

Finanțarea pe termen lung și creditele acordate companiilor sunt în general colateralizate, iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general necolateralizate. De asemenea, pentru a minimiza potențialele pierderi din creditare, Banca încearcă să obțină garanții suplimentare de la contrapartide în momentul în care sunt identificați indicatori de depreciere ai creditelor și avansurilor.

Natura garanțiilor deținute pentru securizarea activelor financiare, altele decât creditele și avansurile, sunt determinate de natura instrumentului. Titlurile de creanță, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile sunt în general nesecurizate, cu excepția împrumuturilor garantate prin active și a instrumentelor similare, care sunt securizate de portofoliile instrumentelor financiare.

(d) Derivativele și riscul de decontare

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivative (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la nivelul sumelor, cât și al perioadelor instrumentelor.

Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezentă a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a căror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivativele constituie numai o mică fracție a contractului, sau la valoarea noțională utilizate pentru a exprima volumul rămas de plată al instrumentelor respective.

Expunerea la riscul de creditare este gestionată ca parte a întregii limite de împrumut cu clienții, împreună cu potențialele expuneri rezultate din mișcările pieței. În general nu sunt obținute garanții sau alte titluri de valoare pentru expunerile la riscul de creditare asupra acestor instrumente, exceptând situația în care Banca cere contrapartidelor depozite ca și garanție.

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

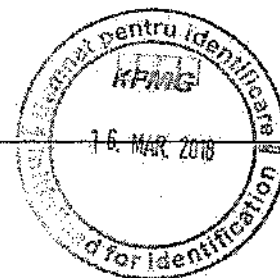
Pentru fiecare contrapartidă, sunt stabilite limite zilnice de decontare pentru a acoperi totalitatea riscurilor de decontare ce reies din tranzacțiile zilnice pe piață ale Băncii.

Politică Băncii este de a încheia contracte de compensare cu entitățile cu care are încheiate contracte de instrumente financiare derivate în conformitate cu reglementările "International Swap Dealers Association" („ISDA"). Sumele de încasat/plătit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente la/depozite de la aceste entități pot cădea sub incidența clauzelor standard de compensare aplicabile în cazurile menționate în cadrul contractelor ISDA.

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.2 Riscul de creditare (continuare)**

*(e) Angajamente de credit*

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile pot fi puse la dispoziția clientului, la cererea acestuia. Scrisorile de garanție și acreditivul standby – care reprezintă angajamente irevocabile, că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu își poate onora obligațiile față de terțe părți – prezintă același risc de creditare ca și împrumuturile. Acreditivul comercial și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Băncii în numele unui client autorizând o terță parte să încaseze rate prin intermediul Băncii, în limita unei sume specificate, conform unor anumite termene și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele de prelungire a creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, scrisorilor de garanție sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei potențiale pierderi în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate diminuată cu valoarea garanțiilor. Valoarea probabilă a pierderii este însă mai mică decât suma totală a angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de prelungire a creditului sunt contingente pentru clienții care păstrează anumite standarde de credit. Banca monitorizează termenul de scadență a angajamentelor de credit datorită faptului că angajamentele pe termen mai lung prezintă în general un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele pe termen mai scurt.

**4.2.1. Expunerea maximă la riscul de creditare**

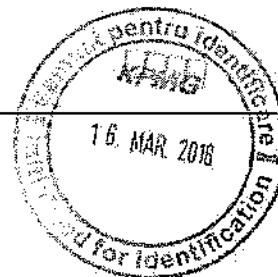
Expunerile la riscul de creditare al activelor bilanțiere și extra-bilanțiere sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	63.137	82.531
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	2.233.198	2.016.061
- întreprinderi mici	1.400.666	1.358.776
- retail cu garanții	2.534.858	2.178.899
- retail fără garanții	821.641	764.035
	<u>6.990.363</u>	<u>6.317.771</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	12.177	11.686
Titluri disponibile pentru vânzare (Nota 17)		
- Titluri de creanță	1.565.631	1.338.321
- Titluri de participație	6.620	5.032
Alte active financiare (Nota 20)	66.901	51.127
Total expunere bilanțieră	<u>8.704.829</u>	<u>7.806.468</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>2.446.977</u>	<u>1.676.822</u>
<b>Total</b>	<u><b>11.151.806</b></u>	<u><b>9.483.290</b></u>

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.1. Expunerea maximă la riscul de creditare (continuare)

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete.

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

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

4.2.2. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate mai jos, după cum urmează:

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	6.528.161	63.137	5.711.580	82.531
Restanțe, dar nedepreciate	283.519	-	326.367	-
Depreciate	437.071	-	662.492	-
Expunere brută	7.248.751	63.137	6.700.439	82.531
Minus: pierderi din depreciere	(258.388)	-	(382.668)	-
Expunere netă	6.990.363	63.137	6.317.771	82.531
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	437.071	-	662.492	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	328.650	-	481.336	-

(a) Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual

Calitatea creditelor incluse în portofoliul de credite și avansuri care nu au restanțe și nu sunt depreciate individual la data de 31 decembrie 2017 și 2016 poate fi evaluată prin referire la sistemul standard al Băncii de evaluare a riscului.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(a) Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual (continuare)

Următoarele informații sunt bazate pe acel sistem:

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad:					
Risc satisfăcător	1.397.204	812.983	1.958.819	764.761	4.933.767
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	784.473	413.799	372.813	23.309	1.594.394
	<u>2.181.677</u>	<u>1.226.782</u>	<u>2.331.632</u>	<u>788.070</u>	<u>6.528.161</u>
31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad:					
Risc satisfăcător	1.006.301	738.744	1.560.725	705.778	4.011.548
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	900.668	368.903	402.736	27.725	1.700.032
	<u>1.906.969</u>	<u>1.107.647</u>	<u>1.963.461</u>	<u>733.503</u>	<u>5.711.580</u>

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

La 31 decembrie 2017 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 63.137 mii lei (2016: 82.531 mii lei), încadrate la gradul de risc satisfăcător.

(b) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate

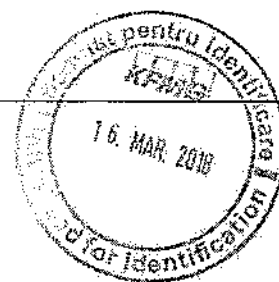
Suma brută a creditelor și avansurilor pe clase de clienți care erau restante, dar nedepreciate a fost după cum urmează:

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	18.218	65.644	103.058	31.145	218.065
Restante între 31- 90 zile	16.162	15.842	28.161	5.289	65.454
<b>Total</b>	<u>34.380</u>	<u>81.486</u>	<u>131.219</u>	<u>36.434</u>	<u>283.519</u>
Valoarea garanției	107.731	174.472	193.392	-	475.595
Pierderi din depreciere	(1.805)	(2.075)	(4.423)	(1.884)	(10.187)

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.2 Riscul de creditare (continuare)**

**4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)**

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

31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	22.579	108.627	87.413	27.283	245.902
Restante între 31- 90 zile	33.037	16.708	25.612	5.108	80.465
<b>Total</b>	<b>55.616</b>	<b>125.335</b>	<b>113.025</b>	<b>32.391</b>	<b>326.367</b>
Valoarea garanțier	120.719	348.642	161.381	-	630.742
Pierderi din depreciere	(1.187)	(2.814)	(3.459)	(1.742)	(9.202)

În baza experienței mai recente, toate creditele ce înregistrează mai puțin de 90 de zile de întârziere nu sunt considerate depreciate, decât dacă există informații concrete indică contrariul.

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

*(c) Credite și avansuri depreciate*

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

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

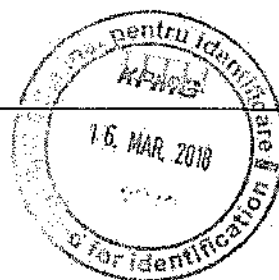
Criteriile utilizate de către Bancă pentru a determina existența unor dovezi obiective de depreciere sunt:

- întârzieri contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente de mai mult de 90 de zile;
- debitorul și / sau garantul ipotecar au trimis notificare pentru "dare în plata";
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă i s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plata mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia,
- clienții pentru care s-au început proceduri legale (executare silită declanșată de Bancă și / sau faliment);
- clienții aflați în stare de insolvență sau alt tip de reorganizare judiciară, atât retail, cât și firme;
- clienți cu fraude sau debitorul este decedat;
- inițierea de către terți a procedurilor legale (executarea silită, insolvență, reorganizarea) care, prin natura lor, anticipează efectele negative asupra capacității de rambursare a debitorului;
- alte evenimente semnificative care afectează sau ar putea afecta capacitatea împrumutatului de a rambursa toate sumele contractuale;
- dificultăți financiare semnificative.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

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

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	77.905	199.486	148.981	10.699	437.071
Valoarea justă a garanțiilor	162.898	364.326	156.402	-	683.626
Pierderi din depreciere	(41.844)	(96.798)	(67.911)	(8.435)	(214.988)
31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	193.815	273.983	184.190	10.504	662.492
Valoarea justă a garanțiilor	380.852	423.167	199.672	-	1.003.691
Pierderi din depreciere	(131.704)	(139.629)	(74.637)	(7.324)	(353.294)

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

În această categorie intră creditele și avansurile acordate clienților ale căror termene de plată au fost renegociate și care nu mai sunt considerate restante și nici depreciate, deoarece numărul minim de plăți efectuate precum și condițiile necesare ce reies din noul scadențar au fost îndeplinite. În cursul anului 2016, Banca a adoptat perioada de probă pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default.

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	30.329	27.808	38.578	4.020	100.735
Valoarea garanției	44.396	59.512	56.674	-	160.582
31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	-	43.550	40.053	4.372	87.975
Valoarea garanției	-	91.566	54.838	-	146.404



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.2 Riscul de creditare (continuare)**

**4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)**

*e) Active redobândite*

La 31 decembrie 2017 Banca a redobândit colaterale în sumă de 12.941 mii lei (2016: 15.618 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active" (Nota 20).

*f) Credite neperformante*

Creditele neperformante sunt definite ca fiind creditele ce îndeplinesc cel puțin unul dintre următoarele criterii: i) au întârzieri la plată mai mari de 90 zile (creditul sau orice altă expunere a aceluiași client); ii) în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau numărul de zile de întârziere de plată.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Credite acordate:		
- companiilor	77.905	193.815
- întreprinderilor mici	199.486	273.983
- retail garantate	148.981	184.190
- retail negarantate	10.699	10.504
Expunere brută	437.071	662.492
Pierderi din depreciere	(214.988)	(353.294)
<b>Expunere netă</b>	<u>222.083</u>	<u>309.198</u>



*g) Garanții*

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

**4.2.3. Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate**

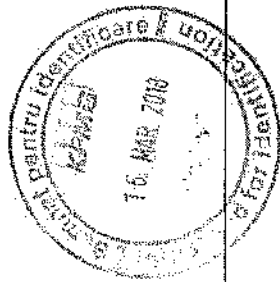
Tabelul următor prezintă o analiză a titlurilor de creanță de către agenția de evaluare a creditului desemnată la 31 decembrie 2017 și 2016, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Ba1	68.948	72.639
Evaluat la Baa3	1.496.683	1.236.005
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evaluat la Ba1	-	4.236
Obligațiuni ale societăților comerciale		
Evaluat la B1	-	25.441
<b>Total (Nota 17)</b>	<u>1.565.631</u>	<u>1.338.321</u>

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.2.3 Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate (continuare)**

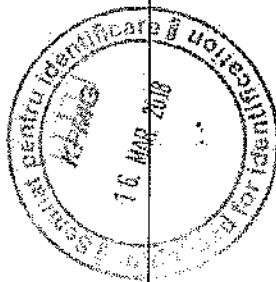
Tabelul următor clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contropartidei.

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate: bancilor	-	-	-	-	-	63.137	-	63.137
Credite și avansuri acordate clienților (net de deprecieri):								
- companii	910.792	-	666.944	6.115	336.777	-	313.570	2.233.198
- întreprinderi mici	900.757	-	121.091	41.830	177.876	-	159.112	1.400.666
- retail garantate	-	2.534.858	-	-	-	-	-	2.534.858
- retail negarantate	-	821.641	-	-	-	-	-	821.641
Active deținute în scopul tranzacționării:								
- Instrumente financiare derivate	306	-	-	-	-	11.871	-	12.177
Active disponibile spre vânzare:								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.565.631	-	1.565.631
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	6.620	6.620
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	66.901	66.901
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>1.811.855</b>	<b>3.356.499</b>	<b>788.035</b>	<b>47.945</b>	<b>513.653</b>	<b>1.640.639</b>	<b>546.203</b>	<b>8.704.829</b>

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.3 Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate (continuare)

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	82.531	-	82.531
Credite și avansuri acordate clienților (net de deprecieri):								
- companii	896.869	-	537.104	7.760	327.991	-	246.337	2.016.061
- întreprinderi mici	824.074	-	131.378	56.218	177.981	-	169.125	1.358.776
- retail garantate	-	2.178.899	-	-	-	-	-	2.178.899
- retail negaranțate	-	764.035	-	-	-	-	-	764.035
Active deținute în scopul tranzacționării:								
- Instrumente financiare derivate	423	-	-	-	-	11.263	-	11.686
Active disponibile spre vânzare:								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.338.321	-	1.338.321
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	5.032	5.032
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	51.127	51.127
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>1.721.366</b>	<b>2.942.934</b>	<b>668.482</b>	<b>63.978</b>	<b>505.972</b>	<b>1.432.115</b>	<b>471.621</b>	<b>7.806.468</b>

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.3. Riscul de piață**

Banca se expune la riscul de piață, care reprezintă riscul ca valoarea justă, sau înrăirile viitoare de numerar ale unui instrument financiar să fluctueze în urma modificărilor prețurilor pieței. Riscul de piață rezultă din pozițiile deschise ale ratei dobânzii, ale cursului valutar și capitalurilor proprii, toate acestea fiind expuse la mișcările generale și specifice ale pieței și la modificările nivelului de volatilitate a ratelor sau prețurilor pieței, cum ar fi rata dobânzii, ecartul de curs, cursul valutar și prețurile capitalurilor proprii. Banca clasifică expunerile la riscul de piață în portofolii tranzacționabile sau netranzacționabile.

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

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

Portofoliile netranzacționabile rezultă în principal din managementul ratei dobânzii pentru activele și pasivele bancare generate în relație cu clienți persoane fizice și juridice. Portofoliile netranzacționabile conțin, de asemenea, elemente de risc valutar și risc de capital aferente titlurilor disponibile spre vânzare ale Băncii.

*(a) Analiza sensibilității*

**Parametrii de calcul ai sensibilității**

*Sensitivitatea față de rata dobânzii:* tabelul de mai jos sumarizează impactul mișcării paralele a curbei profitabilității raportată la contul de profit și pierdere și la rezultatul global ale Băncii prin aplicarea unei mișcări de 100 puncte procentuale la modelul de sensibilitate la rata dobânzii. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anii anteriori, precum și analizele și prognozele Ariei Risc a Băncii, se apreciază că  $\pm 100$  puncte procentuale de bază reprezintă o estimare rezonabilă a mișcării ratei dobânzii.

*Sensitivitatea față de cursul valutar:* tabelul de mai jos sumarizează impactul modificării cu 10% a valorii leului față de alte monede, asupra contului de profit și pierdere și rezultatului global al Băncii. Acest impact s-a calculat prin aplicarea acestei modificări asupra instrumentelor financiare în monedă străină deținute de către Bancă la 31 decembrie.

La 31 decembrie 2017, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 100 puncte procentuale de bază mai mare/mică, celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 29.640 mii lei (2016: mai mare/mic cu 14.188 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 109.616 mii lei (2016: mai mic/mare cu 102.882 mii lei).

La 31 decembrie 2017, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciaț cu 10% în raport cu valutele forte (iar celelalte variabile fiind menținute constante) profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 1.010 mii lei (2016: mai mic/mare cu 235 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.



GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de piață (continuare)

(a) Analiza sensibilității (continuare)

	Total sensibilitate	Sensibilitatea contului de profit și pierdere	Sensibilitatea altor elemente ale rezultatului global
31 decembrie 2017			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(79.976)	29.640	(109.616)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de monede străine	(1.010)	(1.010)	-
31 decembrie 2016			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(88.694)	14.188	(102.882)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de monede străine	(235)	(235)	-

(b) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 Decembrie 2017 și la 31 Decembrie 2016. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.3. Riscul de piață (continuare)**

(b) *Riscul de rată a dobânzii*

La 31 decembrie 2017	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
<b>Active</b>							
Numetar	196.827	-	-	-	-	-	196.827
Conturi la Banca Națională a României	802.162	-	-	-	-	-	802.162
Instrumente financiare derivate	-	137	10.693	-	-	1.347	12.177
Credite și avansuri acordate altor bănci	63.137	-	-	-	-	-	63.137
Credite și avansuri acordate clienților	1.259.390	3.965.596	1.410.128	350.348	4.901	-	6.990.363
Titluri disponibile spre vânzare	-	1.746	16.488	323.464	1.223.933	6.620	1.572.251
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	201.666	201.666
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	57.992	57.992
Alte active	-	-	-	-	-	84.615	84.615
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	4.181	4.181
<b>Total active</b>	<b>2.321.516</b>	<b>3.967.479</b>	<b>1.437.309</b>	<b>673.812</b>	<b>1.228.834</b>	<b>356.421</b>	<b>9.985.371</b>
<b>Datorii</b>							
Instrumente financiare derivate	-	6.755	33.017	-	-	13.878	53.650
Depozite ale altor bănci	30.051	180.666	79.265	-	-	-	289.982
Depozite ale clienților	3.365.855	1.701.581	2.588.048	11.048	-	-	7.666.532
Obligațiuni emise	-	-	10.385	299.311	-	-	309.696
Alte împrumuturi	-	22	184.856	46.597	53.228	-	284.703
Alte datorii	-	-	5.213	-	-	141.579	146.792
<b>Total datorii</b>	<b>3.395.906</b>	<b>1.889.024</b>	<b>2.900.784</b>	<b>356.956</b>	<b>53.228</b>	<b>155.457</b>	<b>8.751.355</b>
<b>Sensitivitate la rata dobânzii (gap)</b>	<b>(1.074.390)</b>	<b>2.078.455</b>	<b>(1.463.475)</b>	<b>316.856</b>	<b>1.175.606</b>	<b>200.964</b>	<b>1.234.016</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>							
<b>Total active</b>	<b>2.165.684</b>	<b>3.580.769</b>	<b>1.195.638</b>	<b>569.864</b>	<b>1.074.166</b>	<b>373.561</b>	<b>8.959.682</b>
<b>Total datorii</b>	<b>3.645.078</b>	<b>1.907.420</b>	<b>1.759.871</b>	<b>370.072</b>	<b>58.864</b>	<b>117.575</b>	<b>7.858.880</b>
<b>Sensitivitate la rata dobânzii (gap)</b>	<b>(1.479.394)</b>	<b>1.673.349</b>	<b>(564.233)</b>	<b>199.792</b>	<b>1.015.302</b>	<b>255.986</b>	<b>1.100.802</b>

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

(c) Riscul valutar

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<b>La 31 decembrie 2017</b>					
<b>Active</b>					
Numerar	137.677	13.345	37.040	8.765	196.827
Conturi la Banca Națională a României	589.024	-	213.138	-	802.162
Instrumente financiare derivate	12.177	-	-	-	12.177
Credețe și avansuri acordate altor bănci	315	25.829	33.822	3.171	63.137
Credețe și avansuri acordate clienței	3.738.728	230.462	3.007.148	14.025	6.990.363
Titluri disponibile spre vânzare	4	75.563	1.496.684	-	1.572.251
Imobilizări necorporale	201.666	-	-	-	201.666
Imobilizări corporale	57.992	-	-	-	57.992
Alte active	70.405	4.582	9.617	11	84.615
Creanțe privind impozitul amânat	4.181	-	-	-	4.181
<b>Total active</b>	<b>4.812.169</b>	<b>349.781</b>	<b>4.797.449</b>	<b>25.972</b>	<b>9.985.371</b>
<b>Datorii</b>					
Instrumente financiare derivate	47.417	-	6.233	-	53.650
Depozite ale altor bănci	80.133	-	209.849	-	289.982
Depozite ale clienței	5.079.729	372.326	2.163.240	51.237	7.666.532
Obligațiuni emise	309.696	-	-	-	309.696
Alte împrumuturi	-	53.228	231.475	-	284.703
Alte datorii	106.377	3.374	33.568	3.473	146.792
<b>Total datorii</b>	<b>5.623.352</b>	<b>428.928</b>	<b>2.644.365</b>	<b>54.710</b>	<b>8.751.355</b>
<b>Poziția netă bilanțieră</b>	<b>(811.183)</b>	<b>(79.147)</b>	<b>2.153.084</b>	<b>(28.738)</b>	<b>1.234.016</b>
Poziția netă extra-bilanțieră	2.007.727	78.983	(2.144.348)	30.189	(27.449)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	-	(786)	(9.648)	-	(10.434)
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>1.196.544</b>	<b>(950)</b>	<b>(912)</b>	<b>1.451</b>	<b>1.196.133</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>					
<b>Total active</b>	<b>3.682.357</b>	<b>432.747</b>	<b>4.806.967</b>	<b>37.611</b>	<b>8.959.682</b>
<b>Total datorii</b>	<b>4.739.787</b>	<b>317.957</b>	<b>2.731.696</b>	<b>69.440</b>	<b>7.858.880</b>
<b>Poziția netă bilanțieră</b>	<b>(1.057.430)</b>	<b>114.790</b>	<b>2.075.271</b>	<b>(31.829)</b>	<b>1.100.802</b>
Poziția netă extra-bilanțieră	2.133.805	(116.489)	(2.072.937)	33.547	(22.074)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(196)	(171)	(20.433)	-	(20.800)
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>1.076.179</b>	<b>(1.870)</b>	<b>(18.099)</b>	<b>1.718</b>	<b>1.057.928</b>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

Banca este supusă riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar neafectate de filtrele prudențiale impuse de BNR (Nota 4.9). Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere prudențială modificată ca urmare a filtrelor prudențiale pentru fiecare monedă dar și pe total, atât pentru pozițiile „de pe o zi pe alta”, cât și pentru pozițiile „în cursul zilei”, iar acestea sunt monitorizate zilnic. Banca utilizează instrumente de tipul spot, forward, swap de devize și swap financiar de valute pentru administrarea riscului valutar atât în scop contabil, cât și prudențial. Tabelul de mai sus prezintă expunerea Băncii la riscul de curs valutar la 31 decembrie. În tabelul de mai sus, sunt incluse activele și datorile Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

4.4. Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar plătibile de către Bancă pentru datoriile sale financiare, clasificate după minimul dintre maturitățile contractuale reziduale la data raportării și data de plată așteptată. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate, însă Banca administrează riscul inerent de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar estimate actualizate.





**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.4. Riscul de lichiditate (continuare)**

**La 31 decembrie 2017**

*Datorii non-derivate*  
Depozite ale altor bănci  
Depozite ale clienților  
Alte datorii (leasing)  
Obligațiuni emise  
Alte împrumuturi



*Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut*

De plată

De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data  
scadență contractuală)

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
	30.043	180.933	79.371	-	-	290.347
	3.366.405	1.704.640	2.605.695	11.213	-	7.687.953
	-	539	2.187	2.757	-	5.483
	-	-	16.410	316.410	-	332.820
	-	641	51.739	175.518	91.867	319.765
	3.396.448	1.886.753	2.755.402	505.898	91.867	8.636.368
	362.507	449.760	906.469	529.833	186.481	2.435.050
	(361.987)	(449.132)	(924.765)	(559.228)	(216.160)	(2.511.272)
	3.396.968	1.887.381	2.737.106	476.503	62.188	8.560.146
	1.250.142	429.924	1.861.812	3.453.641	4.166.378	11.161.897

**La 31 decembrie 2016**

*Datorii non-derivate*  
Depozite ale altor bănci  
Depozite ale clienților  
Alte datorii (leasing)  
Obligațiuni emise  
Alte împrumuturi

*Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut*

De plată

De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data  
scadență contractuală)

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
	540.087	223.978	187.191	-	-	951.256
	3.105.389	1.684.930	1.436.771	25.926	-	6.253.016
	2	869	3.268	5.246	-	9.385
	-	-	16.410	332.820	-	349.230
	-	624	50.150	79.422	119.683	249.879
	3.645.478	1.910.401	1.693.790	443.414	119.683	7.812.766
	967.138	423.861	576.244	511.052	-	2.478.295
	(961.442)	(420.609)	(583.256)	(525.256)	-	(2.490.563)
	3.651.174	1.913.653	1.686.778	429.210	119.683	7.800.498
	1.089.998	384.364	1.703.696	3.230.688	3.696.179	10.104.925

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.4. Riscul de lichiditate (continuare)**

Conducerea Băncii are convingerea că, deși o proporție semnificativă a depozitelor au scadența contractuală mai mică de 3 luni, diversificarea acestor depozite ca număr și tipuri, și bazându-se pe experiența anterioară a Băncii, indică faptul că aceste depozite de obicei se prelungesc și furnizează o sursă stabilă de finanțare a Băncii.

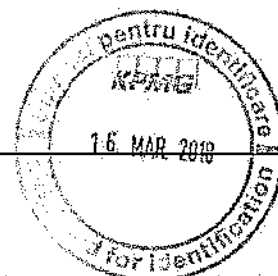
Tabelul de mai jos prezintă contractele de garanție financiară emise și angajamente netrase, clasificate după minimul maturității contractuale.

La 31 decembrie 2017	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	427.526	132.177	34.466	594.169
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Cliențelor, netrase	585.191	958.525	290.782	1.834.498
- Acreditive documentare	18.310	-	-	18.310
	<u>1.031.027</u>	<u>1.090.702</u>	<u>325.248</u>	<u>2.446.977</u>
La 31 decembrie 2016	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	384.176	88.157	1.459	473.792
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Cliențelor, netrase	411.405	652.776	130.653	1.194.834
- Acreditive documentare	8.196	-	-	8.196
	<u>803.777</u>	<u>740.933</u>	<u>132.112</u>	<u>1.676.822</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## 4.5. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Băncii. În vederea estimării valorilor juste ale activelor sunt utilizate prețurile de licitație („bid”), în timp ce pentru datoriile sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”).

	Valoare contabilă		Valoare justă		Ierarhia valorii juste (*)
	31 Dec 2017	31 Dec 2016	31 Dec 2017	31 Dec 2016	
<b>Active</b>					
Solduri cu Banca Centrală	802.162	633.383	802.162	633.383	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate altor bănci	63.137	82.531	63.137	82.531	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate clienței, net	6.990.363	6.317.771	6.997.056	6.328.154	Nivelul 2
- companii	2.233.198	2.016.061	2.234.362	2.017.933	Nivelul 2
- întreprinderi mici	1.400.666	1.358.776	1.402.002	1.360.049	Nivelul 2
- retail garantate	2.534.858	2.178.899	2.538.661	2.183.662	Nivelul 2
- retail negarantate	821.641	764.035	822.031	766.510	Nivelul 2
<b>Datorii</b>					
Depozite ale altor bănci	289.982	951.002	289.862	950.504	Nivelul 2
Depozite ale clienței	7.666.532	6.242.091	7.662.699	6.239.716	Nivelul 2
Obligațiuni emise	309.696	309.295	308.146	307.165	Nivelul 2
Alte împrumuturi	284.703	217.157	283.302	215.864	Nivelul 2

(\*) Descrierea nivelurilor (1, 2 și 3) utilizate în ierarhia valorii juste este inclusă la Nota 4.6.

## (a) Solduri cu Banca Centrală

Soldurile cu Banca Centrală reprezintă numerar și echivalente de numerar cu Banca Națională, care sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Băncii (Nota 13) și prin urmare valoarea justă este egală cu valoarea contabilă. Valoarea justă a depozitelor la vedere este egală cu valoarea lor contabilă.

## (b) Credite și avansuri acordate altor bănci

Creanțele de la alte bănci includ conturi curente și plasamentele inter-bancare. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară ale datoriilor cu risc de creditare și scadențe similare. Valoarea justă a conturilor curente și a depozitelor purtătoare de dobândă variabilă este egală cu valoarea lor contabilă.

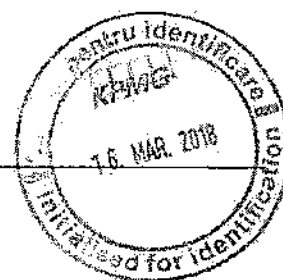
## (c) Credite și avansuri acordate clienței

Împrumuturile și avansurile sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. În vederea stabilirii valorii juste, fluxurile de numerar estimate sunt actualizate utilizând ratele de piață curente.

## (d) Depozite ale altor bănci, depozite ale clienței și alte împrumuturi

Valoarea justă estimată a depozitelor și a împrumuturilor fără scadență fixă, care include depozitele nepurtătoare de dobândă, reprezintă suma rambursabilă la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă și a altor împrumuturi al căror preț nu este cotel pe piață se calculează pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rate de dobândă pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



## 4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## 4.6. Active și pasive financiare la valoare justă

31 decembrie 2017	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	12.177	-	12.177
<i>Titluri disponibile spre vânzare:</i>				
- Titluri de creanță	1.565.631	-	-	1.565.631
- Titluri de participație	-	6.620	-	6.620
<b>Total active</b>	<b>1.565.631</b>	<b>18.797</b>	<b>-</b>	<b>1.584.428</b>
<i>Instrumente financiare derivate - datorii</i>				
		53.650		
<b>Total datorii</b>		<b>53.650</b>		
31 decembrie 2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	11.686	-	11.686
<i>Titluri disponibile spre vânzare:</i>				
- Titluri de creanță	1.338.321	-	-	1.338.321
- Titluri de participație	-	5.032	-	5.032
<b>Total active</b>	<b>1.338.321</b>	<b>16.718</b>	<b>-</b>	<b>1.355.039</b>
<i>Instrumente financiare derivate - datorii</i>				
		27.275		
<b>Total datorii</b>		<b>27.275</b>		

Nivelul 1: valoarea justă determinată pe baza prețurilor cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;

Nivelul 2: valoarea justă determinată pe baza altor date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 și care sunt observabile pentru active și datorii în mod direct (ex: prețurile) sau indirect (determinate prin derivație din prețuri);

Nivelul 3: valoarea justă determinată pe baza altor date care nu sunt bazate pe date de piață observabile (factori neobservabili).

## 4.7. Riscul de natură fiscală

Sistemul fiscal din România trece printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, există diverse interpretări ale legislației fiscale. Autoritățile fiscale pot avea abordări diferite în legătură cu diverse probleme și circumstanțe și chiar pot calcula taxe adiționale și chiar dobândă de întârziere și penalități de aproximativ 18,25% pe an aplicabilă de la 1 iulie 2013 (2017: 18,25% pe an).

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.8. Riscurile operaționale**

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte care poate să apară dintr-o multitudine de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologia și infrastructura Băncii și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cei care apar din cerințe legale și de reglementare și cei aferenți standardelor de comportament corporativ general acceptate. Riscul operațional provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.

Definiția riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.), dar și de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.). Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor Băncii. Definiția nu include riscul strategic și reputațional.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Băncii prin monitorizarea riscului potențial la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea. Conducerea fiecărei unități are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivelul băncii a standardelor pentru managementul riscului operațional în următoarele arii:

- necesitatea segregării sarcinilor; inclusiv autorizării independente a tranzacțiilor;
- necesitatea includerii responsabilităților legate de risc în fiecare fișă de post;
- necesitatea reconcilierii și monitorizării tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele de reglementare și alte cerințe legale;
- documentarea controalelor și a procedurilor;
- necesitatea evaluării periodice a riscului operațional și existența de controale;
- proceduri adecvate pentru a întâmpina riscurile identificate;
- necesitatea raportării pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- dezvoltarea de planuri contingente;
- training și dezvoltare profesională;
- standarde de etică și afaceri;
- reducerea riscului, inclusiv asigurare, acolo unde acestea se dovedesc potrivite;

**4.9. Managementul capitalului**

Obiectivele Băncii legate de administrarea capitalului, care este un concept mai larg decât acela de "capitaluri proprii" din situațiile financiare, sunt următoarele:

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.9. Managementul capitalului (continuare)**

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

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

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel III. Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de șase grade de risc clasificate în funcție de natura și care reflectă estimarea de risc de creditare, de piață și alte riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, de asemenea ținând cont și de garanțiile eligibile. Un tratament similar este adoptat în cazul expunerii extra-bilanțiere, cu unele ajustări efectuate pentru a reflecta volatilitatea mai mare a potențialelor pierderi.

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

Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca aplică dispoziții Basel III așa cum au fost implementate în Uniunea Europeană, prin legislația europeană CRD IV/CRR și locala prin regulamentul BNR nr. 5/2013 privind filtrele prudențiale aplicabile instituțiilor de credit.

Principalele filtre prudențiale conform Basel III sunt:

- diferența dintre metodologia de calcul a ajustărilor 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).

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anii încheiați la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, aceluia care au aplicabilitate față de Bancă.



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHIEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.9. Managementul capitalului (continuare)**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Capital de rang 1 de baza (CET1)</b>		
Capital social	1.208.087	1.208.087
Rezultat reportat	(33.278)	(156.199)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	43.623	40.167
Alte rezerve	15.584	8.747
Minus: Imobilizări necorporale	(161.333)	(127.945)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(8.765)	(17.473)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(764)	(1.796)
Minus: Ajustări de evaluare (AVA)	(1.638)	(1.382)
Transferul de AT1 negativ în CET1	(52.426)	(100.026)
<b>Total capital de rang 1 de baza</b>	<b>1.009.090</b>	<b>852.180</b>
<b>Capital de rang 1 suplimentar (AT1)</b>		
Minus: Imobilizări necorporale	(40.333)	(85.297)
Minus: Filtre prudentiale, nete de taxe (50%)	(11.707)	(14.599)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(386)	(130)
Transferul de AT1 negativ în CET1	52.426	100.026
<b>Total capital suplimentar de rang 1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capital de rang 2</b>		
Împrumuturi subordonate	44.810	45.411
Minus: Filtre prudentiale, nete de taxe (50%)	(11.707)	(14.599)
<b>Total capital de rang 2</b>	<b>33.103</b>	<b>30.812</b>
<b>Fonduri proprii disponibile</b>	<b>1.042.193</b>	<b>882.992</b>
<b>Fonduri proprii necesare pentru:</b>		
Risc de creditare	445.111	416.202
Risc de piață	-	1.610
Risc operațional	59.109	58.248
<b>Total cerință de capital</b>	<b>504.220</b>	<b>476.060</b>
<b>Indicatori:</b>		
Indicator de adecvare a capitalului	16,54%	14,84%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	16,01%	14,32%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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



**5. ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE**

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În afară de experiența anterioară, Banca a considerat, de asemenea și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

*Realizarea de pierderi fiscale viitoare*

Conform legislației fiscale românești, începând cu 2009, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani, astfel generând recunoașterea de active privind impozitul amânat, însă doar în măsura în care este probabilă realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare.

Datorită incertitudinii realizării de profituri în viitorul apropiat, Conducerea Băncii nu a recunoscut în totalitate creanța privind impozitul amânat (Nota 12).

*Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor*

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

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

*Deprecierea valorii fondului comercial*

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

*Mediul operațional*

Produsul intern brut al României a înregistrat o creștere anuală de 7% în 2017, creștere ce se datorează industriei, ca principal contribuitor, urmată de servicii și de comerț și transport.

În anul 2017, ratingul României de „investment grade” a fost susținut de niveluri moderate ale datoriei publice și PIB-ului pe cap de locuitor. Cu toate acestea, slăbirea fiscală pro-ciclică și creșterea rapidă a salariilor care depășește creșterea productivității reprezintă riscuri pentru stabilitatea macroeconomică.

Pe piața românească, dinamica anuală a stocului creditelor a rămas pe un teritoriu pozitiv, înregistrând o accelerare de la creșterea anuală de 2,5% de anul trecut la creșterea anuală de 4,4% în 2017 (cifre după ajustarea efectului de-curs de schimb).



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

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

Profitabilitatea sectorului bancar s-a îmbunătățit în contextul unui cadru favorabil ajustării macroeconomice interne, al reducerii semnificative a cheltuielilor nete cu ajustările pentru depreciere, al prelungirii nivelului scăzut al costurilor de finanțare, dar și al redresării creditării în monedă națională. Capacitatea individuală a băncilor de a genera profit rămâne eterogenă, profitul fiind polarizat la nivelul băncilor de talie mare.

Inflația a intrat pe un teritoriu pozitiv în 2017, urcând de la o inflație anuală de -0,5% în decembrie 2016 la 3,3% în decembrie 2017. Creșterea continuă a safarilor observată în ultimii 3 ani a exercitat o presiune ascendentă asupra prețurilor, dar scăderea TVA-ului în 2015 și 2016 a menținut un nivel scăzut al inflației în trecut. În 2017, TVA-ul a scăzut de la 20% la 19% dar impactul a fost mai mic decât în anii precedenți. În plus, inflația importată a fost semnificativ mai mare comparativ cu anul 2016. Prețurile produselor alimentare și nealimentare s-au majorat fiecare cu 4,1% pe an, în timp ce prețurile serviciilor au urcat cu doar 0,2%, fiind influențate de scăderea taxei radio-TV la începutul anului 2017.

Rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei a fost menținută la 8% pe parcursul anului 2017, în timp ce rata rezervelor pentru pasivele în monedă străină a scăzut de la 10% la 8%.

Deficitul bugetar pentru anul 2017 a fost de 2,88% din PIB, sub ținta de 3% a Ministerului de Finanțe. Veniturile bugetare au crescut cu 12,5% față de anul anterior în timp ce cheltuielile au fost mai mari cu 14% pe an. Pentru a permite majorarea safarilor cu 22%, investițiile au fost reduse în continuare cu 9,5% pe an (sau 3,2% din PIB). O serie de măsuri fiscale au fost aplicate în 2017, cum ar fi reducerea TVA de la 20% la 19%, eliminarea a 102 taxe parafiscale, reducerea impozitării pensiilor și a transferurilor imobiliare, reducerea impozitării microîntreprinderilor, majorarea accizelor la țigări și suprataxarea producătorilor de gaz.

**6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI**

*Venituri din dobânzi și venituri similare*  
Credite și avansuri acordate clienților  
Credite și avansuri acordate altor bănci  
Titluri disponibile spre vânzare



*Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare*

Depozite ale clienților  
Depozite ale altor bănci  
Leasing financiar  
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)  
Obligațiuni emise  
Alte împrumuturi

	2017	2016
	345.858	342.538
	914	800
	27.850	41.735
	<u>374.622</u>	<u>385.073</u>
	45.045	46.933
	1.720	4.643
	345	550
	1.452	1.586
	16.816	16.842
	5.751	7.677
	<u>71.129</u>	<u>78.231</u>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<u>303.493</u>	<u>306.842</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 29.665 mii lei (2016: 33.798 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	58.650	54.231
Alte venituri din speze și comisioane	7.568	6.459
	<u>66.218</u>	<u>60.690</u>
 <i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	30.544	28.705
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	5.921	1.899
	<u>36.465</u>	<u>30.604</u>
 <b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<u>29.753</u>	<u>30.086</u>

**8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Căștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datorilor monedare în valută	23.013	20.046
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	58.749	5.368
	<u>81.762</u>	<u>25.414</u>
 <i>Căștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 14)</i>		
- pe curs de schimb	(23.952)	11.787
- pe rata dobânzii	(18.258)	5.578
	<u>(42.210)</u>	<u>17.365</u>
	<u>39.552</u>	<u>42.779</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă contabilă ce nu este afectată de filtre prudențiale (Nota 4.9). Venitul net din tranzacționare pentru anii 2017 și 2016 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anilor și de nivelul poziției valutare contabile.



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	2017	2016
Alte venituri	9.736	8.961
Venituri din dividende	40	4.328
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 27)	44.614	55.563
Câștiguri realizate din cedarea activelor fixe și altor active redobândite	-	213
	<u>54.390</u>	<u>69.065</u>



Alte venituri includ în principal venituri din intermediere de asigurări (Bancassurance) și recuperări de la terțe părți a cheltuielilor efectuate de către Bancă.

Pentru anul 2016, ca eveniment ne-recurent pentru anul 2017, în suma aferentă Câștigurilor din cedarea titlurilor de plasament este inclus și câștigul aferent cotei părți alocate numerar Băncii, aferente tranzacției de vânzare Visa Europe către Visa Inc, precum și o contraprestație în acțiuni convertibile Visa Inc, și o componenta contingenta de performanțele viitoare ale Visa Inc.

**10. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA CREDITELOR**

	2017	2016
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate clienților (Nota 16)	55.445	229.000
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	1.640	3.677
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	(39.333)	(8.254)
	<u>17.752</u>	<u>224.423</u>

În cursul anului 2017, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante în valoare totală de 1.195 mii lei (2016: 48.961 mii lei). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2017, Banca a vândut unor societăți financiare specializate în colectarea creanțe, un portofoliu total de credite neperformante, scoase anterior în afara bilanțului, în valoare totală de 101.417 mii lei (2016: 0). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2017 banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 183.050 mii lei (2016: 338.327 mii lei).

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2017	2016
Indemnizații și salarii	92.279	93.667
Contribuția la asigurările sociale de stat	14.107	14.348
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	5.786	5.947
	<u>112.172</u>	<u>113.962</u>
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri (Notele 18,19)	30.584	28.765
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție	27.587	7.891
Chirii	25.868	27.040
Reparații, întreținere și utilități	18.945	18.034
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	13.081	14.432
Alte cheltuieli	11.791	12.974
Alte servicii	11.070	8.711
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	7.992	7.340
Cheltuieli cu publicitatea	4.048	5.625
Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)	3.664	2.392
Cheltuieli cu utilitățile	2.884	3.116
Alte onorarii legate de consultanță	2.404	242
Cheltuieli de deplasare	2.032	2.504
Alte taxe și contribuții	757	586
Cheltuieli cu serviciile de audit	617	494
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	561	-
Cheltuieli/(reversări) de provizioane pentru angajamente de credit	131	(5)
Reversări/(cheltuieli) cu provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 25)	(1.384)	1.928
Alte provizioane	(2.110)	6.822
	<u>160.522</u>	<u>148.891</u>
	<u>272.694</u>	<u>262.853</u>



a). Numărul mediu de angajați în cursul anilor 2017 și 2016 sunt structurați după cum urmează:

	2017	2016
Centrala	498	485
Rețea	551	548
	<u>1.049</u>	<u>1.033</u>

b) Alte onorarii legate de consultanță includ servicii non-audit (alte servicii de consultanță, servicii fiscale, consultanță IT etc.) furnizate de firmă de audit statutar și/sau de alte firme de audit.

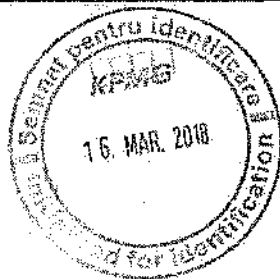
GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**12. IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	(6.984)	-
<b>Cheltuieli totale cu impozitul pe profit</b>	<u>(6.984)</u>	<u>-</u>



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

	<u>2017</u>	Taxa efectivă <u>2017</u>	<u>2016</u>	Taxa efectivă <u>2016</u>
Profitul/(Pierderea) înainte de impozitare	136.742		(38.504)	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2016: 16%)	(21.879)	16%	6.161	(16%)
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile	(1.382)	1%	(1.242)	3%
- deducerii rezervei legale	1.094	(1%)	-	0%
- diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	15.183	(11%)	(3.669)	10%
- diferențelor temporare nerecunoscute, provenite din anul curent	-	0%	(1.250)	3%
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului</b>	<u>(6.984)</u>	<u>5%</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>

Diferențele existente între reglementările emise de Ministerul Finanțelor Publice al României și reglementările contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare dau naștere unor diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și pasive în scopul raportării financiare și fiscale.

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2016: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2016: 16%).

*Pierderi fiscale*

La 31 decembrie 2017 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2017. Creanțele din impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și reduse în cazul în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent. Începând cu 2009, în România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani (până în anul 2008 perioada era de 5 ani).

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos sumarizează toate diferențele temporare pentru care s-a calculat impozit pe profit amânat:

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	31 decembrie 2017	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2016
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(8.309)	-	(658)	(7.651)
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	-
Alte active	2.787	283	-	2.504
Alte datorii	2.101	(297)	-	2.398
Efectul fiscal al pierderilor reportate	7.602	(6.970)	-	14.572
<b>Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)</b>	<b>4.181</b>	<b>(6.984)</b>	<b>(658)</b>	<b>11.823</b>
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	31 decembrie 2016	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2015
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(7.651)	-	2.497	(10.148)
Credite și avansuri acordate clienților	-	6.984	-	(6.984)
Alte active	2.504	383	-	2.121
Alte datorii	2.398	1.287	-	1.111
Efectul fiscal al pierderilor reportate	14.572	(8.654)	-	23.226
<b>Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)</b>	<b>11.823</b>	<b>-</b>	<b>2.497</b>	<b>9.326</b>

*Impozit amânat nerecunoscut*

La 31 decembrie 2016, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute, aferente pierderilor fiscale reportate, au fost în sumă de 15.183 mii lei (2017: 0). Aceste creanțe din impozit pe profit amânat nu au fost recunoscute deoarece nu este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri taxabile viitoare până la expirarea perioadelor în care pierderile fiscale respective pot fi reportate.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente		
în RON	589.024	353.911
în EUR	213.138	279.472
	<u>802.162</u>	<u>633.383</u>



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

La 31 decembrie 2017, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru pasivele în RON și de 8% (31 decembrie 2016: 10%) pentru pasivele în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauză de rambursare la sfârșitul perioadei de observare. Pentru obligațiile cu scadență reziduală mai mare de 2 ani peste perioada de observare, fără clauză de rambursare, procesare sau posibilitatea retragerii anticipate, nivelul rezervei minime a fost stabilit la 0% (31 decembrie 2016: 0%).

**14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

- *Contractele forward valutare* reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței dintre rata contractuală a dobânzii și rata dobânzii de piață, folosind o sumă noțională de bază, stabilită prin contract.
- *Instrumentele swap valutare și de dobândă* sunt angajamente de a schimba un set de fluxuri de numerar, cu un altul. Swap-urile au ca efect un schimb economic de valute sau de rate de dobândă (de exemplu, o rată fixă în schimbul uneia variabile), sau o combinație a acestora (adică este un swap financiar pe valute).

Banca este expusă la riscul de creditare la nivelul costului de înlocuire a contractului swap în cazul în care contra-partea nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Acest risc este monitorizat continuu prin referință față de valoarea justă curentă, a proporției față de suma noțională a contractului și a gradului de lichiditate a pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.

Valorile noționale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în situația poziției financiare, dar nu indică neapărat sumele viitoarelor fluxuri de numerar implicate sau valoarea justă curentă a instrumentelor și astfel, nu indică măsura în care Banca este expusă riscurilor de credit sau preț. Instrumentele financiare derivate devin favorabile (active) sau nefavorabile (obligații) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii pe piață sau a cursurilor de schimb raportate la termenul instrumentelor financiare. Valorile contractuale sau noționale agregate ale instrumentelor financiare derivate deținute, măsura în care acestea sunt favorabile sau nefavorabile și astfel valorile juste agregate ale activelor și obligațiilor financiare derivate pot fluctua semnificativ în timp.

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)**

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

La 31 decembrie 2017	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	37.803	146	(105)
Contracte swap de devalze	1.530.713	1.201	(13.773)
Contracte swap financiar de valute	691.062	10.830	(39.772)
		<u>12.177</u>	<u>(53.650)</u>

La 31 decembrie 2016	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	45.632	215	(174)
Contracte swap de devalze	1.620.589	1.115	(14.199)
Contracte swap financiar de valute	491.828	10.353	(12.899)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	993	3	(3)
		<u>11.686</u>	<u>(27.275)</u>

**15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI**

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente	10.268	15.402
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	-	47.216
Depozite cofaterale	52.869	19.913
	<u>63.137</u>	<u>82.531</u>





NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
 (toate sumele sunt exprimate în mil lei, dacă nu se specifică altfel)



## 16. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

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

	31 decembrie 2017	%	31 decembrie 2016	%
<i>Analiză pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.912.561	26,38	1.872.636	27,95
Persoane fizice	3.447.035	47,55	3.037.074	45,33
Producție	811.499	11,20	750.325	11,20
Agricultură	59.109	0,82	82.728	1,23
Construcții	533.257	7,36	530.782	7,92
Altele	485.290	6,69	426.894	6,37
<b>Total portofoliu înainte de depreciere, valoare brută</b>	<b>7.248.751</b>	<b>100</b>	<b>6.700.439</b>	<b>100</b>
Minus: ajustari pentru deprecierea valorii creditelor	(258.388)		(382.668)	
<b>Total portofoliu, net de depreciere</b>	<b>6.990.363</b>		<b>6.317.771</b>	

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

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>151.873</b>	<b>180.167</b>	<b>97.669</b>	<b>102.845</b>	<b>532.554</b>
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	61.464	82.500	63.304	21.732	229.000
Credite scoase în afara bilanșului	(73.539)	(114.694)	(79.915)	(111.817)	(379.965)
Diferențe de curs	541	216	719	(397)	1.079
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>140.339</b>	<b>148.189</b>	<b>81.777</b>	<b>12.363</b>	<b>382.668</b>
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>140.339</b>	<b>148.189</b>	<b>81.777</b>	<b>12.363</b>	<b>382.668</b>
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	17.879	28.568	3.397	5.601	55.445
Credite scoase în afara bilanșului	(97.996)	(71.134)	(8.080)	(4.428)	(181.638)
Diferențe de curs	542	1.465	(120)	26	1.913
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>60.764</b>	<b>107.088</b>	<b>76.974</b>	<b>13.562</b>	<b>258.388</b>

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	1.565.631	1.338.321
- RON	-	4.237
- EUR	1.496.684	1.236.005
- USD	68.947	98.079
Titluri de participație (b)	6.620	5.032
	<u>1.572.251</u>	<u>1.343.353</u>

Mișcarea în timpul anilor 2017 și 2016 a titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	2017	2016
La 1 ianuarie	1.343.353	1.356.677
Cumpărări	737.901	606.740
Vânzări	(572.197)	(666.891)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	48.728	39.954
Venituri din dobânzi (Nota 6)	27.850	41.735
Încasări de cupon	(40.909)	(38.856)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	27.525	3.994
La 31 decembrie	<u>1.572.251</u>	<u>1.343.353</u>

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

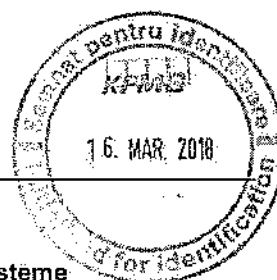
- (a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Guvernul României (Ministerul Finanțelor Publice) în sumă de 1.496.683 mii lei (2016: 1.236.005 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, companii și alte bănci.
- (b) La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

Descriere	Domeniul de activitate al investiției	Procent deținere	2017	2016
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	6.616	5.028
			<u>6.620</u>	<u>5.032</u>

În data de 21 Iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale, clasa C, emise de către VISA Inc.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic & licențe	Total
<b>Anul încheiat la</b>					
<b>31 decembrie 2016</b>					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	39.110	17.610	7.570	214.557
Achiziții	-	-	-	11.037	11.037
Cheltuieli cu amortizarea	-	(4.154)	(3.987)	(4.211)	(12.352)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>150.267</b>	<b>34.956</b>	<b>13.623</b>	<b>14.396</b>	<b>213.242</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>					
Cost	215.267	62.298	39.871	27.896	345.332
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(27.342)	(26.248)	(13.500)	(132.090)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>150.267</b>	<b>34.956</b>	<b>13.623</b>	<b>14.396</b>	<b>213.242</b>
<b>Anul încheiat la</b>					
<b>31 decembrie 2017</b>					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	34.956	13.623	14.396	213.242
Achiziții	-	-	-	2.791	2.791
Cheltuieli cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(5.401)	(13.541)
leșiri	-	-	-	(826)	(826)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>150.267</b>	<b>30.803</b>	<b>9.636</b>	<b>10.960</b>	<b>201.666</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>					
Cost	215.267	62.298	39.871	28.201	345.637
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(31.495)	(30.235)	(17.241)	(143.971)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>150.267</b>	<b>30.803</b>	<b>9.636</b>	<b>10.960</b>	<b>201.666</b>

La 28 mai 2010, Banca a achiziționat activele și datoriile Sucursalei, excluzând activele și datoriile de natură fiscală precum și rezultatele reportate ale Sucursalei, dinaintea momentului achiziției. Ca urmare a acestei tranzacții, Banca a recunoscut:

- Fond comercial, determinat ca diferență între prețul de achiziție și valoarea netă contabilă la data tranzacției a activelor și datoriilor identificabile;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a mărcii „Garanti Bank”;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a bazei de date cu clienții.

*Testarea deprecierei valorii Fondului comercial*

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

Rata de discount a fost calculată pe baza ratei de dobândă a obligațiunilor guvernamentale locale pe 10 ani, ajustată cu o primă de risc care reflectă atât riscul crescut de a investi în acțiuni în general, cât și riscul sistematic al companiilor care operează în sectorul băncar. Profitul bugetat înainte de impozitare, deprecierea și amortizarea au fost bazate pe așteptările Băncii privind evenimentele viitoare, luând în considerare experiența trecută, ajustată cu creșterea anticipată a veniturilor și costurilor, acestea fiind legate de PIB-ul țării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Ipotezele descrise mai sus se pot schimba pe măsură ce condițiile economice și de piață se modifică. Banca estimează că producerea unor modificări rezonabile ale acestor ipoteze nu ar determina scăderea valorii recuperabile sub valoarea contabilă.

Pentru testarea aferentă anului 2017, fluxurile de numerar pentru perioade mai mici de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 7,56% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 s-a utilizat o creștere de 6,21%, o creștere de 2% s-a utilizat pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

Pentru testarea aferentă anului 2016, fluxurile de numerar pentru perioade mai mici de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 5,95% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 s-a utilizat o creștere de 5,86%, o creștere de 2% s-a utilizat pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri suplimentare până la data de 31 decembrie 2017.

## 19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipamente, utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</b>				
Valoarea contabilă netă inițială	19.180	54.685	150	74.015
Achiziții nete	782	11.189	-	11.971
ieșiri	-	(44)	-	(44)
Cheltuieli cu deprecierea	(4.184)	(12.123)	(109)	(16.416)
Pierderi din depreciere	-	3	-	3
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>15.778</b>	<b>53.710</b>	<b>41</b>	<b>69.529</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>				
Cost	60.866	116.502	1.090	178.458
Depreciere cumulată	(45.088)	(62.792)	(1.049)	(108.929)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>15.778</b>	<b>53.710</b>	<b>41</b>	<b>69.529</b>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</b>				
Valoarea contabilă netă inițială	15.778	53.710	41	69.529
Achiziții nete	20	5.551	142	5.713
ieșiri	(61)	(145)	(1)	(207)
Cheltuieli cu deprecierea	(3.827)	(12.531)	(47)	(16.405)
Pierderi din depreciere	-	(638)	-	(638)
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>11.910</b>	<b>45.947</b>	<b>135</b>	<b>57.992</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>				
Cost	57.119	120.941	950	179.010
Depreciere cumulată	(45.209)	(74.994)	(815)	(121.018)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>11.910</b>	<b>45.947</b>	<b>135</b>	<b>57.992</b>

La 31 decembrie 2017, activele achiziționate în leasing financiar au o valoare contabilă netă în valoare totală de 24.637 mii lei (2016: 28.961 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 24.501 mii lei (2016: 28.920 mii lei) și autovehicule în valoare de 136 mii lei (2016: 41 mii lei).

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

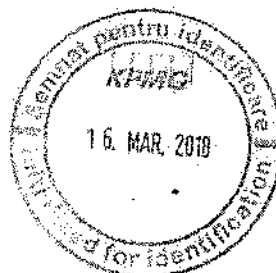
**20. ALTE ACTIVE**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Alte active financiare:</b>		
Creanțe diverse, brut	37.805	32.427
Provizioane pentru creanțe diverse (a)	<u>(17.416)</u>	<u>(14.899)</u>
<b>Creanțe diverse, net</b>	<u>20.389</u>	<u>17.528</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	19.868	16.569
Sume în curs de decontare (c)	<u>26.644</u>	<u>17.030</u>
<b>Total alte active financiare, net</b>	<u>66.901</u>	<u>51.127</u>
<b>Alte active nefinanciare</b>		
Active redobândite	12.941	15.618
Provizioane pentru active dobândite	<u>(1.922)</u>	<u>(716)</u>
<b>Active redobândite, net</b>	<u>11.019</u>	<u>14.902</u>
Cheltuieli plătite în avans (d)	4.485	4.639
Alte active	<u>2.210</u>	<u>1.938</u>
<b>Total alte active nefinanciare</b>	<u>17.714</u>	<u>21.479</u>
<b>Alte active, net</b>	<u>84.615</u>	<u>72.606</u>
<b>(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite</b>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provizion la 1 ianuarie	15.615	13.218
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	3.664	2.392
Diferențe din curs valutar	<u>59</u>	<u>5</u>
<b>Provizion la 31 decembrie</b>	<u>19.338</u>	<u>15.615</u>

(b) Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele reprezintă în principal plăți efectuate în avans privind impozitul pe profit plătit către Bugetul de Stat în concordanță cu prevederile legislației fiscale, în valoare de 19.156 mii lei (2016: 14.832 mii lei);

(c) Sume în curs de decontare, reprezentând, în principal, plăți ce urmează a fi decontate de la Visa și MasterCard;

(d) Cheltuielile în avans reprezintă sume plătite în avans pentru chiri și utilități.



**GARANTI BANK S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente	30.043	3.605
Depozite la vedere	-	26.793
Depozite la termen	259.931	920.604
Depozite colaterale	8	-
	<u>289.982</u>	<u>951.002</u>

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

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2017, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 163.243 mii lei (2016: 490.861 mii lei), în timp ce depozitele la vedere și conturile curente ale Băncii Mamă erau 29.716 mii lei (2016: 20.699 mii lei).

**22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente	1.429.028	989.482
Depozite la vedere	303.289	190.188
Depozite la termen	5.827.911	4.951.825
Depozite colaterale	106.304	110.596
	<u>7.666.532</u>	<u>6.242.091</u>



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

**23. OBLIGAȚIUNI EMISE**

În luna mai 2014, Banca a emis un număr de 23.000 de obligațiuni negaranțate (cu posibilitatea de a crește numărul până la un maxim de 30.000, dacă subscrierea va depăși listarea inițială), având scadența pe 15 mai 2019 și cu o valoare nominală de 10.000 de lei pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc în zilele de 27-28 mai 2014, numărul maxim de obligațiuni a fost atins, iar pe data de 3 iunie 2014 suma maximă de 300 milioane de lei a fost subscrisă. Obligațiunile au fost emise la valoare nominală, cu o dobândă de 5,47% pe an. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014.

Costul amortizat la 31 decembrie 2017 este de 309.696 mii lei (2016: RON 309.295 mii lei).

**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**24. ALTE ÎMPRUMUTURI**

		<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	184.856	112.875
Împrumut subordonat	(b)	46.619	45.418
Repo cu instituții financiare	(c)	53.228	58.864
		<u>284.703</u>	<u>217.157</u>

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

a) În data de 22 iulie 2014, Banca a primit un credit în valoare de 35 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC), având data finală de rambursare de 15 iunie 2019.

În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un al treilea credit de la IFC, în valoare de 25 milioane EUR, având data finală de rambursare de 15 decembrie 2023.

Atât la data de 31 decembrie 2017, cât și la 31 decembrie 2016, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiarii impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC.

b) În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, cu scadența în data de 21 octombrie 2019. În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.

c) La data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte instituții financiare, având rate de dobândă fixe și cu scadența în februarie 2025.

**25. ALTE DATORII**

		<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	5.213	8.850
Alte datorii	(b)	61.660	22.806
Sume în tranzit / în curs de decontare		51.805	45.207
Provizioane privind beneficii și obligații față de angajați (Nota 11)		7.001	8.385
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		514	645
Contribuții sociale și impozit pe salarii		3.736	3.529
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		8.354	11.837
Alte taxe de plătit		385	55
Sume în curs de decontare		-	815
TVA neexigibilă		604	399
Provizioane pentru angajamente de credit		612	481
Datorii către salariați		248	104
Alte provizioane		6.660	8.947
		<u>146.792</u>	<u>112.060</u>



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**25. ALTE DATORII (CONTINUARE)**

(a) Obligații privind leasingul financiar

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	2.726	2.557	4.139	3.842
Mai mult de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	2.757	2.656	5.246	5.008
Total plăți minime	5.483	5.213	9.385	8.850
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(270)	-	(535)	-
<b>Valoarea actualizată a plăților minime</b>	<b>5.213</b>	<b>5.213</b>	<b>8.850</b>	<b>8.850</b>

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

(b) Alte datorii

Alte datorii includ în principal cheltuieli operaționale de plătit.

**26. CAPITAL SOCIAL**

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
<i>Structura acționariatului</i>	<i>(%)</i>	<i>(%)</i>
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9967
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0033
	100	100

La 31 decembrie 2017, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2016: 1.208.086.946 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2016: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

La 13 Iunie 2016 capitalul social a fost majorat prin emisiunea a 100.746.940 acțiuni noi cu o valoare nominală de 1 leu, prin aportul în numerar al G Netherlands BV în sumă de 100.746.940 lei (echivalentul a 22.300.000 EUR).



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## 27. ALTE REZERVE

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

		<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare	(a)	43.623	40.167
Rezervă legală	(b)	15.039	8.202
Rezervă generală de risc		545	545
		<u>59.207</u>	<u>48.914</u>

a) Mișcarea aferentă rezervei din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare în timpul anilor 2017 și 2016 este prezentată mai jos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie	40.167	53.279
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe	4.114	(15.609)
Modificări nete ale valorii juste (Nota 17)	48.728	39.954
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(44.614)	(55.563)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	(658)	2.497
La 31 decembrie	<u>43.623</u>	<u>40.167</u>

b) La 31 decembrie 2017, conform legislației românești, Banca a constituit rezerva legală prin alocarea a 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile privind impozitul pe profit.

În concordanță cu legislația românească aplicabilă băncilor și activităților bancare, Banca distribuie profitul sub formă de dividende, sau îl transferă în rezultatul reportat sau alte rezerve în baza situațiilor financiare întocmite conform IFRS. Sumele transferate în rezerve trebuie folosite conform scopului destinat în momentul transferului. Conform legislației locale, aceste rezerve nu pot fi folosite cu alt scop.

În urma alocării rezervei legale, conform celor discutate mai sus, soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari, doar dacă Banca și-a acoperit pierderile anterioare, dacă este cazul. Dividendele pot fi declarate doar atunci când pierderile anterioare au fost acoperite.



## GARANTI BANK S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

#### 28. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar	196.827	203.758
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	802.162	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 15)	10.268	62.618
	<u>1.009.257</u>	<u>899.759</u>

#### 29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

##### Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankası A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2017, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Doguş și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari (31 decembrie 2016: 39,9% de către BBVA, 10% de către Doguş și 50,1% de alții).

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankası A.S. și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
- Alte companii din cadrul grupului: Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA și GarantiBank International N.V.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață.

În cursul anului 2017 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 3.888mii lei (2016: 7.715 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

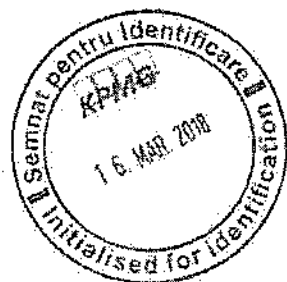
(toate sumele sunt exprimate în mil lei, dacă nu se specifică altfel)

## 29. TRANZAȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

2017

	Conducerea		Alte entități ale Grupului
	Bănci	Acționari	
<b>Active</b>			
Instrumente financiare derivate	-	623	90
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	8.239	-
Credite și avansuri acordate clienței	1.057	-	227.768
Alte active	-	75	883
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	-	4.342	173
Depozite ale altor bănci	-	192.959	219
Depozite ale clienței	9.235	4.988	37.550
Alte împrumuturi	-	46.619	-
Alți creditori	-	3.657	5.213
<b>Profit și pierdere</b>			
Venituri din dobânzi	38	-	6.029
Cheltuieli cu dobânzi	57	4.137	384
Venituri nete din tranzacționare	1	5.800	559
Alte venituri operaționale	-	-	473
Alte cheltuieli operaționale	3.888	6.832	9.540
Venituri din taxe și comisioane	6	6	315
Cheltuieli din taxe și comisioane	2	3.641	3
<b>Angajamente de creditare emise</b>	181	-	14.453
<b>Angajamente de finanțare primite</b>	-	1.156.593	-
<b>Garanții primite</b>	4.601	1.112	13.100
<b>Derivative</b>	-	478.331	44.733



GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

2016

	Conducerea Băncii	Aționari	Alte entități ale Grupului
<b>Active</b>			
Instrumente financiare derivate	-	125	361
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	6.928	-
Credite și avansuri acordate cliențelor	6.927	-	176.561
Alte active	-	4	584
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	-	4.927	74
Depozite ale altor bănci	-	511.788	55
Depozite ale cliențelor	13.647	15.390	11.208
Alte împrumuturi	-	45.418	-
Alți creditori	-	-	9.363
<b>Profit și pierdere</b>			
Venituri din dobânzi	357	-	3.919
Cheltuieli cu dobânzi	77	5.155	695
Venituri nete din tranzacționare	2	3.432	2.611
Alte venituri operationale	-	-	385
Alte cheltuieli operationale	7.715	6.731	9.486
Venituri din taxe și comisioane	19	4	247
Cheltuieli din taxe și comisioane	10	-	2
Angajamente de creditare emise	1.209	-	20.801
Angajamente de finanțare primite	-	2.671.472	-
Garanții primite	20.754	630	12.074
Derivative	-	508.603	45.865



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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	802.162	633.383
Titluri de creanță (Nota 17)	1.496.683	1.236.005
	<u>2.298.845</u>	<u>1.869.388</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

## Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2017 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 68.947 mii lei (2016: 72.639 mii lei) (Nota 24).

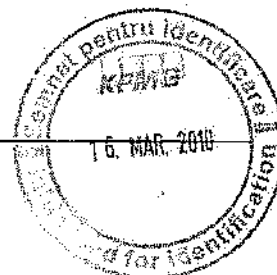
În concordanță cu contractele International Swap Dealers Association ("ISDA") încheiate cu Banca Mamă, sumele plățibile/de primit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente precum și depozite atrase cu/de la aceste contra-părți, sunt supuse unor clauze standard de compensare conform contractelor ISDA.

Banca nu compensează activele financiare și datorile financiare care sunt supuse condițiilor contractuale ISDA. Tabelul de mai jos prezintă valorile incluse în Situația Poziției Financiare care sunt supuse acordurilor de compensare.

31 decembrie 2017	Valoarea brută r	Valoarea netă r	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
<b>Active</b>					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	12.255	12.255	(9.361)	-	2.894
Titluri disponibile spre vânzare	68.947	68.947	(53.228)	-	15.720
Depozite la alte bănci	51.887	51.887	(35.091)	-	16.796
<b>Datorii</b>					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	53.504	53.504	(9.361)	(35.091)	9.053
Repo	53.228	53.228	(53.228)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	163.577	163.577	-	-	163.577
<b>Valori necompensate în bilanț</b>					
31 decembrie 2016	Valoarea brută	Valoarea netă	Instrumente financiare	Depozite colaterale	Valoarea netă
<b>Active</b>					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	975	975	(365)	-	609
Titluri disponibile spre vânzare	72.639	72.639	(58.864)	-	13.774
Depozite la alte bănci	19.912	19.912	(5.816)	-	14.096
<b>Datorii</b>					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	15.041	15.041	(365)	(5.588)	9.088
Repo	58.864	58.864	(58.864)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	491.089	491.089	-	(227)	490.861

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

## Angajamente de credit date

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor în vederea răspunderii sollicitărilor clienților.

Scrisorile de garanție și acreditivul standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plățile în cazul în care un client nu-și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse aceluiași risc de creditare ca și creditele.

Acreditivul comercial și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub forma de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditiv. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Cu toate acestea, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit.

Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>Angajamente de creditare</i>		
Scrisori de garanție	594.169	473.792
Acreditiv	18.310	8.196
Angajamente de credit neutilizate	1.834.498	1.194.834
	<u>2.446.977</u>	<u>1.676.822</u>

## Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2017, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 25) sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Leasing operațional	Leasing financiar	Leasing operațional	Leasing financiar
Sub 1 an	24.591	2.726	21.467	4.139
Între 1 an și 5 ani	34.002	2.757	27.687	5.246
Peste 5 ani	124	-	-	-
	<u>58.717</u>	<u>5.483</u>	<u>49.154</u>	<u>9.385</u>

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**32. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Formatul raportării pe segmente este determinat de liniile (segmentele) de activitate deoarece riscurile Băncii și ratele de rentabilitate sunt afectate în principal de diferențele dintre produsele și serviciile oferite. Liniile de afaceri operaționale sunt organizate și gestionate separat în funcție de natura produselor și serviciilor furnizate, fiecare linie (sau segment) reprezentând o unitate strategică de afaceri care oferă diverse produse și servește diverse piețe.

Formatul de raportare pe linii de afaceri stă la baza raportării pe segmente. Tranzacțiile dintre liniile de activitate au loc în condiții normale de piață.

Activele și pasivele și rezultatul operațional al fiecărui segment includ elementele direct atribuibile celui segment, precum și cele care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Activele, pasivele și componentele contului de profit și pierdere ramase vor fi prezentate în coloana „Nealocate”, deoarece se referă la Banca la nivel total.

Banca are următoarele patru linii strategice de activitate, care sunt segmentele sale raportabile:

**Companii**

Această linie de activitate include companiile cu o cifră anuală de afaceri de peste 10 mil Euro. Profilul-țintă al companiei client al Garanti Bank îl constituie companiile mijlocii și mari cu reputație temeinică, cu operațiuni de afaceri solide, cu un management experimentat și cu modele de afaceri viabile pe termen lung. Oferta de produse pentru companii include: conturi curente, internet banking, depozite la termen și conturi de economii, credite și facilități de credit. Această linie de activitate utilizează sucursalele băncii ca și canal de vânzări și centre corporate. Aceasta linie de activitate este, de asemenea, responsabilă și de serviciile de brokeraj.

**Întreprinderi mici ("IMM")**

Această linie de activitate se adresează firmelor care înregistrează o cifră de afaceri de maxim 10 milioane EUR pe ultimele situații financiare anuale depuse, precum și profesii liberale, persoanelor fizice autorizate, sau orice altă categorie de activități independente. Oferta de produse pentru clienții IMM include: conturi curente, carduri de debit, internet banking, depozite la termen și conturi de economii, credite și facilități de credit. Această linie de activitate folosește sucursalele băncii ca principal canal de vânzări.

**Retail**

Aceasta este o linie de activitate adresată persoanelor fizice, cu o ofertă ce acoperă cele mai frecvente necesități ale clienților: conturi curente, conturi de economii, depozite la termen, credite garantate și ne-garantate, internet banking și alte servicii. Canalele de distribuție utilizate sunt sucursalele - care vând și deservesc toate produsele oferite, brokerii - care vând în principal credite garantate, credite de consum și carduri de credit, și Telesales - care este un generator de clienți pentru multe produse, dar care pot face și vânzări de produse la distanță, cum ar fi conturile de economii și depozite. Linia de retail a Garanti Bank este, de asemenea, responsabilă și de sistemele de plăți.

**Trezorerie**

Această linie de activitate asigură activitatea Băncii pe piața financiară, prin gestionarea lichidității, finanțării, capitalului și alocării resurselor financiare ale băncii, astfel încât să se alinieze la strategia generală a Băncii.



**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

**32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Tabelele de mai jos prezintă informațiile financiare pe segmente în ceea ce privește situația poziției financiare și rezultatul operațional pe segmente pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și datele comparative pentru anul 2016:

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
<b>Active</b>						
Numerar	-	-	-	-	196.827	196.827
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	802.162	-	802.162
Instrumente financiare derivate	-	-	-	12.177	-	12.177
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	-	-	63.137	-	63.137
Credite și avansuri acordate clienței	2.233.198	1.400.666	3.356.499	-	-	6.990.363
Titluri disponibile spre vânzare	-	-	-	1.572.251	-	1.572.251
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	201.666	201.666
Imobilizări corporale	-	-	-	-	57.992	57.992
Alte active	-	-	-	-	84.615	84.615
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	4.181	4.181
<b>Total active</b>	<b>2.233.198</b>	<b>1.400.666</b>	<b>3.356.499</b>	<b>2.449.727</b>	<b>545.281</b>	<b>9.985.371</b>
<b>Datorii</b>						
Instrumente financiare derivate	-	-	-	53.650	-	53.650
Depozite ale altor bănci	-	-	-	289.982	-	289.982
Depozite ale clienței	5.012.929	1.161.840	1.492.763	-	-	7.666.532
Obligațiuni emise	-	-	-	309.696	-	309.696
Alte împrumuturi	-	-	-	284.703	-	284.703
Alte datorii	-	-	-	-	146.792	146.792
<b>Total datorii</b>	<b>5.012.929</b>	<b>1.161.840</b>	<b>1.492.763</b>	<b>938.031</b>	<b>146.792</b>	<b>8.751.355</b>





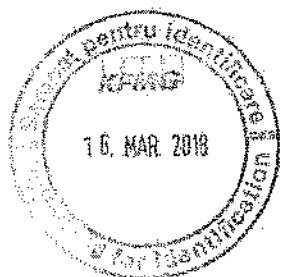
**GARANTI BANK S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

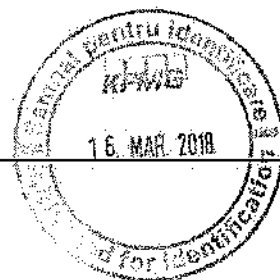
**32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
<b>Active</b>						
Numerar	-	-	-	-	203.758	203.758
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	633.383	-	633.383
Instrumente financiare derivate	-	-	-	11.686	-	11.686
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	-	-	82.531	-	82.531
Credite și avansuri acordate clienței	2.016.061	1.358.776	2.942.934	-	-	6.317.771
Titluri disponibile spre vânzare	-	-	-	1.343.353	-	1.343.353
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	213.242	213.242
Imobilizări corporale	-	-	-	-	69.529	69.529
Alte active	-	-	-	-	72.606	72.606
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	11.823	11.823
<b>Total active</b>	<b>2.016.061</b>	<b>1.358.776</b>	<b>2.942.934</b>	<b>2.070.953</b>	<b>570.958</b>	<b>8.959.682</b>
<b>Datorii</b>						
Instrumente financiare derivate	-	-	-	27.275	-	27.275
Depozite ale altor bănci	-	-	-	951.002	-	951.002
Depozite ale clienței	4.215.557	759.858	1.267.676	-	-	6.242.091
Obligațiuni emise	-	-	-	309.295	-	309.295
Alte împrumuturi	-	-	-	217.157	-	217.157
Alte datorii	-	-	-	-	112.060	112.060
<b>Total datorii</b>	<b>4.215.557</b>	<b>759.858</b>	<b>1.267.676</b>	<b>1.504.729</b>	<b>112.060</b>	<b>7.858.880</b>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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



## 32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
Venituri din dobânzi	88.581	82.867	174.410	28.764	-	374.622
Cheltuieli cu dobânzile	(34.374)	(2.196)	(8.475)	(25.739)	(345)	(71.129)
Venituri nete din dobânzi	54.207	80.671	165.935	3.025	(345)	303.493
Venituri nete din speze și comisioane	8.849	15.570	9.042	(3.708)	-	29.753
Venituri nete din tranzacționare și alte venituri	4.997	-	2.079	84.166	2.700	93.942
Venituri operaționale	68.053	96.241	177.056	83.483	2.355	427.188
Pierderi nete din deprecierea creditelor	(14.565)	(18.966)	15.779	-	-	(17.752)
Cheltuieli cu personalul	-	-	-	-	(112.172)	(112.172)
Alte cheltuieli de exploatare	-	-	-	-	(160.522)	(160.522)
Profit /(Pierdere) înainte de impozitare	53.488	77.275	192.835	83.483	(270.339)	136.742
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-	(6.984)	(6.984)
Profit /(Pierdere) atribuibil acționarilor	53.488	77.275	192.835	83.483	(277.323)	129.758
2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
Venituri din dobânzi	92.992	85.060	164.486	42.535	-	385.073
Cheltuieli cu dobânzile	(35.999)	(2.052)	(8.882)	(30.748)	(550)	(78.231)
Venituri nete din dobânzi	56.993	83.008	155.604	11.787	(550)	306.842
Venituri nete din speze și comisioane	8.597	14.887	6.607	(64)	59	30.086
Venituri nete din tranzacționare și alte venituri	5.535	-	5.393	98.342	2.574	111.844
Venituri operaționale	71.125	97.895	167.604	110.065	2.083	448.772
Pierderi nete din deprecierea creditelor	(60.512)	(80.673)	(83.238)	-	-	(224.423)
Cheltuieli cu personalul	-	-	-	-	(113.962)	(113.962)
Alte cheltuieli de exploatare	-	-	-	-	(148.891)	(148.891)
Profit /(Pierdere) înainte de impozitare	10.613	17.222	84.366	110.065	(260.770)	(38.504)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-	-
Profit /(Pierdere) atribuibil acționarilor	10.613	17.222	84.366	110.065	(260.770)	(38.504)

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

---

**33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

În conformitate cu legislația relevantă, ca urmare a aplicării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li se va permite introducerea treptată a cerințelor privind deprecierea care rezultă din implementarea noului standard asupra capitalului și a efectului de levier. Instituțiile care decid să aplice IFRS 9 sau dispozițiile tranzitorii ECL aferente sunt obligate să publice fondurile proprii, indicatorul de solvabilitate și cel al efectului de levier atât cu, cât și fără aplicarea acestor dispoziții tranzitorii, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul acestora.

Decizia Băncii privind aplicarea sau nu a dispozițiilor tranzitorii referitoare la IFRS 9 a trebuit să fie comunicată către BNR până la data 1 februarie 2018. Garanti Bank a decis să aplice dispozițiile tranzitorii IFRS 9 în calculul indicatorilor de solvabilitate și al efectului de levier.

În afara evenimentelor prezentate mai sus, în cursul anului 2018 și până la data semnării acestor situații financiare, nu au avut loc evenimente semnificative cu impact asupra situațiilor financiare.



**GARANTI BANK S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**31 decembrie 2017**

**CONȚINUT:**

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2017.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2017.....	8
3. Rețeaua de unități .....	22
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca .....	22
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu IFRS	23
6. Structura acționariatului.....	24
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	25
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2018 .....	26
9. Politica legată de mediul înconjurător.....	28
10. Publicarea informațiilor nefinanciare și informațiilor privind diversitatea.....	29
11. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.....	30



## **1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2017**

2017 a fost pentru România un an cu rezultate deosebite, firmele văzându-și activitatea crescând într-un ritm relativ rapid. Avansul economic a depășit cu mult potențialul, ratele dobânzilor și inflația au început să crească, iar rata șomajului a ajuns la minimum istoric. Sistemul bancar a înregistrat cel mai mare avans post-criză în cazul creditelor private, în timp ce rata creditelor neperformante a scăzut la cel mai mic nivel observat de la începutul procesului de curățare a bilanțurilor.

Deși economia se încălzește, deficitele corelate (deficitul de cont current și deficitul bugetar) s-au extins doar moderat în 2017, iar România se bucură de un rating de investiții stabil, cu o rata a CDS-ului (credit default swap) care atinge noi valori minime. Cu toate acestea, politica fiscală expansionistă și prociclicitatea politicii macroeconomice au determinat agenția de rating Moody's să schimbe perspectiva țării de la "pozitivă" la "stabilă" în Aprilie 2017. Politica fiscală a suferit multe schimbări pe parcursul anului 2017, iar transformarea mediului fiscal continuă și în anul 2018.

### **Produsul intern brut (PIB)**

Produsul intern brut (PIB) a înregistrat o rată anuală de creștere de 7% în anul 2017. Toate industriile, cu excepția construcțiilor, au contribuit în mod pozitiv la creșterea PIB. Privind contribuția marilor sectoare economice, principalul factor este industria, urmată de servicii, comerț și transport. Utilizarea capacității industriale a crescut în cursul anului, iar cererea externă a înregistrat o creștere rapidă. Cele mai notabile contribuții la avansul industrial au provenit din producția de autovehicule, mașini și echipamente, precum și din producția de echipamente electrice. Și în 2017 creșterea anuală de două cifre a salariilor de 14,2% a determinat un avans mai mare al vânzărilor cu amănuntul. Sectorul construcțiilor a suferit din nou, tras în jos de lucrările slabe de infrastructură și de clădirile nerezidențiale. În ceea ce privește partea de cheltuieli, consumul a rămas, de departe, principalul motor, dar și investițiile sunt vizibile, în special cele din domeniul echipamentelor. Exporturile nete sunt negative, în conformitate cu deficitul comercial în expansiune.

### **Piața bancară**

Împrumuturile au început să avanseze, cu un ritm anual de 5,6% în decembrie 2017, mai mult decât dublu comparativ cu zona euro și mult mai repede decât în anul precedent, când avansul a fost de 1,2% în decembrie 2016. În prezent, penetrarea creditării private a continuat scăderea, iar diminuarea îndatorării continuă, deși într-un ritm mai lent. În timp ce creditarea gospodăriilor a început să crească încă din trimestrul II al anului 2015, împrumuturile acordate companiilor s-au mutat în teritoriul pozitiv abia în primul trimestru al anului 2017, ambele sectoare avansând acum cu un ritm anual de 3%-8%.

Majoritatea creditelor gospodăriilor sunt denominate în lei, iar stocul creditelor ipotecare nu a suferit o corecție post-criză, spre deosebire de restul tipului de credite. Dotate de Prima Casa (62,5% din creditele ipotecare la septembrie 2017), creditele ipotecare cresc anual cu 13,2% (decembrie 2017), în timp ce creditele de consum s-au situat în teritoriul pozitiv doar în ultimele 7 luni (+1,9% în decembrie 2017), după ce au marcat scăderi continue începând cu mijlocul anului 2012.

În prezent se discută noi norme pentru Prima Casă, care afectează atât oferta, cât și cererea. Pe de o parte, băncile care au beneficiat cel mai puțin de acest program ar putea fi favorizate<sup>1</sup>, pe de altă parte împrumuturile ar trebui să-și sporească impactul social și să meargă la categoriile de venituri scăzute<sup>2</sup>, dar momentan nu există nicio decizie clară în această direcție. În ceea ce privește plafonul, nivelul garanțiilor ar trebui să scadă de la 2,5 miliarde de lei în 2017, la 2 miliarde de lei între 2018-2020 și, în final, la 1,5 miliarde de lei în 2021.

Împrumuturile companiilor au arătat semne de revigorare, iar creditele acordate în industrie și servicii au avansat între 2%-3% anual în decembrie 2017, în timp ce agricultura a marcat un avans anual de 13,9%. Construcțiile au scăzut cu 2,8% pe an, însă se contractau cu 10% în decembrie 2016.

Parametrii sistemului bancar s-au îmbunătățit: rata creditelor neperformante a scăzut până la un minim istoric de 6,4% în decembrie 2017<sup>3</sup>, iar profitul bancar este în creștere. Sistemul s-a consolidat și a înregistrat cel mai mare profit după criză, de 5,6 miliarde de lei în anul 2017 (+33% pe an), în timp ce ROE a crescut la 12,7% în decembrie 2017, de la 10,4% în urmă cu un an. Raportul credite / depozite a continuat să scadă în 2017, până la 76,8% în decembrie 2017.

În 2017 numărul instituțiilor de credit din România a scăzut de la 37 la 35, în timp ce numărul de sucursale ale băncilor străine s-a redus de la 8 la 7. Procesul de consolidare a sistemului bancar va continua în 2018, două achiziții anunțate fiind așteptate să fie finalizate în acest an.

### **Inflația**

Inflația a intrat într-un teritoriu pozitiv în 2017, urcând de la -0,5% pe an în decembrie 2016, la 3,3% pe an în decembrie 2017. Creșterea continuă a salariilor<sup>4</sup>, observată în ultimii 3 ani, a exercitat presiuni asupra prețurilor, dar scăderea cotei TVA în perioada 2015-2016 a ținut inflația scăzută în trecut. În 2017, TVA a scăzut de la 20% la 19% și impactul a fost mai mic

<sup>1</sup> Există mai multe criterii, iar unele sunt legate de volumul creditelor ipotecare acordate. Dacă raportul Credite Prima Casă / Împrumuturi ipotecare este subunitar, acea bancă va primi scorul maxim pentru plafonul următor.

<sup>2</sup> Viziunea BNR este ca segmentele vizate să aibă salariul sub medie

<sup>3</sup> În scădere de la 20,71% la sfârșitul anului 2014, conform definiției EBA

<sup>4</sup> 14,2% anual în anul 2017, 13% anual în anul 2016 și 8,3% anual în anul 2015

decât în anii anteriori. În plus, inflația importată a fost semnificativ mai mare comparativ cu anul 2016. Prețurile produselor alimentare și nealimentare au crescut cu 4,1% pe an în decembrie 2017, în timp ce prețurile serviciile au urcat cu doar 0,2% pe an, influențate fiind de scăderea taxei radio-TV la începutul anului 2017.



### **Deficitul de cont curent și datoria externă**

Deficitul de cont curent a continuat să se extindă până la 3.5% în PIB, de la 2,1% la sfârșitul anului 2016. Principalul factor este deficitul comercial, care s-a lărgit pe măsură ce venitul disponibil a crescut semnificativ în ultimii doi ani, ca urmare a unei politici fiscale relaxate. Cu toate acestea, mărimea deficitului nu ridică probleme, acesta continuând să fie finanțat de investiții străine directe (2,5% din PIB la decembrie 2017) și de fonduri europene (1,2% din PIB la decembrie 2017). Deficitul de cont curent nu ar trebui să avanseze rapid, deoarece creșterea salariilor ar putea fi mai lentă în 2018, începând cu sectorul public în care creșterea bugetată este inferioară celei din 2017 (+ 16% în 2018, față de 22% în 2017). În sectorul privat rămâne de văzut cum se vor adapta companiile la noile impozite, deoarece unele dintre acestea au anunțat deja că nu vor să majoreze salariile brute.

Cu toate că deficitul de cont curent se extinde, fiind condus de consum, datoria externă se micșorează în termeni relativi, la 52% din PIB în decembrie 2017, de la 55% în urmă cu un an. Pentru moment, deficitul contului curent este sustenabil.

### **Deficitul bugetar**

Deficitul bugetar a fost de 2,88% din PIB în anul 2017, sub nivelul planificat oficial de 3%. Veniturile bugetare au crescut cu 12,5% față de anul precedent, în timp ce cheltuielile au crescut cu 14% pe an. Pentru a permite majorarea salariilor de 22% pe an, investițiile au fost reduse în continuare, cu 9,5% pe an sau la 3,2% din PIB.

Mai multe măsuri fiscale au fost aplicate în 2017, cum ar fi reducerea TVA de la 20% la 19%, eliminarea a 102 taxe parafiscale, impozitarea redusă a pensiilor și a transferurilor imobiliare, impozitarea redusă a microîntreprinderilor, suprataxarea producătorilor de gaz. Legea privind salarizarea unitară a fost aprobată, iar efectele ei se vor vedea în 2018.

### **Cursul de schimb valutar**

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României (BNR) pentru anul 2017 a fost 4,5681 lei: 1EUR (2016: 4,4908 lei: 1EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare din 2017 a fost după cum urmează:



<b>Moneda</b>	<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>31 Decembrie 2017</b>
Dollar (USD)	1: RON 4,3033	1: RON 3,8915
Euro (EUR)	1: RON 4,5411	1: RON 4,6597

**Política Băncii Naționale a României ("BNR" sau "Banca Centrală") în 2017**

În 2017, BNR a îngustat de două ori coridorul de variație în jurul dobânzii cheie, de la 150 bps în ianuarie 2017, la 100 bps în noiembrie 2017, iar implementarea politicii monetare a fost favorizată de scăderea lichidității. Ratele ROBOR au urcat cu mai mult de 100 bps în octombrie-noiembrie 2017, iar BNR a apelat la operațiuni repo săptămânale pentru a injecta lichiditate în piață. Dobânzile interbancare s-au redus doar marginal în luna decembrie 2017, când s-a realizat un deficit bugetar de 1,7% din PIB<sup>5</sup>.

Rata rezervelor obligatorii pentru pasivele în lei a fost menținută neschimbată pe tot parcursul anului la 8%. Valoarea aferentă pasivelor în valută a fost redusă de la 10%, la 8% în mai 2017.

**Prognoza pentru anul 2018**

Creșterea economică a României a atins punctul dominant în 2017, iar pentru anul următor se estimează că aceasta va continua să crească, datorită componentei de consum. Prognoza se bazează pe estimarea de majorare a salariilor și a pensiilor (într-o măsură mai mică față de 2017). Presiunile asupra inflației vor fi semnificative în acest an, iar politica monetară urmează să se întărească.

În mediul internațional vor avea loc modificări de politică monetară, deoarece FED este așteptată să majoreze rata dobânzii de politică monetară de 3 ori în acest an, iar programul de relaxare cantitativă a BCE este de așteptat să continue cel puțin până în septembrie 2018. Piețele financiare ar putea fi mai volatile datorită alocărilor noi de active, dar și ca urmare a scenei politice vibrante: Italia organizează alegeri, în timp ce discuțiile pe tema Brexit așteaptă să fie finalizate.

Factorii cheie, precum industria și comerțul, pot determina o încetinire a ratei de creștere a PIB până la 4% în 2018, față de 7% în 2017. Rata de creștere a comerțului ar trebui să înregistreze o decelerare, întrucât venitul disponibil va crește probabil într-un ritm mai lent. Se așteaptă ca aceleași sectoare industriale (producția de mașini și echipamentele electrice) să continue să înregistreze un ritm semnificativ. Indicatorii de anticipație sunt optimiști la începutul anului, însă ritmul general poate să încetinească în 2018, deoarece așteptările de creștere economică în 2 din primele 3 destinații de export ale României, Germania și Italia, indică o decelerare.

<sup>5</sup> Deficitul bugetar a fost de 1,2% în primele 11 luni, iar pe tot anul 2017 fost de 2,88%.

În 2018, se așteaptă ca Marea Britanie să încheie negocierile legate de ieșirea din UE, care ar putea afecta negativ ritmul de creștere al zonei euro, în timp ce în Italia, factorii de decizie își vor îndrepta atenția cu precădere pe alegeri.

La sfârșitul anului 2018, **inflația** anuală este prognozată la 3,3%, iar pe tot parcursul anului va depăși intervalul de variație vizat de 1,5% - 3,5%, marcând o medie anuală de 4,6% în primele nouă luni ale anul 2018.

**Politica fiscală:** Planul de buget din 2018 prevede un deficit de 3%, la fel ca în 2017. Cu toate acestea, deficitul structural este prevăzut să continue să se înrăutățească, de la 3,06%<sup>6</sup> în 2017 la 3,17% în 2018. Numerele sunt departe de obiectivul pe termen mediu de 1%, iar Comisia Europeană a cerut deja oficialilor guvernamentali să prezinte măsuri pentru îmbunătățirea execuției bugetare până în aprilie 2018 și a estimat că este necesară o corecție de 0,8% asupra deficitului structural.

Prognoza noastră reflectă un deficit bugetar de 3,5% în acest an, care va continua să pună presiuni asupra investițiilor pe termen scurt. Noile măsuri luate de guvern vor trebui acomodate în buget, cum ar fi legea privind salarizarea unitară sau contul split TVA. Dintre modificările fiscale importante care vor avea loc în 2018, enumerăm următoarele: contribuția diminuată la pilonul 2 de pensii, de la 5,1% la 3,75%, contribuțiile sociale ale angajatorului trec în sarcina angajatului și sunt reduse de la 39,25% la 37,25%, impozitul pe venit se reduce de la 16% la 10%, salariul minim brut crește de la 1.450 lei la 1.900 lei.

Finanțarea va deveni mai costisitoare în 2018, mai ales că majoritatea datoriei publice (52%) este internă și că randamentele obligațiunilor în lei au crescut deja cu 80-180 bps în 2017, când inflația medie a fost de 1,3%, în timp ce în 2018, inflația medie ar putea fi de 4,6% (BNR)<sup>7</sup>. Nevoia brută de finanțare a crescut până la 74 miliarde lei, de la 64,9 miliarde lei în anul precedent. Trezoreria Statului ("MF – Ministerul de Finanțe") intenționează să emită eurobonduri în valoare de 4-5 miliarde Euro în 2018, față de 2,75 miliarde Euro în 2017, pentru a prefinanța anticipat și o parte din necesarul din anul 2019.

### **Politica Băncii Naționale a României („BNR” sau „Banca Centrală”) în 2018**

Având în vedere că media anuală a inflației a fost de doar 1,3% în 2017, iar așteptările pentru 2018 sunt de 4,6%, se așteaptă ca BNR să acționeze în condițiile creșterii presiunilor asupra prețurilor și să opereze mai multe creșteri de dobândă în 2018, primele două, până la 2,25% fiind deja realizate în ianuarie și februarie 2018. Se estimează că dobânda de politică monetară va ajunge la 2,75% până la sfârșitul anului.



---

<sup>6</sup> Estimarea guvernului, Raport buget 2018

<sup>7</sup> Medie trimestrială

BNR monitorizează și activitatea băncilor centrale principale și regionale. Până în prezent, băncile centrale regionale, cum ar fi cea din Polonia și Ungaria, au rate cheie mai scăzute decât în România, de 1,5% (Polonia) și de 0,9% (Ungaria), în timp ce, în 2017, rata medie reală a fost negativă în aceste țări vecine, comparativ cu una pozitivă din România. În plus, băncile centrale principale au început deja să-și întărească politica monetară, cum ar fi cazul FED-ului, sau în alte cazuri se așteaptă a fi luate măsuri care vor majora dobânzile interbancare până la sfârșitul anului 2018 (cazul BCE).

Condițiile de lichiditate se vor îmbunătăți după o altă reducere a ratei rezervelor obligatorii, cu 2 puncte procentuale, atât pentru pasivele în lei, cât și pentru cele în valută, așteptate în 2018.



## **2. Analiza rezultatelor anului 2017**

În cursul anului 2017, Garanti Bank SA ("Garanti Bank" sau "Banca") a continuat să își consolideze poziția în sistemul bancar românesc, oferind cu succes produse adaptate nevoilor clienților și condițiilor economice actuale, dar și prin încheierea de noi parteneriate strategice care vor juca un rol important în dezvoltarea viitoare a Băncii.

Urmărindu-și strategiile, Banca și-a menținut poziția în sistem (poziția a 10-a în funcție de volumul activelor – la fel ca și în 2016), în pofida faptului că sistemul bancar a înregistrat schimbări importante în ceea ce privește structura după active, continuându-și procesul de consolidare și în 2017.

În 2017 modelul de afaceri s-a consolidat în întregul sistem bancar: finanțarea este orientată preponderent către sectorul populației, creditarea este dominant în lei și creșterea resurselor atrase se realizează de pe piața internă. Finanțarea de la băncile-mamă a continuat să se reducă în întreg sistemul bancar, ajustând dependența sectorului bancar autohton de sursele externe.

Incertitudinile privind impactul "Legii privind darea în plată", implementarea unui nou standard contabil ("IFRS 9") și reformele preconizate ale cadrului de reglementare privind cerințele de capital, ar putea influența strategiile băncilor și structura activelor bancare în următorii ani. De asemenea se așteaptă ca acțiunile de curățare a portofoliilor de expunerile neperformante să continue în întreg sistemul bancar (prin operațiuni de scoatere în afara bilanțului sau prin vânzarea de portofolii).

În ceea ce privește expunerile neperformante din stoc, băncile au continuat eforturile de diminuare a acestora, dar într-un ritm mai redus, apelând la cesiuni de credite și mai puțin la operațiuni de scoatere în afara bilanțului.

Eforturile instituțiilor de credit de a reduce ratele de neperformanță s-au evidențiat și în relațiile cu debitorii care au întâmpinat dificultăți în rambursarea creditelor. Astfel, băncile au sprijinit debitorii prin operațiuni de restructurare și refinanțare

Rata creditelor neperformante s-a diminuat în 2017, ajungând la 6,4% (de la 9,62% în 2016). La modificarea anuală a ratei de neperformanță au contribuit atât diminuarea volumului creditelor care au o întârziere la plată mai mare de 90 de zile, cât și reducerea împrumuturilor aflate în improbabilitate de plată. Cea mai importantă scădere s-a înregistrat la soldul creditelor neperformante garantate cu bunuri imobiliare comerciale.

Profitabilitatea sectorului bancar s-a consolidat, pe fondul reducerii semnificative a cheltuielilor nete cu ajustările pentru depreciere într-un cadru macroeconomic intern favorabil, al prelungirii nivelului scăzut al costurilor de finanțare și al revigorării creditării în monedă națională. Rezultatele financiare pozitive sunt concentrate îndeosebi la băncile mari. Veniturile nete din dobânzi reprezintă componenta principală a veniturilor operaționale, în contextul în care instituțiile de credit continuă să opereze cu un nivel ridicat al marjelor de dobândă.

Eficiența operațională a fost mai bine poziționată în comparație cu media UE, cu loc de îmbunătățire, în special la nivelul băncilor mici și mijlocii.

### **Istoric**

Garanti Bank SA a fost înregistrată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și din 17 august 2009 este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare. Cu toate acestea, Banca nu a fost implicată în activități bancare până în mai 2010, când a achiziționat activele și pasivele deținute de GarantiBank International NV, Sucursala România („Sucursala”), Sucursală ce a fost activă pe piața românească din anul 1998.

În luna noiembrie 2014, Banca a finalizat fuziunea prin absorbție de către Garanti Bank SA a SC Domenia Credit IFN SA. Această decizie a făcut parte din strategia locală pe termen lung pentru a crea un model de afaceri simplificat, pentru ca Grupul Garanti să-și servească mai bine clienții, prin intermediul Diviziei de Retail a Băncii.





## **Governanța corporativă**

Governanța corporativă este setul de procese, practici, politici, legi și instituții care afectează modul în care Garanti Bank este condusă, administrată sau controlată. Governanța corporativă include, de asemenea, relațiile dintre numeroasele părți interesate implicate și obiectivele în vederea cărora este guvernată corporația. Garanti Bank S.A. are propriul Cod de Governanță Corporativă, care este pus la dispoziția celor interesați pe site-ul oficial al instituției, în secțiunea <http://www.garantibank.ro/ro/compania-noastra/despre-noi/governanta-corporativa>.

Garanti Bank S.A. aplică Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București ("BVB"), având în vedere capacitatea sa ca emitent pe piața bursieră. În prezent, Banca respectă toate articolele din Codul de Governanță Corporativă.

Garanti Bank S.A. este organizată după modelul sistemului unitar de administrare. Organismul de conducere al Băncii este alcătuit din Consiliul de Administrație ("CA") ca organism ce îndeplinește funcția de supraveghere (format din 9 membri) și Conducerea Superioară a Băncii ("Comitetul de Direcție", "CD"), ce îndeplinește funcția de administrare (din 7 membri), conduși de Directorul General. CA a delegat anumite sarcini către CD, în conformitate cu legislația aplicabilă în vigoare, prerogativele stabilite în Actul Constitutiv și în limitele competenței stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA"). Membrii CA sunt aleși pe o perioadă de patru ani, cu posibilitatea realegerii, din care cel puțin un membru CA este independent. CA se reunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial.

CA are următoarele responsabilități care nu pot fi delegate către CD: a) stabilirea principalilor direcții de activitate și de dezvoltare ale Băncii, în limitele bugetului veniturilor și cheltuielilor și programului de activitate pentru exercițiul financiar următor aprobat de AGA; b) stabilirea sistemului de contabilitate și control financiar și aprobarea planificării financiare; c) desemnarea și revocarea membrilor CD și stabilirea remunerării acestora; d) supravegherea activității membrilor CD; e) pregătirea raportului anual, organizarea sedintelor AGA și implementarea deciziilor sale; f) să depună cererea de inițiere a procedurii de insolvență; g) orice alte sarcini primite de la AGA.

Următoarele comitete sunt subordonate CA: a) CD; b) Comitetul de Audit; c) Comitetul de Management al Riscului; d) Comitetul de Remunerare; e) Comitetul de Nominalizare. CA și toate comitetele funcționează conform regulilor de referință privind guvernanța corporativă, legislația și reglementările aplicabile (Legea societăților comerciale nr. 31/1990, Regulamentul BNR nr.5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit), precum și îndrumările/recomandările EBA privind guvernanța internă, conducerea și / sau persoane aflate în poziții cu funcții-cheie.



**Rețea de distribuție puternică și în expansiune**

La 31 decembrie 2017, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 78 de agenții ( la 31 decembrie 2016: 84 agenții), 216 ATM-uri și 12.204 POS-uri (o creștere semnificativă față de 11.660 POS-uri la 31 decembrie 2016). Numărul de clienți ai Bancii a crescut cu 4,4%, ajungând la 415.764 la 31 decembrie 2017, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 300 mii.

Prin sprijinul oferit rețelei de sucursale cu un management centralizat al operațiunilor și cu canalele alternative de distribuție eficiente, Garanti își îmbunătățește eficiența operațională prin investirea continuă în canale alternative de distribuție, înregistrând astfel o evoluție pozitivă și un portofoliu echilibrat de credite și depozite.

**Rating**

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, Türkiye 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 "floor" 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 luna mai 2017, Fitch Ratings a afirmat ratingurile acordate Garanti Bank S.A. pentru Datorii pe Termen Lung la "BBB-" și cel pentru Datorii pe Termen Scurt la "F3" cu Perspectivă Stabilă. Ratingul de Suport a fost afirmat la "2" și ratingul de Viabilitate la "b+".

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

<b>GARANTI BANK S.A.</b>	<b>Mai 2017</b>
Datorie pe Termen Lung	<b>BBB-</b>
Datorie pe Termen Scurt	<b>F3</b>
Suport	<b>2</b>
Viabilitate	<b>b+</b>
Perspectivă	<b>Stabilă</b>



## **Premii**

În anul 2017, Garanti Bank și-a continuat ascensiunea, fiind recunoscută pe piață pentru inovație și dinamism, două elemente fundamentale ce au reușit în continuare să o diferențieze de celelalte instituții financiare, motiv pentru care a fost premiată în repetate rânduri de către publicații prestigioase:

- ✓ *"Banca anului"* - premiu acordat în cadrul "Galei Liderilor din Sectorul Financiar", organizată de revista Business Arena; aceasta Gală anuală recunoaște realizările și succesele băncilor, instituțiilor financiare și liderilor de afaceri care au adoptat strategiile câștigătoare într-un mediu de afaceri plin de provocări;
- ✓ *"Cea mai bună strategie de afaceri implementată"* – premiu acordat în cadrul Galei Premiilor Revistei Piața Financiară, organizată de prestigiosul trust de presă FINMEDIA;
- ✓ *"Cea mai bună dinamică a creditării"* – premiu acordat în cadrul Galei "Bancheri de Top", organizată de prestigiosul trust de presă FINMEDIA; acest premiu reprezintă recunoașterea eforturilor echipei Garanti pentru câștigarea încrederii clienților în produsele de creditare ale Băncii;
- ✓ *"Cel mai bun credit ipotecar"* – premiu acordat în cadrul Galei Anuale a Asociației Române a Brokerilor de Credite;
- ✓ *"E-mobile banking"* – premiu decernat în cadrul Galei „Premiile e-Finance”, organizată de trustul de presă Finmedia, pentru lansarea aplicației de mobile banking, Mobile Me, în 2016;
- ✓ *"Best Consumer Digital Bank in România"* – premiu decernat de către prestigioasa revistă Global Finance, în cadrul competiției "2017 World's Best Consumer Digital Banks in Central and Eastern Europe Competition". Garanti Bank este singura bancă din România care a primit un astfel de premiu;
- ✓ *"Responsibilitate Socială"*, la categoria *"Mediu"* - în cadrul Galei "CSR Romanian Awards"; această distincție a fost acordată pentru proiectele derulate prin WWF Bonus Card, card emis în parteneriat cu Worldwide Fund for Nature Romania ("WWF");
- ✓ *"Real-Time Marketing"* – revista Biz a premiat Garanti Bank pentru campania privind parteneriatul cu WWF România și WWF Bonus Card, prin care s-a urmarit creșterea gradului de conștientizare privind protecția speciilor de urși bruni din Romania.





**Produse și servicii noi**

Pe partea de creditare IMM, în octombrie 2017 Banca a lansat produsele standard destinate clienților IMM (exclusiv Profesiunilor Liberale și PFA).

- *Overdraft standard fără garanții reale* - cu o perioadă de creditare de maxim 6 luni și suma maximă acordată 25.000 Euro (echivalent lei) pentru clienți noi și 50.000 Euro (echivalent lei) pentru clienți cu rulaj lunar prin conturile deschise la Bancă; pentru utilizarea creditului nu sunt necesare documente justificative; rata dobânzii plătite de client este fixă;
- *Overdraft standard cu garanții reale* - cu o perioadă de creditare de maxim 12 luni; suma minimă acordată 5.000 Euro (echivalent lei) și suma maximă acordată 100.000 Euro (echivalent lei); pentru utilizarea creditului nu sunt necesare documente justificative; rata dobânzii plătite de client este fixă;
- *Linie de credit POS standard* - cu o perioadă de creditare de maxim 6 luni; suma minimă acordată 5.000 Euro (echivalent lei) și suma maximă acordată 500.000 Euro (echivalent lei); pentru utilizarea creditului sunt necesare documente justificative; rata dobânzii plătite de client este variabilă;
- *Credit standard cu plata în rate fără garanții reale* - cu o perioadă de creditare de maxim 36 luni și suma maximă acordată 50.000 Euro (echivalent lei) pentru clienți noi și 100.000 Euro (echivalent lei) pentru clienți cu rulaj lunar prin conturile deschise la Bancă; pentru utilizarea creditului sunt necesare documente justificative; rata dobânzii plătite de client este variabilă;
- *Credit standard cu plata în rate cu garanții reale* - cu o perioadă de creditare de maxim 60 luni; suma minimă acordată 5.000 Euro (echivalent lei) și suma maximă acordată 100.000 Euro (echivalent lei); pentru utilizarea creditului sunt necesare documente justificative; rata dobânzii plătite de client este variabilă.

În anul 2017, Banca și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:

- *Reînnoirea site-ului garantibank.ro* prin intermediul următoarelor: o interfață mai bună, navigare mai ușoară, tehnologii noi, un nou Calculator de credite, noi Formulare de atragere clienți noi
- Îmbunătățirea serviciului de Mobile Banking cu scopul de a oferi produse suplimentare, cum ar fi deschiderea de cont curent curent, de depozite la termen, Bonus Economus și Economus.
- *Proiectul de aliniere cu cerintele Fondului de Garantare, pentru Internet banking și Mobile banking*: clienții primesc acum un e-mail automat pentru fiecare deschidere de produs prin intermediul internetului și al telefonului mobil





### **Cifrele cheie pentru 2017**

La sfârșitul anului 2017, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 427,4 mld. lei, mai mare cu 8,59% decât nivelul de la sfârșitul anului 2016 (393,6 mld. lei).

Împrumuturile au început să avanseze mai mult de două ori față de zona euro și mult mai repede decât cel înregistrat în anul precedent; creditele acordate companiilor s-au mutat pe teritoriul pozitiv începând cu primul trimestru al anului 2017, iar atât creditarea gospodăriilor, cât și a împrumuturilor acordate companiilor au avansat.

Pe parcursul anului 2017, activele totale ale Băncii au crescut cu 11,4%, până la 9.985 mil. lei, Banca menținându-și poziția a 10-a în clasamentul bancar, deținând 2,34% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2017 (2,28% la 31 decembrie 2016).

Economia românească a înregistrat o creștere de 7% în 2017. Toate industriile, cu excepția construcțiilor au contribuit pozitiv la creșterea PIB-ului.

În aceste condiții, Banca a înregistrat o creștere a portofoliului brut de credite, până la 7.249 mil. lei, reprezentând 8,18% creștere față de 2016, observându-se aceeași tendință ca cea înregistrată la nivelul întregului sistem bancar. Evoluția pozitivă s-a înregistrat atât la nivelul portofoliului de retail, cât și a portofoliului de credite acordate persoanelor juridice.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 70% din totalul activelor la finele anului 2017 (2016: 70,5%) și o valoare netă de 6,99 mld. lei (2016: 6,32 mld. lei).

Începând cu luna decembrie 2015, BNR monitorizează rata creditelor neperformante în conformitate cu definiția Autorității Bancare Europene („ABE”). Conform acestei definiții, expunerile neperformante sunt cele care satisfac oricare dintre următoarele criterii:

- 1) expuneri semnificative care înregistrează mai mult de 90 de zile de întârziere;
- 2) în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante, sau numărul de zile de întârziere de plată.

Băncile și-au continuat eforturile de diminuare a ratei creditelor neperformante (NPL), în special prin creșterea volumului transferurilor de credit și mai puțin prin operațiunile de write-off; eforturile instituțiilor de credit de a reduce ratele de neperformanță pot fi evidențiate și în relația cu debitorii care au întâmpinat dificultăți în rambursarea împrumuturilor (în acest sens băncile sprijinind debitorii prin operațiuni de restructurare și refinanțare).

Procesul de curățare a bilanțurilor a continuat în anul 2017, soldul creditelor neperformante diminuându-se la nivelul întregului sistem bancar (doar trei bănci înregistrând creșteri ale creditelor neperformante). Diminuarea cea mai accentuată a soldului creditelor neperformante s-a înregistrat la nivelul creditelor garantate cu bunuri imobile comerciale; băncile au continuat să recunoască proactiv creditele neperformante, existând o pondere semnificativă a expunerilor cu întârzieri mai mici de 90 de zile.

Astfel, la 31 decembrie 2017, rata NPL aferentă sistemului bancar este de 6,4%, în timp ce la nivelul Băncii aceasta rată este de 5,57%, sub nivelul sistemului bancar (la 31 decembrie 2016, rata NPL aferentă sistemului bancar era de 9,62%, în timp ce la nivelul Băncii era de 9,09%).

La 31 decembrie 2017 Banca înregistrează o rată de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante de 51,04%, mai mică decât cea înregistrată la nivelul sistemului bancar de 59,37% la 30 septembrie 2017, fiind cele mai recente date disponibile (la 31 decembrie 2016 rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante înregistrată de Bancă era de 54,26%, iar a sistemului bancar era de 56,34%).

Portofoliul de titluri a înregistrat o creștere în 2017 până la 1.566 mil. lei (de la un volum de 1.338 mil. lei anul anterior), ca urmare a achiziției de titluri emise de Ministerul de Finanțe). În 2017, din vânzarea titlurilor a rezultat un câștig de 44,6 mil. lei (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare, apoi recunoscut în Contul de Profit și Pierdere).

La 31 decembrie 2017 portofoliul de titluri reprezenta 15,68% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice (în pondere de 95,6% din totalul portofoliului de titluri) în sumă de 1.497 mil. lei (2016: 1.236 mil. lei) și titluri emise de alte guverne.

#### Investițiile de capital

La data de 21 iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale (clasa C) emise de VISA Inc. care au valoare de piață de 6,6 mil. lei la decembrie 2017 (2016: 5 mil. lei).

#### Finanțarea

În cursul anului 2017 Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare. Astfel, resursele atrase de la Banca Mamă au scăzut la 2,8% din totalul surselor de finanțare, comparativ cu 7,2% la 31 decembrie 2016, urmând aceeași tendință observată în întregul sistem bancar. Scăderea s-a observat în special la nivelul depozitelor la termen, în timp ce Banca și-a crescut capacitatea de a atrage resurse de finanțare de la clienți.

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2017, față de 31 decembrie 2016 este prezentată în tabelul de mai jos:



	31-Dec-17		31-Dec-16		Variație %
	mii lei	Pondere	mii lei	Pondere	
<b><u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u></b>					
Conturi curente	1.429.028	16,7%	989.482	12,8%	44,4%
Depozite la vedere	303.289	3,5%	190.188	2,5%	59,5%
Depozite la termen	5.827.911	68,2%	4.951.825	64,1%	17,7%
Depozite colaterale	106.304	1,2%	110.596	1,4%	-3,9%
	<b>7.666.532</b>	<b>89,7%</b>	<b>6.242.091</b>	<b>80,9%</b>	<b>22,8%</b>
<b><u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u></b>					
Împrumuturi de la alte bănci	184.856	2,2%	112.875	1,5%	63,8%
Împrumut subordonat	46.619	0,5%	45.418	0,6%	2,6%
Titluri date în pensiune livrată cu clienți	53.228	0,6%	58.864	0,8%	-9,6%
	<b>284.703</b>	<b>3,3%</b>	<b>217.157</b>	<b>2,8%</b>	<b>31,1%</b>
<b><u>OBLIGATIUNI EMISE</u></b>	<b>309.696</b>	<b>3,6%</b>	<b>309.295</b>	<b>4,0%</b>	<b>0,1%</b>
<b><u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u></b>					
Conturi curente	30.043	0,4%	3.605	0,0%	733,4%
Depozite la vedere	0	0,0%	26.793	0,3%	-100,0%
Depozite la termen	259.931	3,0%	920.604	11,9%	-71,8%
<b><u>Depozite colaterale</u></b>	<b>8</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>
	<b>289.982</b>	<b>3,4%</b>	<b>951.002</b>	<b>12,3%</b>	<b>-69,5%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.550.913</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.719.545</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,8%</b>

**a) Depozitele clientelei**

În cursul anului 2017, economiile clienților (conturi curente și depozite) au crescut cu 22,8% comparativ cu anul 2016, până la 7.667 mil. lei. Raportul Credite/Depozite (potrivit definiției ABE – pentru gospodării și societăți nefinanciare) a scăzut în Decembrie 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut (127,24% față de 146,12%).

Banca a vizat atragerea de depozite de la clienți noi, dar, în același timp, continuarea dezvoltării relațiilor cu clienții existenți. În plus, Banca s-a concentrat pe păstrarea clienților și oferirea, de asemenea, a unor rate de dobândă în conformitate cu cele de pe piață.

Depozitele clienților au înregistrat o creștere importantă – până la aproximativ 89,7% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2017, comparativ cu 80,9% la sfârșitul anului 2016.

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată în special de sume provenind de la clienți persoane juridice (corpoare și IMM), depozitele lor crescând cu 1.199 mil. lei, în timp ce depozitele persoanelor fizice au generat o creștere de 225 mil. lei, așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos.



	31-Dec 2017	31-Dec 2016	Variație %	31-Dec 2017	31-Dec 2016	Variație %
<b>Depozitele clienței</b>				<b>Nr. de clienți*</b>		
Companii	5.012.929	4.215.557	18,9%	1.255	1.292	-2,9%
Persoane fizice	1.492.763	1.267.676	17,8%	383.101	367.530	4,2%
IMM	1.160.840	758.858	53,0%	31.408	29.418	6,8%
	<b>7.666.532</b>	<b>6.242.091</b>	<b>22,8%</b>	<b>415.764</b>	<b>398.240</b>	<b>4,4%</b>

(\* ) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

#### b) Depozite ale altor bănci

Depozite de la bănci au înregistrat o scădere importantă, Banca urmând același trend ca cel observat în întregul sistem bancar (a scăzut cu 69,5% în 2017, până la 290 mil. lei, de la 951 mil lei, cât s-a înregistrat anul anterior), fiind contrabalansate de creșterea depozitelor de la clienți.

Atât depozitele la vedere, cât și cele la termen au înregistrat scăderi (100% în cazul depozitelor la vedere și 71,8% în cazul depozitelor la termen). Banca a înregistrat de asemenea o scădere a depozitelor interbancare (de aproximativ 342 mil lei) și o scădere a finanțării din partea Băncii Mamă (cu aproximativ 319 mil lei).

Evoluția a urmat trendul observat la nivelul sistemului bancar (finanțarea externă de la băncile – mamă a continuat să se reducă în mod ordonat, fiind compensată integral de creșterea depozitelor atrase din surse locale).

Depozitele de la bănci au reprezentat 3,4% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2017, comparativ cu 12,3% la sfârșitul anului 2016, ca urmare a modificării surselor de finanțare de la bănci în 2016, față de finanțarea de la clientelă în 2017.

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au redus, în 2017 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă. Astfel, la data de 31 decembrie 2017 depozitele la termen de la Banca Mamă au fost 163,2 mil. lei (2016: 490,9 mil. lei), în timp ce depozitele la vedere și conturile curente de la Banca Mamă au fost 29,7 mil. lei (2016: 20,7 mil. lei).

La data de 31 decembrie 2017, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an, similar cu situația de la 31 decembrie 2016.

**c) Alte împrumuturi**

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

În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un nou împrumut în valoare de 25 mil EUR, având maturitatea de 15 decembrie 2023.

Atât la data de 31 decembrie 2017, cât și la data de 31 decembrie 2016, Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC.

- **Împrumut subordonat de la Banca Mamă:** În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 mil. EUR de la Banca Mamă cu scadența în 2019, cu scopul de a-și îmbunătăți rata de acoperire a capitalului, pentru a putea crește portofoliu de creditare. În luna iunie 2016 a fost semnat un amendament la contractul dintre Bancă și Banca Mamă prin care maturitatea creditului subordonat a fost extinsă până în 21 octombrie 2022. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2017 era de 46,6 mil. lei (2016: 45,4 mil. lei).
- **Tranzacții repo:** La 31 decembrie 2017, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 53,2 mil. lei, reprezentând tranzacții încheiate cu instituții financiare care au rată fixă a dobânzii și scadența în Februarie 2025 (2016: 58,9 mil lei).

**Tranzacții cu derivative:** Banca folosește instrumente financiare derivate și tranzacții spot pentru a gestiona riscul de schimb valutar, atât pentru scopuri contabile, cât și prudentiale. Venitul net din tranzacționare include impactul din volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2017.

**Alte rezerve:**

- **Rezervele legale** sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după impozitare, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezerva legală este deductibilă la calculul impozitului pe profit curent, până la un maxim de 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile cu impozitul pe profit.





În conformitate cu legislația fiscală, atunci când apare o modificare în destinația rezervei legale sau a rezervelor reprezentând facilități fiscale, se vor calcula impozitul pe profit, dobânzi și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

La 31 decembrie 2017 rezervele legale sunt în valoare de 15 mil. lei (2016: 8,2 mil lei) din care 1,45 mil. lei reprezintă rezerve legale transferate de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii din anul 2014.

- Rezerva legală pentru riscul de credit: reprezintă fondul pentru riscuri bancare generale transferat de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii. Aceasta rezervă în valoare de 0,55 mil. lei s-a constituit, începând cu exercițiul financiar 2004, până la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2006, din profitul contabil determinat înainte de deducerea impozitului pe profit – profit brut (în măsura în care sumele repartizate se regăsesc în profitul net), în cotele și limitele prevăzute de lege.

Atât rezerva legală cât și rezerva generală de risc transferate de la Domenia Credit IFN SA (cu o valoare cumulată de 1.991.885 lei), au fost impozitate la determinarea impozitului pe profit având în vedere că tranzacția de fuziune a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativă.

- Rezerve aferente titlurilor disponibile spre vânzare: Rezerva din reevaluare a titlurilor disponibile pentru vânzare reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare de la sfârșitul anului. În cursul anului 2017 a fost înregistrat un profit de 44,6 mil. lei transferat în Contul de profit și pierdere, generat în principal, ca urmare a vânzării titlurilor disponibile pentru vânzare în valoare de 572,2 mil. lei.

#### Indicatori prudențiali

- a) Fonduri Proprii: La data de 31 decembrie 2017, în conformitate cu IFRS și principiilor Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 1.042 mil. lei (2016: 883 mil. lei).
- b) Adecvarea capitalului: Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitatea), în conformitate cu reglementările Directivei CRR/ CRD IV („Basel III”) adoptată de către BNR și alte state membre. Ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 16,54% la 31 decembrie 2017, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2016: 14,84%).

La data de 31 decembrie 2017, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu anul precedent (18,86% în decembrie 2017, față de 19,68% în decembrie 2016).

La 30 septembrie 2017, structura activelor ponderate la risc pe principalele riscuri la nivelul sistemului bancar subliniază modelul tradițional de afaceri al băncilor, axat pe activitatea de creditare și de atragere de depozite. Cerințele minime de capital aferente riscului de credit au o pondere predominantă în totalul cerințelor de capital (80,8%), riscul de piață generează cerințe moderate (3,2%), iar riscul operațional cuantifică circa 16% (la nivelul sistemului bancar din România această structură este relativ stabilă în timp).

La nivelul Băncii structura este aproximativ în concordanță cu cea observată în cadrul sistemului bancar: la 31 decembrie 2017, riscul de credit a reprezentat 88,3%, iar riscul operațional 11,7% (nu au existat cerințe de capital pentru riscul de piață la 31 decembrie 2017).

- c) Efectul de levier prezintă valori care nu exercită presiuni asupra bilanțurilor băncilor, fiind mult superior valorii de 3% (nivelul minim ce urmează a fi reglementat la nivelul Uniunii Europene începând cu 1 ianuarie 2019). Sectorul bancar românesc înregistra o valoare a efectului de levier de 8,34% (decembrie 2017), având o tendință crescătoare. Toate băncile din România înregistrează valori superioare pragului minim menționat, reflectând potențialul de creditare încă nefolosit și un grad de intermediere redus. În context internațional, sectorul bancar românesc se plasează la un nivel apropiat de mediana țărilor UE, sectoarele bancare europene fiind caracterizate de un indicator al efectului de levier ridicat.

Banca a înregistrat un effect de levier de 9,82% la 31 decembrie 2017, mai mare decât media sistemului bancar.

- d) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2017 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare bandă de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 28,77% la sfârșitul anului 2017, înregistrând o ușoară creștere comparativ cu 2016, când nivelul a fost de 27,32%. La 31 decembrie 2017, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) a fost peste 100%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată, iar susținerea din partea Băncii Mamă este disponibilă, dacă este necesar.

### Profit și Pierdere

Mediul european a continuat să influențeze performanța generală a economiilor locale, inclusiv a sistemelor bancare. Rentabilitatea sectorului bancar românesc s-a îmbunătățit în 2017, în principal datorită reducerii semnificative a cheltuielilor nete cu ajustări de depreciere, prelungirea nivelului scăzut al costurilor de finanțare și redresarea creditării în moneda națională. Venitul net din dobânzi reprezintă componenta principală a veniturilor din exploatare, în contextul în care instituțiile de credit continuă să funcționeze cu dobânzi

ridicate, datorită riscului de credit. Eficiența operațională rămâne în zona cu risc mediu și poziționarea sectorului bancar național într-o zonă cu rentabilitate operațională ridicată, asemănătoare regiunilor din Europa Centrală și de Est exprimă, de asemenea, amploarea europeană a problemei eficienței bancare.

Veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 427,2 mil. lei. Profitul operațional (excluzând câștigurile din vânzarea de titluri) a fost în sumă de 382,6 mil. lei, înregistrând o scădere de 2,7% comparativ cu 2016 (393,2 mil. lei).

- Venitul net din dobânzi (principala componentă a veniturilor operaționale) – a scăzut cu 1,1% în 2017 comparativ cu anul 2016. Trendul negativ a fost determinat de scăderea venitului din dobânzi rezultat din portofoliul titlurilor disponibile spre vânzare ("AFS"), ca urmare a tranzacțiilor efectuate în timpul anului (titlurile noi achiziționate având o rată a dobânzii mai redusă comparativ cu cele vândute în timpul anului). Excluzând venitul din dobânzi generat de titlurile disponibile spre vânzare, venitul net din dobânzi înregistrat la nivelul Băncii a crescut cu 3,97% comparativ cu anul 2016.
- Venitul net din taxe și comisioane a scăzut în 2017 cu 1,1% față de 2016, fiind determinat de creșterea cheltuielilor cu finanțarea angajamentelor, deși venitul din comisionul comercianților a crescut.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție negativă comparativ cu perioada precedentă (o scădere de aproximativ 16% față de 2016). Față de 2016, rezultatul a fost influențat în special de câștigurile nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare realizate în 2017 și de un eveniment ne-recurent în 2017, legat de venitul primit de la Visa Europe și Visa Inc., ca urmare a reorganizării Visa Europe în cadrul Visa Inc .
- Cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere cu 3,7%, fiind influențat de contribuția mai mare către Fondul de Rezoluție și Fondul de Garantare al Depozitelor Bancare; restul cheltuielilor de exploatare au înregistrat o scădere de 3,9% comparativ cu 2016, ca urmare a eforturilor susținute ale Băncii în anul 2017 în ceea ce privește reducerea costurilor.
- Raportul cheltuieli/venituri, potrivit metodologiei EBA a înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent (58,22% în 2017 față de 55,21% în 2016), în special datorită volumului mai scăzut al veniturilor din exploatare și cheltuielilor de exploatare mai ridicate, așa cum au fost prezentate mai sus.

Banca a continuat curățarea bilanțului său, ca urmare a recomandărilor BNR către întregul sistem bancar. Performanțele Băncii au fost traduse în îmbunătățirea atât a ROAE până la 10,97%, cât și în ROAA până la 1,40%, indicatori care au crescut considerabil față de anul precedent (2016: ROAE de -3,49% și ROAA de -0,43%).



### **3. Rețeaua de unități**

La 31 decembrie 2017, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 78 agenții localizate în România (2016: 84 agenții).

### **4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca**

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La 31 decembrie 2017, Banca Mamă era deținută în proporție de 39,9% de către BBVA, 10% de către Doguş Group și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankasi A.S și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A;
- Alte companii din cadrul grupului: Motoractive IFN S.A., Ralfi IFN S.A. și GarantiBank International N.V. etc.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață.

Creditele și avansurile acordate personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 decembrie 2017 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu BBVA și Türkiye Garanti Bankasi AS, Banca a aplicat în mod unitar procedurile și prețurile normale de pe piață utilizate în mod obișnuit pentru tranzacțiile cu contrapartide ale Băncii.

Informații relevante despre tranzacțiile cu părți afiliate sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

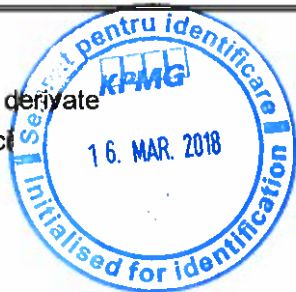


**5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu IFRS**

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2017 față de 2016:

**Bilanț contabil**

mii lei	Pondere		Pondere		Variație anuală
	2017	2017	2016	2016	%
<b>Active</b>					
Numerar	196.827	2,0%	203.758	2,3%	-3,4%
Conturi la Banca Națională a României	802.162	8,0%	633.383	7,1%	26,6%
Instrumente financiare derivate	12.177	0,1%	11.686	0,1%	4,2%
Credite și avansuri acordate altor bănci	63.137	0,6%	82.531	0,9%	-23,5%
Credite și avansuri acordate clienței	6.990.363	70,0%	6.317.771	70,5%	10,6%
Titluri disponibile spre vânzare	1.572.251	15,7%	1.343.353	15,0%	17,0%
Imobilizări necorporale	201.666	2,0%	213.242	2,4%	-5,4%
Imobilizări corporale	57.992	0,6%	69.529	0,8%	-16,6%
Alte active	84.615	0,8%	72.606	0,8%	16,5%
Creanțe privind impozitul amânat	4.181	0,0%	11.823	0,1%	-64,6%
<b>Total active</b>	<b>9.985.371</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.959.682</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,4%</b>
<b>Datorii</b>					
Instrumente financiare derivate	53.650	0,6%	27.275	0,3%	96,7%
Depozite ale altor bănci	289.982	3,3%	951.002	12,1%	-69,5%
Depozite ale clienței	7.666.532	87,6%	6.242.091	79,4%	22,8%
Obligațiuni emise	309.696	3,5%	309.295	3,9%	0,1%
Alte împrumuturi	284.703	3,3%	217.157	2,8%	31,1%
Alte datorii	146.792	1,7%	112.060	1,4%	31,0%
Datorii privind impozitul amânat	-	0,0%	-	0,0%	100,0%
<b>Total datorii</b>	<b>8.751.355</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.858.880</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,4%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social	1.208.087		1.208.087		0,0%
Alte rezerve	59.207		48.914		21,0%
Rezultat reportat	(33.278)		(156.199)		-78,7%
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor</b>	<b>1.234.016</b>		<b>1.100.802</b>		<b>12,1%</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>9.985.371</b>		<b>8.959.682</b>		<b>11,4%</b>



**Contul de profit și pierdere**

<i>mii lei</i>	12 luni 2017	12 luni 2016	Variație anuală %
Venituri din dobânzi și venituri similare	374.622	385.073	-2,7%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(71.129)	(78.231)	-9,1%
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>303.493</b>	<b>306.842</b>	<b>-1,1%</b>
Venituri din speze și comisioane	66.218	60.690	9,1%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(36.465)	(30.604)	19,2%
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>29.753</b>	<b>30.086</b>	<b>-1,1%</b>
Venituri nete din tranzacționare	39.552	42.779	-7,5%
Alte venituri de exploatare	54.390	69.065	-21,2%
<b>Alte venituri operaționale</b>	<b>93.942</b>	<b>111.844</b>	<b>-16,0%</b>
<b>Venituri operaționale</b>	<b>427.188</b>	<b>448.772</b>	<b>-4,8%</b>
Pierderi din deprecierea creditelor	(17.752)	(224.423)	-92,1%
Cheltuieli de exploatare	(272.694)	(262.853)	3,7%
<b>Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>136.742</b>	<b>(38.504)</b>	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(6.984)	-	
<b>Profitul/(Pierdere) atribuibil acționarilor</b>	<b>129.758</b>	<b>(38.504)</b>	

**6. Structura acționariatului**

La 31 decembrie 2017 capitalul social al Băncii era format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (la fel ca la 31 decembrie 2016). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, structura acționariatului se prezintă astfel:

31 decembrie 2017 Acționar	Țara	Număr acțiuni Lei	Valoare Lei	Participație %
G Netherlands B.V.	Netherlands	1.208.046.943	1.208.046.943	99,9967
Garanti Holding B.V.	Netherlands	40.003	40.003	0,0033
		<b>1.208.086.946</b>	<b>1.208.086.946</b>	<b>100</b>




## 7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

### a) Un nou standard a intrat în vigoare în anul 2018

Începând cu anul 2018 a intrat în vigoare noul standard "IFRS 9 Instrumente financiare" care include cerințele pentru instrumentele financiare privind recunoașterea, clasificarea, măsurarea, deprecierea, derecunoașterea și contabilitatea generală a riscurilor. Acest standard înlocuiește "IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare".

Pe baza evaluărilor efectuate până în prezent, impactul net total estimat al adoptării IFRS 9 asupra soldului inițial al capitalurilor proprii ale Băncii la 1 ianuarie 2018 este de aproximativ 39 mil. lei, reprezentând diferența, fără impozit, între pierderile de credit anticipate calculate în conformitate cu IFRS 9 și prevederile pentru depreciere calculate în conformitate cu IAS 39.



31-Dec-17	Impactul total	Impozit	Impactul net asupra rezultatului reportat
Conturi la Banca Națională a României	64	(10)	54
Credite și avansuri acordate altor bănci	10	(2)	8
Credite și avansuri acordate clienței	41,065	(6,570)	34,495
Titluri de creanță	188	(30)	158
Angajamente de creditare	4,188	(670)	3,518
<b>Total</b>	<b>45,515</b>	<b>(7,282)</b>	<b>38,233</b>

Informațiile relevante privind impactul implementării IFRS 9 sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare.

### b) Cerința de capital - măsuri tranzitorii reglementate după implementarea IFRS 9

În conformitate cu legislația aplicabilă, ca urmare a aplicării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li se va permite să introducă treptat impactul asupra ponderii capitalului și a efectului de levier al cerințelor de depreciere care rezultă din implementarea noului standard de contabilitate. Instituțiile care decid să aplice IFRS 9 sau acordurile tranzitorii ECL sunt obligate să își publice fondurile proprii, cerința de capital și efectul de levier, prezentând informațiile atât cu, cât și fără aplicarea acestor dispoziții, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul acestor măsuri tranzitorii.

Decizia Băncii privind aplicarea sau nu a acordului de tranziție IFRS 9 a trebuit să fie comunicată BNR până la 1 februarie 2018. Garanti Bank a decis să aplice dispoziția tranzitorie IFRS 9 pentru indicatorii de solvabilitate și de îndatorare.

**c) Alte evenimente**

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2018, până la semnarea situațiilor financiare, nu au existat alte evenimente semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

**8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2018**

Strategia pentru anul 2018 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei, a vânzărilor încrucișate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2018 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea Băncii este aceea de a-și consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de o înaltă calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gama largă de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adăugată acționarilor, angajaților și clienților Băncii.

Următoarele puncte forte ale Băncii au fost luate în considerare pentru punerea în aplicare a priorităților și strategiilor de mai sus:

- Gama completă de produse de calitate și servicii inovatoare pentru toate segmentele de afaceri, dezvoltând continuu produsele și serviciile;
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- Abordare buna a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criza și flexibilitate;
- Angajați de calitate și experiență în grija față de client;
- Diversificarea oportunităților de finanțare.

Printre cele mai importante obiective strategice se numără următoarele:

- Toate liniile de creditare sunt așteptate să furnizeze venituri stabile și durabile, gestionând totodată riscul de credit asociat și impactul asupra solvabilității („CAR”);
- Concentrarea pe sinergiile dintre entitățile grupului român pentru a asigura creșterea și dezvoltarea durabilă;
- Consolidarea poziției pe piață și creșterea cotei de piață;
- Consolidarea indicatorilor de lichiditate și de capital;
- Gestionarea riscului într-o manieră adecvată și prudentă;
- Gestionarea adecvată a ajustărilor pentru depreciere.



Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2018, împărțite pe linii de afaceri, sunt următoarele:

a) *Persoane fizice*

- Achiziția de noi clienți activi;
- Creșterea volumului de credite și depozite;
- Îmbunătățirea raportului între credite și depozite;
- Creșterea numărului de credite și depozite, în special creșterea numărului de clienți cu produse de economisire;
- Creșterea ratei de activitate a cardurilor de credit;
- Creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.



b) *Întreprinderi Mici și Mijlocii*

- Credite:
  - Concentrarea directionarii asupra companiilor medii din segmentul Comercial&IMM cu finanțări personalizate;
  - Produse de creditare standard oferite companiilor mici.
- Calitatea activelor:
  - Menținerea interesului continuu în companiile cu o bună reputație și putere financiară pentru acordarea de credite;
  - Monitorizarea permanentă a clienților de credit, gestionarea atentă a semnalelor de avertizare timpurie și renunțarea la timp la relația cu anumiți clienți.
- Vânzare încrucișată:
  - Creșterea calitativă a portofoliului de clienți și concentrarea asupra creșterii vânzării încrucișate;
  - Atenție deosebită la consolidarea bazei depozitelor stabile și îmbunătățirea raportului credite/ depozite.

c) *Companii:*

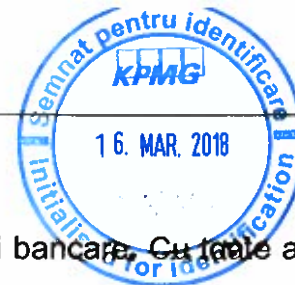
- Creștere profitabilă;
- Menținerea unui portofoliu de calitate;
- Oferirea de soluții multi produs cu valoare adăugată în vederea creșterii volumului de afaceri la nivel de client;
- Atragerea de clienți noi cu precădere din randul companiilor cu capital românesc;
- Optimizarea fluxurilor interne în scopul creșterii eficienței.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2018 conform IFRS sunt:

- Scăderea rezervei minime obligatorii atât pentru moneda locală, cât și pentru celelalte monede la 7%;
- Comparativ cu cifrele actuale sfârșitului de an 2017:
  - Activele totale sunt previzionate să crească cu 7% în 2018;
  - Creșterea cu 13% a creditelor acordate;
  - Creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 31% și ale întreprinderilor mici și mijlocii cu 11% în 2018;
  - Creșterea veniturilor nete din dobânzi cu aproximativ 6%, ținând cont de evoluția indicatorilor macroeconomici.

În cursul anului 2018 este prevăzut ca rețeaua de agenții sa se mențină neschimbată.





## **9. Politica legată de mediul înconjurător**

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

Exemplele includ:

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

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

Banca își diminuează riscurile de mediu prin monitorizarea și supravegherea tuturor clienților, în ceea ce privește modul în care aceștia respectă regulile și normele de mediu, pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

În funcție de expunerea Băncii raportată la o anumită operațiune, răspunderea pentru mediul înconjurător a clienților săi poate deveni propria răspundere a Băncii în cazul în care clienții respectivi nu reușesc să asigure o gestionare adecvată a riscurilor de mediu. Aceste riscuri pot fi după cum urmează:

- riscul de credit, generat de activitatea clienților și cu impact actual sau neprevăzut generator de obligații de răspundere privind mediul înconjurător;
- riscul legat de evaluarea garanțiilor, atunci când valoarea garanțiilor este fie supraestimată inițial sau este redusă mai târziu, din cauza contaminării mediului;
- riscuri juridice și financiare, sub forma de costuri de de-contaminare datorate sau prejudicii cauzate;
- riscul reputațional, ca urmare a asocierii cu activități problematice legate de mediul înconjurător.

Conform politicii de creditare a Băncii, atât managementul cât și angajații Băncii vor oferi o atenție extremă faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Bancă să nu cauzeze nici un prejudiciu major ecologic sau legat de mediu. Procedând astfel, Banca asigură monitorizarea și supravegherea tuturor clienților săi în ceea ce privește modul în care aceștia respectă regulile legate de mediu și legile pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

Astfel, angajații Băncii vor acorda atenție următoarelor aspecte:

- identificarea naturii riscurilor inerente mediului de afaceri al societăților;
- evaluarea capacității și angajamentului clientului în ceea ce privește asigurarea unui management adecvat al riscurilor potențiale legate de mediu;
- evitarea finanțării activităților incluse în lista de activități interzise ca fiind dăunătoare mediului, în conformitate cu reglementările legale românești și europene;
- luarea în considerare a acestor riscuri potențiale și datorii atunci când garanțiile sunt executate, sau atunci când activitatea societăților este restructurată.

În cursul anului 2017 nu au fost înregistrate incidente, litigii, reclamații, notificări sau cereri de despăgubire, pe motive de mediu. De asemenea, nu au fost cazuri de nerespectare de către clienții Băncii a normelor și reglementărilor de mediu, care sa poată duce la sancțiuni, și nici nu au existat credite neperformante datorate unor probleme legate de mediu.

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

#### **10. Publicarea informațiilor nefinanciare și informațiilor privind diversitatea**

În conformitate cu legislația BNR și Directiva 95/2014 / UE, Banca trebuie să întocmească o declarație nefinanciară în conformitate cu cerințele nefinanciare pentru divulgarea informațiilor nefinanciare și a diversității. Declarația reflectă performanța Băncii legată de aspectele nefinanciare identificate prin feedback-ul primit de la părțile interesate.

Dezvăluirea informațiilor nefinanciare și a diversității este pregătită într-un raport separat "*Raport privind informații nefinanciare și informații privind diversitatea*" care însoțește prezentul raport.

Raportul abordează următoarele domenii care sunt necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței, poziției și impactului activității Băncii, referitoare la chestiunile de mediu, sociale și salariați, respectarea drepturilor omului, lupta împotriva corupției și a practicilor de mituire, inclusiv: descrierea modelului de afaceri, descrierea politicilor, rezultatul politicilor, principalele riscuri aferente și modul în care Banca gestionează aceste riscuri și indicatorii cheie de performanță nefinanciară relevanți.



## **11. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional**

### **a) Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul de a afecta negativ profiturile curente sau viitoare și/sau capitalul, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor sale contractuale sau neîndeplinirea acestora în cadrul limitelor stabilite.

Banca gestionează riscul de credit printr-un cadru robust bazat pe principii de credit solide, care asigură existența unor procese eficiente, la fiecare nivel al activității. Atât cadrul, cât și structura organizatorică sunt aliniate cu strategia generală a Băncii, asigurând optimizarea raportului risc-profit.

Banca aplică abordarea standardizată pentru calculul cerințelor de capital pentru riscul de credit. Metodologia internă de evaluare a capitalului necesar pentru acoperirea riscului de credit se bazează pe procesul de agregare „top-down” pentru cerințele de capital, ce începe cu estimarea capitalului necesar pe fiecare segment, după care se însumează rezultatele întregului portofoliu. Evaluarea detaliată a riscului de credit pe fiecare expunere asociată cu contrapartida este un element principal al procesului de aprobare a creditului.

În ceea ce privește instrumentele utilizate pentru evaluarea riscului de credit, Banca utilizează sisteme interne de rating elaborate pe baza normelor BNR aplicabile provizioanelor specifice de risc și, implicit, de evaluare a performanței financiare a clienților.

Procesul Băncii de acordare a creditelor include în etapa de aprobare următoarele:

- Criterii solide, bine definite, de acordare a creditelor bazate pe caracteristicile specifice pieței potențiale, debitorului sau partenerului potențial, precum și scopul și structura creditului și sursa sa de rambursare.
- Limite de credit care însumează, într-o singură modalitate comparabilă, diverse tipuri de expuneri, la diferite niveluri, cum ar fi:
  - Debitori individuali și contrapartide;
  - Grupuri de debitori conectați și contrapartide;
  - Industria/ limite de sector;
  - Riscul de țară și de transfer;
  - Valuta;
  - Expuneri bilanțiere/expuneri extra-bilanțiere;
  - Linii de activitate.



- Procedurile clare pentru aprobarea de credite noi, precum și modificarea, reînnoirea și re-finanțare creditelor existente, operațiuni în vederea înlocuirii expunerilor.

Procesul de aprobare a creditelor este bazat pe principiul "celor patru ochi", cu zona de management al vânzărilor pe de o parte, și zona de management al creditării (analiza, aprobare), pe de altă parte.

Segregarea responsabilităților este asigurată de independența front-office-ului (manager al relațiilor cu clienții), aprobării creditelor (aprobare), acordării împrumuturilor (operațiuni) și segmentelor de monitorizare post-plată (zona de creditare). Aplicațiile de credit sunt elaborate de către zona de management al vânzărilor, sunt trimise spre aprobare la structurile relevante ajungând până la Consiliul de Administrație ("CA") și sunt implementate în sistemul Băncii (core-banking) de către funcția de aprobare.

Identificarea și managementul riscului de credit inerent tuturor produselor și activităților este obiectul unor proceduri adecvate de gestionare a riscurilor și a unor controale aprobate de către autoritățile competente ale Băncii.

Procesul de aprobare a împrumuturilor este centralizat la nivelul centralei Băncii, fluxul de aprobare fiind organizat pe o structură pe două nivele, reprezentate de Comitetul de Credite România ("RCC") și Comitetul de Credite Extins ("ECC").

RCC este organizat și funcționează în cadrul Băncii ca un comitet de lucru permanent, subordonat Comitetului de Direcție, a cărei responsabilitate este analiza și aprobarea creditelor sau a restructurării și recuperării creanțelor, în cadrul nivelului sau de competențe. RCC are dreptul să își delege competențele drepturilor de aprobare altor manageri/directori/ofițeri sau comitete din Bancă, sub rezerva aprobării delegării unei astfel de autorități de către Comitetul de Direcție.

ECC este organizat și funcționează în cadrul Türkiye Garanti Bankasi A.S ("TGB") ca un comitet de lucru permanent, a cărei responsabilitate este de examinare și avizare pozitivă/negativă asupra cererilor de credit, în limitele nivelului de competență.

Autoritățile competente precum și cadrul procedural pentru toate liniile de business (societăți și retail) sunt revizuite și modificate ori de câte ori este necesar.

În cadrul procesului de aprobare a creditelor, Banca aplică procedurile specifice de identificare în vederea grupării expunerilor pe categorii de debitori, pe fiecare persoană afiliată cu Banca. Pentru toate aceste tipuri de finanțare, atât cadrul general, cât și condițiile de acordare și limitele aplicabile sunt luate în considerare în contextul reglementărilor specifice emise de către autoritățile de supraveghere.

**i. Activitatea de creditare către societăți**

În cadrul activității de creditare pe zona companiilor, Banca utilizează instrumente adecvate de evaluare și proceduri riguroase pentru evaluarea, acceptarea și monitorizarea garanțiilor, atât în ceea ce privește calitatea lor, cât și gradul de concentrare.

În scopul realizării unei evaluări complete și corecte a profilului de risc al solicitantului, Banca a stabilit prin regulamentele sale interne documentația minimă necesară pentru obținerea creditului. În funcție de tipul de expunere a creditului și natura relației, aspectele luate în considerare și documentate se referă, fără a se limita la acestea, la următoarele:

- scopul creditului și sursa de rambursare;
- eligibilitatea împrumutatului în funcție de normele interne ale Băncii;
- abilitățile manageriale, reputația acționarilor și managerilor companiei care solicită finanțarea, și experiența lor cu alți creditori (bancari sau non-bancari);
- comportamentul debitorului, din punct de vedere al creditului, în raport cu alți creditori;
- factorii care contribuie la succesul afacerii lor analizate: poziția pe piață, clientela și furnizorii, capacitatea de a răspunde la evoluția mediului economic și perspectivele viitoare de dezvoltare a afacerii;
- situația și perspectivele sectorului economic în care debitorul își desfășoară activitatea;
- performanțele financiare curente ale debitorului și / sau grupului de debitori, precum și performanța financiară prognozată;
- capacitatea de rambursare a creditului și sursa de rambursare a expunerii;
- riscurile la care atât societatea cât și Banca sunt expuse și modul în care acestea sunt acoperite;
- garanțiile propuse de solicitant;
- structura tranzacției propuse;
- capacitatea de executare și de recuperare a garanțiilor bancare, dacă este cazul, în cel mai scurt timp.

**ii. Activitatea de creditare retail**

În acest sens, Banca stabilește printr-un Cadru de Creditare Retail și prin intermediul reglementărilor interne specifice referitoare la fiecare tip de produs, anumite criterii de eligibilitate și de refuzare, care conțin în mod clar următoarele aspecte:

- clienții eligibili, în funcție de raportul datoriei / venituri;
- clienții eligibili, în funcție de criteriile Biroului de Credit;
- clienții eligibili, în funcție de acceptarea veniturilor și anumiți indicatori;
- clienții eligibili, în funcție de valoarea împrumutului;
- criteriile de eligibilitate a garanțiilor;
- termenii și condițiile de aprobare și de utilizare.



Notarea aplicațiilor și scoring-ul comportamental FICO-implementat de Biroul de Credit, sunt cheile principale de referință utilizate în segmentarea riscului. Sistemele de notare sunt validate statistic folosind date interne pentru a clasifica clienții în funcție de probabilitatea de întârziere la plată.

### **iii. Monitorizarea creditelor**

Pentru menținerea unui portofoliu de credite sănătos și solid, Banca pune accent pe detectarea cât mai rapidă a oricăror semne de potențială depreciere.

Monitorizarea este o activitate continuă și constă în urmărirea continuă a clienților pentru depistarea cât mai devreme a evenimentelor care pot afecta rambursarea împrumuturilor. Procesul de monitorizare începe după semnarea contractelor de credit de către toate părțile implicate și se termină în momentul când împrumutul este fie rambursat integral, fie închis.

În general, activitățile de monitorizare sunt grupate în următoarele categorii:

- Verificarea îndeplinirii obligațiilor de plată a debitorilor;
- Reevaluarea garanțiilor constituite la Bancă;
- Urmărirea debitorului, a evoluției relației sale cu partenerii de afaceri și a modificărilor ce apar în mediul economic și legislativ care pot influența negativ activitatea debitorului și, astfel, capacitatea sa de rambursare, etc.;
- Compararea scorului pentru mai multe perioade succesive;
- Verificarea condițiilor impuse asupra debitorilor, așa cum sunt ele menționate la capitolul "Dispoziții generale" al contractului de credit.

Activitatea de monitorizare se realizează atât la nivel de client / grup de clienți, cât și la nivel de portofoliu.

Controlul activității de creditare a fost îmbunătățit, iar creditele catalogate drept problematice sunt monitorizate în mod permanent. În vederea îmbunătățirii portofoliului de credite, s-au introdus analize săptămânale și lunare pe intervale de delincvență, analiza de delincvențe dinamică ("analiza vintage") pentru toate categoriile de credite din portofoliul Băncii, cu recomandări de măsuri (de exemplu, eliminarea de produse, reglare de scoring / modele de evaluare sau revizuirea unor parametri de produs / a criteriilor de creditare).

Banca a realizat diverse teste de stres pe portofoliul de companii și retail pentru a evalua impactul variațiilor negative ale diferiților parametri, cum ar fi: rata de schimb, probabilitatea de nerambursare, gradul de pierdere în caz de nerambursare și factori macroeconomici.



## **b) Riscul de concentrare**

Prin risc de concentrare, Banca înțelege orice situație care poate genera pierderi sau poate avea impact în capitalul Băncii, din cauze precum:

- expuneri semnificative într-o categorie de risc ce depinde de un singur sau mai mulți factori de risc care au un grad mare de corelație (corelație intra-risc);
- expuneri la mai multe categorii de risc care sunt influențate de aceiași factori de risc sau care dau naștere unui risc nou corelat (corelație inter-risc) și al cărui impact cumulat poate avea un efect semnificativ.

Banca conștientizează riscul de concentrare ca fiind unul dintre cele mai importante aspecte ale riscului de credit, de aceea au fost impuse limitări specifice pentru monitorizarea și diminuarea acestui risc. Din acest punct de vedere, riscul de concentrare este riscul rezultat din expunerile față de contrapartide, grupuri de contrapartide și contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din același domeniu de activitate sau din folosirea de tehnici de diminuare a riscului de credit și în special include riscuri asociate cu expuneri mari, legate indirect de riscul de credit, de exemplu riscul generat de un singur emitent de garanții.

Banca gestionează riscul de concentrare prin implementarea de politici și proceduri, astfel încât nivelul acceptabil de concentrare să fie revizuit în mod constant, în conformitate cu apetitul față de risc al Băncii.

Astfel, Banca a stabilit limite/praguri în ceea ce privește strategia de risc de concentrare a expunerilor și a delegat către Comitetul de Administrare a Riscului competența de a stabili limite suplimentare cu privire la riscul de concentrare.

Banca dispune de proceduri pentru identificarea și monitorizarea riscurilor de concentrare:

- expuneri mari față de clienții individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură;
- expuneri față de contrapartidele din același sector economic, sau regiune geografică;
- expuneri indirecte de credit rezultate din aplicarea tehnicilor de atenuare a riscului de credit.

### **i. Limitele expunerilor de creditare**

Banca a stabilit limite generale de creditare la nivel de debitor/contrapartidă, precum și pe grupe de debitori, atât în ceea ce privește bilanțul, cât și expunerile extrabilanțiere.

Limitele sunt utilizate la nivel de industrii/linii de activitate, precum și pe produsele standard legate de activitatea de retail, aceste limite sunt aprobate de către autoritățile relevante din Bancă. Astfel de limite sunt monitorizate în mod regulat și ajustate măcar o dată pe an în urma procesului de revizuire a Politicilor de Creditare, de Risc și sau de Afaceri.



## **ii. Limitele la nivel de țara și contrapartidă**

Departamentul Instituții Financiare ("FID") - Direcția Trezorerie și Instituții Financiare - trebuie contactat la înființarea unei linii de credit pentru o bancă, a unui fond de garantare sau a unei țări. Atunci când este aprobată expunerea de credit pentru o contrapartidă se efectuează și o aprobare automată a expunerii de țară.

Limitele de contrapartidă se aprobă de către Comitetul de Credite România pentru Instituțiile Financiare, cu avizarea pozitivă a Comitetul de Credit Extins, când este necesară și aprobarea Comitetului de Direcție pentru entitățile aflate în relații speciale cu Banca.

FID verifică în mod regulat expunerea la risc pe contrapartide. Orice depășire neautorizată a limitelor trebuie să fie investigată și trebuie luate acțiunile corective necesare pe baza procedurilor relevante.

Comitetul de Administrare al Riscurilor monitorizează expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Divizia de Administrare a Riscurilor, informațiile fiind furnizate de FID. Astfel de comitete pot face recomandări pentru a reduce expunerile corespunzător.

FID efectuează periodic revizuirea limitelor, în scopul actualizării acestora în funcție de calitatea contrapartidelor, a evoluțiilor pieței și a nevoilor Băncii.



## **c) Riscul de piață**

Pentru a reduce riscul, Banca a implementat anumite tehnici moderne de monitorizare și cuantificare a riscului valutar și a riscurilor legate de rata dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare. Toate aceste proceduri sunt în conformitate cu dispozițiile stabilite de către BNR.

Având în vedere că Banca nu are portofolii de tranzacționare, adecvarea internă a capitalului pentru riscul de piață a fost făcută prin măsurarea expunerii la riscul valutar, din acest punct de vedere un model VAR a fost utilizat cu un nivel de 99% grad de încredere și o perioadă de deținere de zece zile și un minim de observație de un an istoric (250 zile lucrătoare). Validarea modelului a inclus „testări înapoi” efectuate zilnic.

În evaluarea internă a adecvării capitalului Banca a luat în considerare și a inclus rezultatele testelor de stres pentru a se asigura că nivelul capitalului este suficient pentru atingerea obiectivelor comerciale și pentru acoperirea oricăror pierderi neașteptate chiar și în cazul unei recesiuni. În aceasta viziune au fost folosite rezerve de capital pe baza unui impact estimat al scenariilor testelor de stres pentru riscul valutar (folosind modelul VAR) pentru riscul de rată a dobânzii.

În evaluarea și monitorizarea expunerii la riscul de rată a dobânzii, Banca va alocă capital intern pe baza metodologiei standardizate (metodologie descrisă în cadrul Regulamentului BNR nr. 5/2013), în funcție de rezultatele scenariului de criză cu impact ridicat.

Analiza de senzitivitate pentru riscul de rată a dobânzii luată în considerare de către Bancă cuprinde:

**1. Scenariul de bază:** alocarea de capital intern la nivelul de 10% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;

**2. Scenariul mediu:** alocarea de capital intern la nivelul de 15% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;

**3. Scenariul cu impact ridicat:** alocarea de capital intern la nivelul de 20% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.

Direcția Trezorerie și Instituții Financiare este abilitată să mențină poziția în limitele aprobate și să gestioneze expunerea la riscul valutar și de rată a dobânzii a Băncii.



#### **d) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul curent sau potențial ca o bancă să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență.

Riscul de lichiditate include incapacitatea de a gestiona scăderile sau modificările surselor de finanțare. Riscul de lichiditate poate apărea, de asemenea, din incapacitatea de a recunoaște modificările condițiilor de piață care afectează capacitatea de a lichida activele rapid și cu pierderi minime.

Politicile adoptate în acest sens, sunt în conformitate cu reglementările adoptate de BNR, în conformitate cu reglementările stabilite de Autoritatea Bancară Europeană.

Prin utilizarea politicilor sale de lichiditate, Banca dorește să:

- păstreze lichidități suficiente pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea devin exigibile;
- păstreze un anumit raport, în limitele prudențiale, a activelor pe termen mediu finanțate prin datorii pe termen mediu;
- monitorizeze atent și în permanență nivelul de lichiditate necesar pentru operațiunile Băncii.

Testele de stres sunt efectuate în mod regulat, în ceea ce privește aspectul lichidității, iar limitele de expunere la riscul de lichiditate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Băncii. Comitetul de Active și Pasive este responsabil cu monitorizarea lichidității, iar Direcția Trezorerie și Instituții Financiare este responsabilă pentru gestionarea lichidității.

Banca utilizează teste de stres, în scopul identificării surselor potențiale de constrângeri ale lichidității și asigurării că expunerea actuală rămâne în conformitate cu toleranța stabilită a riscului de lichiditate. În toate scenariile folosite în testul de stres concluzia a fost că Banca are rezerve de lichidități pentru a acoperi nevoia de lichiditate pe termen scurt, în ciuda faptului că se bazează destul de mult pe finanțarea de la companiile din grup.

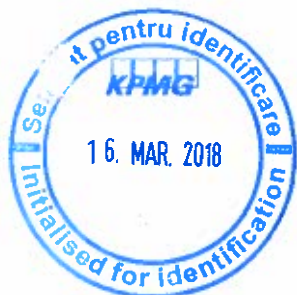
#### **e) Riscul Operațional**

Riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi fie de utilizarea unor procese, resurse umane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente externe.

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

- identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional, inclusiv monitorizarea indicatorilor cheie de risc operațional ("KRI");
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului ("RCSA") în procesele de gestionare a riscului operațional;
- dezvoltarea sistemului actual de raportare internă, care oferă rapoarte lunare cu privire la riscul operațional, inclusiv rapoarte cu privire la evenimente de pierdere;
- implementarea unei aplicații dedicate pentru riscul operațional având capacitatea de a aduna sub o platformă comună indicatorii de risc operațional, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operațional;
- pregătirea continuă și organizarea de întâlniri pe tematica riscului operațional cu implicarea managementului și a persoanelor cheie din cadrul organizației.

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



\*

\*\*\*

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

**DI. Ali Fuat Erbil**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ali Fuat Erbil".



**GARANTI BANK SA**

**RAPORT PRIVIND INFORMAȚII NEFINANCIARE ȘI  
INFORMAȚII PRIVIND DIVERSITATEA**

**31 decembrie 2017**

<b>1. GARANTI BANK – PREZENTARE PE SCURT.....</b>	<b>3</b>
1.1. Garanti Bank – Informații nefinanciare privind anul 2017.....	3
1.2. Mesajul Directorului General .....	4
1.3. Procesul de implicare a părților interesate .....	5
1.4. Matricea evaluării materialității.....	6
1.5. Compania .....	7
1.6. Strategia .....	8
1.7. Viziunea noastră .....	8
1.8. Structura organizatorică .....	9
1.9. Produse și servicii .....	9
1.10. Rating de credit .....	11
<b>2. GUVERNANȚĂ TRANSPARENTĂ ȘI RESPONSABILĂ .....</b>	<b>12</b>
2.1. Guvernanța corporativă și Codul de conduită în cadrul Garanti Bank .....	12
2.2. Politici antifraudă .....	14
2.3. Politica împotriva spălării banilor.....	14
2.4. Obiectivele noastre în 2018.....	15
<b>3. INVESTIȚII ÎN ANGAJAȚI .....</b>	<b>15</b>
3.1. Concentrarea pe Resursele Umane.....	15
3.2. Beneficii pentru angajați .....	16
3.3. Comunicare deschisă cu angajații .....	17
3.4. Concediul de maternitate și medical .....	17
3.5. Egalitatea de șanse și diversitatea .....	18
<b>4. SCHIMBĂRILE CLIMATICE ȘI ENERGIA .....</b>	<b>19</b>
4.1. Responsabilitatea față de mediu .....	19
4.2. Administrarea energiei.....	19
4.3. Administrarea deșeurilor .....	19
4.4. Administrarea apei .....	19
<b>5. POLITICA DE MEDIU ȘI DE ÎMPRUMUTURI SOCIALE .....</b>	<b>20</b>
<b>6. LANȚUL DE APROVIZIONARE .....</b>	<b>21</b>
6.1. Furnizorii .....	21
6.2. Clienții .....	22
<b>7. PIONIERAT ÎN FINANȚAREA SUSTENABILĂ.....</b>	<b>22</b>
<b>8. CONTRIBUȚII SOCIALE ȘI DE MEDIU ALE GARANTI BANK .....</b>	<b>23</b>
8.1. Contribuții sociale și de mediu ale Garanti Bank .....	23
8.2. Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK .....	27

## **1. GARANTI BANK – PREZENTARE PE SCURT**

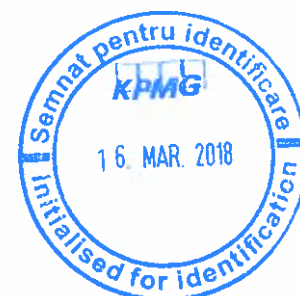
### **1.1. Garanti Bank – Informații nefinanciare privind anul 2017**

Informațiile nefinanciare sunt elaborate în conformitate cu cerințele nefinanciare stabilite prin Directiva 95/2014/UE ("Directiva") cu privire la prezentarea de informații cu caracter nefinanciar și de informații privind diversitatea. Aceste informații reflectă performanța Garanti Bank ("Banca") în ceea ce privește aspectele nefinanciare identificate ca urmare a parerilor exprimate de părțile interesate.

În cadrul acestei secțiuni sunt abordate temele și principalele elemente-cheie nefinanciare identificate în cadrul Grupului Garanti ca fiind esențiale și care reflectă așteptările tuturor părților interesate. Această secțiune cuprinde informații referitoare la efectele asupra economiei, societății și mediului, care sunt specifice unei bănci. Datele din această secțiune au fost selectate prin utilizarea principiului materialității și utilizând propria judecată în acest domeniu. Analiza privind materialitatea informațiilor constituie baza identificării elementelor-cheie. Analiza materialității are la bază un sondaj on-line realizat în perioada februarie-martie 2018.

În ceea ce privește principiul materialității, subliniem faptul că relevanța acestei secțiuni a reieșit din rezultatele obținute în urma dialogului cu părțile interesate, a interviurilor de grup și a chestionarului on-line, care au fost reflectate în matricea materialității. Suntem conștienți de semnificația procesului de implicare a părților interesate, astfel încât acest aspect a fost bine dezvoltat și înțeles la nivelul conducerii grupului.

De asemenea, având în vedere faptul că Grupul (Garanti Turcia) a adoptat principiile UN Global Compact și Obiectivele de dezvoltare durabilă, Garanti Bank Romania este și ea dedicată acestor Principii pe care intenționăm să le adoptăm în anul 2018. Viziunea noastră privind sustenabilitatea, combinată cu ambiția de a deveni lideri în sectorul bancar, implică activități ce se integrează Obiectivelor de dezvoltare durabilă de la nivelul Grupului.



## **1.2. Mesajul Directorului General**

Îmi face plăcere să prezint rezultatele noastre nefinanciare din cadrul ultimului exercițiu financiar, precum și proiectele viitoare ale Garanti Bank România. Suntem conștienți că ne aflăm la început de drum, care nu este unul ușor dar este foarte promițător pentru o activitate de afaceri sustenabilă. Ținând cont de fluctuațiile și instabilitatea economiei globale, a fost cu siguranță un an de succes pentru activitatea desfășurată de noi. Pe baza analizelor de materialitate efectuate, precum și a procesului de implicare a părților interesate, putem prezenta aspectele semnificative referitoare atât la relevanța activității, cât și la relevanța părților interesate. Aceste aspecte cuprind: investirea în angajați, clienți și furnizori, politici anti-fraudă, oportunități egale și diversitate, activități financiare sustenabile și de pionierat, politici de mediu și de creditare socială, precum și politici privind fraudă. Aceste aspecte au avut relevanță atât din perspectivă internă, cât și externă.

Pe baza analizelor noastre, am hotărât ca în anul 2018 să fim alături de clienții noștri, continuând să facem investiții pentru îmbunătățirea experienței clienților, precum și în acțiuni inteligente. De asemenea, ne angajăm să devenim mai activi și să dezvoltăm o strategie privind politica de mediu și proiecte de investiții sustenabile, precum și în politica generală de resurse umane.

În anul 2018, Garanti Bank va continua să sprijine aceleași linii de responsabilitate socială.

Vom continua parteneriatele noastre tradiționale, din domeniile legate de sustenabilitate, vom proteja habitatele naturale, vom crește implicarea în cadrul comunității, vom susține dezvoltarea mediului de afaceri local și vom facilita accesul la educație financiară și antreprenorială.

În plus, suntem de părere că - dincolo de obiectivul dezvoltării liniilor noastre de activitate - este important să ne aducem aportul la bunăstarea societății. În acest sens, am elaborat o strategie multilaterală de responsabilitate socială, care va continua și în anul 2018.

Pentru a ne atinge obiectivele preconizate ne bazăm pe excelenta contribuție a oamenilor talentați care formează extraordinara noastră echipă .



Una dintre misiunile Garanti Bank o reprezintă investiția în dezvoltarea personalului. Resursele puse în slujba dezvoltării continue a angajaților noștri ne-au oferit un avantaj în cursa spre momentul în care obiectivele noastre, atât ca bancă, cât și ca formator al societății, vor fi atinse.

Garanti Bank funcționează ca un organism ce se perfecționează continuu, în care fiecare persoană are sarcini și responsabilități clare. În strădania noastră de a susține inițiativele ecologice și sustenabile, suntem hotărâți să implicăm toate resursele și personalul nostru talentat în vederea oferirii unor produse eficiente și prietenoase cu mediul.



### **1.3. Procesul de implicare a părților interesate**

Comunicarea cu părțile interesate reprezintă un element important în cadrul acestui proces și, în acest scop, dorim să îndeplinim așteptările acestora. Principalele părți interesate sunt: investitorii, clienții, furnizorii, angajații și organizațiile neguvernamentale ("ONG-uri").

Prin intermediul unui sondaj on-line pregătit de noi, au fost luate în considerare feedback-ul părților interesate și riscul potențial legat de necesitățile și așteptările acestora. De asemenea, ca Bancă, am înțeles că satisfacția clienților reprezintă un aspect esențial care trebuie avut în vedere în cadrul activității noastre. Pentru a menține o bună comunicare cu toate grupurile de părți interesate, inclusiv clienții, investitorii și angajații noștri, Garanti Bank investește în mod consecvent în procesul de sustenabilitate, inclusiv în managementul riscului de mediu și riscului social. Scopul nostru este acela de a înțelege cerințele clienților.

Drept urmare, Banca și-a creat un canal eficient de comunicare prin intermediul serviciului "Alo Garanti". Există și mijloace suplimentare de comunicare, cum ar fi: adresa de e-mail [contact@garantibank.ro](mailto:contact@garantibank.ro), care este funcțională 24 de ore, 7 zile pe săptămână, formularul de contact dedicat care se găsește pe pagina noastră de internet [www.garantibank.ro](http://www.garantibank.ro), și, de asemenea, sunt binevenite orice sesizări legate de posibile îmbunătățiri sosite pe adresa poștală a sediului central.

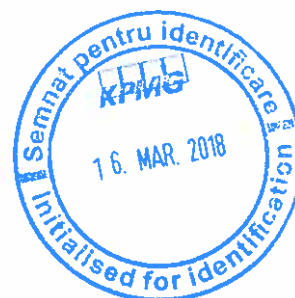
În plus, în vederea identificării aspectelor importante legate de sustenabilitate prezentate în raportul nostru, am utilizat *Standardul AA1000SE privind implicarea părților interesate* ca element de referință în desfășurarea procesului de implicare a părților interesate.

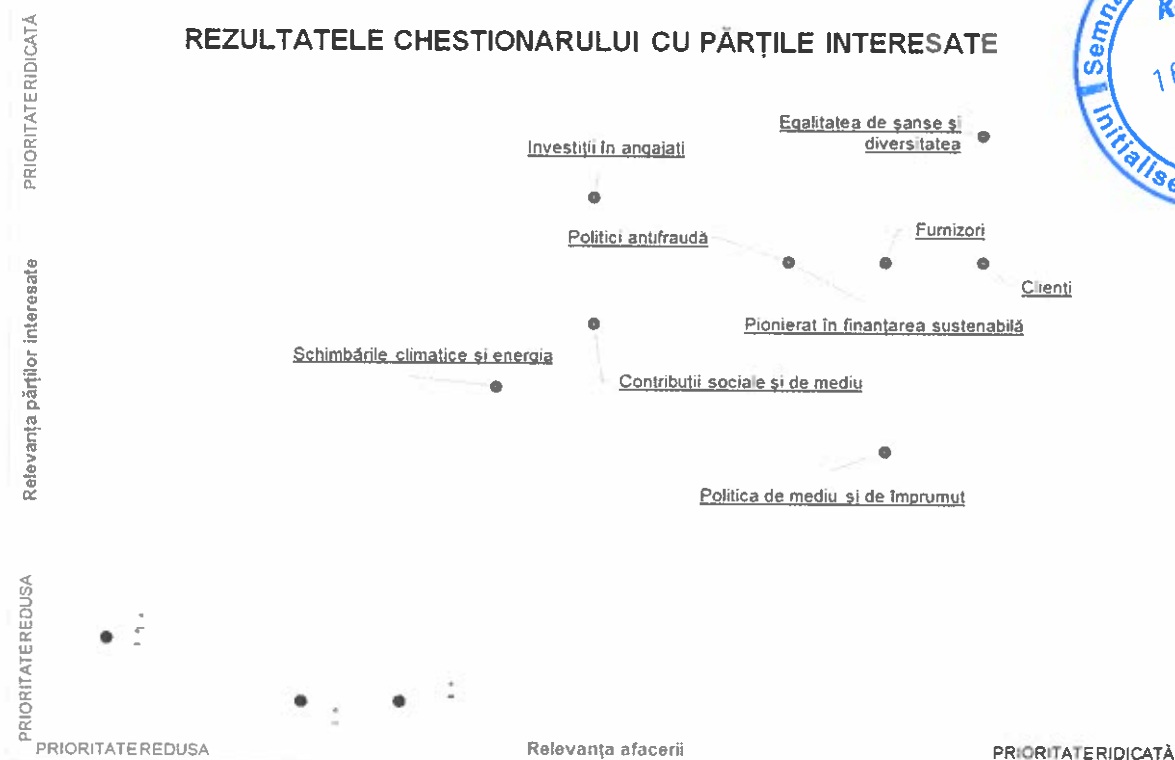
#### **1.4. Matricea evaluării materialității**

În această secțiune abordăm aspectele relevante prin luarea în considerare a principiilor noastre, a Directivei, a recomandărilor Grupului de Acțiune privind informațiile financiare legate de climă (TCFD), precum și a aspectelor Inițiativei de Raportare Globală ("GRI"), dacă a fost posibil. În ceea ce privește materialitatea, ne concentrăm pe condițiile de afaceri relevante și analizăm cele mai importante aspecte, pornind de la semnificația impactului acestora asupra procesului. Rezultatul analizei materialității a fost validat de conducerea Băncii.

Matricea materialității dovedește în mod clar și transparent opiniile părților interesate și tendințele externe care au constituit aspectele legate de relevanța părților interesate în cadrul matricei de materialitate, iar aspectele legate de relevanța afacerii au fost identificate pe baza viziunii reprezentanților executivi, a sustenabilității și a strategiei de afaceri.

În acest sens, am identificat mai multe aspecte esențiale pentru activitatea pe care o desfășurăm. Aceste aspecte reflectă așteptările părților interesate, asupra cărora ne-am concentrat în ultimul an pentru a îndeplini cu consecvență toate cerințele stipulate de Directivă. Această secțiune cuprinde informații cu privire la efectele specifice pe care activitatea noastră o are asupra economiei, mediului, societății, asupra drepturilor omului și politicilor anti-fraudă.





### 1.5. Compania

Garanti Bank este prezentă în România din anul 1998 și face parte din Garanti Group România, care reunește Garanti Leasing (marca sub care operează compania Motoractive IFN SA) și Garanti Consumer Finance (marca sub care operează Ralfi IFN). Cele două instituții financiare ne-bancare completează oferta Garanti Bank cu produse specifice de leasing (leasing financiar – vehicule, echipament, imobiliare – vânzare & leaseback), servicii de administrare a parcului de masini și credite de consum.

În decursul timpului, Banca și-a dezvoltat un solid portofoliu de clienți și și-a extins prezența la nivel național, ajungând să dețină o largă rețea de sucursale și ATM-uri inteligente care pot fi folosite de oricine, nu doar de clienții bancari, pentru tranzacții cu sau fără carduri.

Banca oferă diverse servicii pe toate liniile de activitate, inclusiv retail, IMM-uri, corporate, sisteme de plăți, private banking, și, împreună cu alte subsidiare ale Grupului din România, leasing și finanțarea creditelor de consum.

În ultimii ani Garanti Bank și-a mărit cota de piață, ceea ce i-a permis ca în anul 2015 să ajungă între primele zece cele mai mari bănci locale.



În această secțiune vom face doar descrierea activității Garanti Bank, fără a analiza Garanti Leasing și Garanti Consumer Finance.

Consiliul nostru de Administrație este format din 9 membri, având următoarea structură la data de 31 decembrie 2017: 8 bărbați și 1 femeie. Avem onoarea de a prezenta hotărârea Consiliului de Administrație prin care este numită pentru prima oară o femeie în calitate de membru al Consiliului de Administrație.

### **1.6. Strategia**

Viziunea Garanti Bank este de a fi cea mai bună bancă din România. În plus, misiunea Băncii este creșterea continuă și vizibilă a valorii oferite clienților, acționarilor, angajaților, societății și mediului, prin folosirea influenței, ingeniozității și eficienței organizaționale.

### **1.7. Viziunea noastră**

De la bun început, principiul de baza în jurul căruia am dezvoltat setul nostru de valori este să avem clienți mulțumiți și satisfacți de produsele și serviciile noastre. Am acordat o atenție deosebită modului de relaționare cu clienții noștri și am încurajat toți membrii personalului nostru să pună pe primul plan atenția și grija față de clienți, concentrându-se pe nevoile acestora. În acest sens, ne preocupăm de găsirea celor mai bune soluții financiare de pe piață. Echilibrul este cuvântul cheie pentru noi. Scopul nostru este acela de a păstra un portofoliu prudent, cu o direcție dezvoltare sustenabilă.

Investim în mod consecvent în personal; astfel, am creat diferite sesiuni de instruire pentru angajații noștri, încurajându-i să se dezvolte profesional și să își atingă potențialul maxim. Suntem conștienți de faptul că evoluția noastră ca o puternică instituție financiară nu este posibilă fără a avea o echipă de profesioniști.

În același timp, noi considerăm că este foarte important să ne implicăm în acțiuni cu efecte pozitive asupra mediului economic, social și cultural din România. În acest sens, noi susținem acele proiecte care încurajează dezvoltarea antreprenoriatului românesc, problemele de mediu, precum și alte inițiativă cu impact asupra comunității.





### **1.8. Structura organizatorică**

Am creat o structură organizatorică pentru a deservi mai bine clienții și a oferi cea mai bună calitate întotdeauna. Am dezvoltat mai multe tipuri de sucursale în scopul de a răspunde diferitelor nevoi și am creat departamente diferite la nivelul sediului central pentru a asigura progresul continuu.

Sediul central al Băncii cuprinde o structură de corporate și identitate unificată, prin: Retail Banking, Vânzări Canale Alternative, Carduri & Marketing, Corporate Banking, Tranzacții Bancare și Bancassurance, Banking Comercial & IMM, Trezorerie și Instituții Financiare, Administrare Credite, Servicii Juridice, Resurse Umane, Tehnologia Sistemelor de Informații, Administrare Operațiuni Centralizate, Servicii Centralizate de Suport, Financiar & Contabilitate, Planificare Strategică, Administrare Riscuri, Audit Intern și Conformitate.



### **1.9. Produse și servicii**

#### **a) Produsele noastre**

Garanti Bank se concentrează pe părțile interesate în scopul menținerii unei creșteri sustenabile și oferă produse și servicii adaptate nevoilor clienților. Garanti oferă produse și servicii în segmente care includ retail, IMM-uri și companii.

Produsele și serviciile bancare pentru clienții retail includ conturi curente și servicii de plată asociate, cu servicii de tarife și comisioane pentru clienții retail, conturi de economie și depozite la termen, credite garantate și negarantate, inclusiv carduri de credit și descoperiri de cont, carduri de debit, internet banking și mobile banking, debit direct, Western Union.

Produsele și serviciile bancare pentru clienții corporate și IMM-uri cuprind conturi curente, conturi de economie și depozite la termen, și servicii de plată asociate, cu servicii de tarife și comisioane pentru clienții corporate și IMM-uri, carduri de debit, credite garantate și negarantate, finanțarea comerțului și garanții, internet banking.

Banca oferă clienților săi (retail, IMM-uri și corporate) o gamă diversificată de servicii de plată și produse de trezorerie, cum ar fi schimb valutar și tranzacții cu produse derivate.

## **b) Premiile noastre**

În anul 2017, am primit primit mai multe premii în această privință, cum ar fi:

- *"Best Consumer Digital Bank in România"* – premiu decernat de către revista Global Finance, în cadrul competiției "2017 World's Best Consumer Digital Banks in Central and Eastern Europe Competition";
- *"Banca anului"* - premiu acordat în cadrul "Galei Liderilor din Sectorul Financiar", organizată de revista Business Arena;
- *"Responsibilitate Socială"*, la categoria *"Mediu"* - în cadrul Galei "2017 CSR Romanian Awards"; premiu acordat pentru proiectele derulate prin WWF Bonus Card;
- *"Cel mai bun credit ipotecar"* – premiu acordat în cadrul Galei Anuale a Asociației Române a Brokerilor de Credite;
- *"Cea mai bună strategie de afaceri implementată"* – premiu acordat în cadrul Galei Premiilor Revistei Piața Financiară, organizată de trustul de presă FINMEDIA;
- *"Cea mai bună dinamică a creditării"* – premiu acordat în cadrul Galei "Bancheri de Top", organizată de prestigiosul trust de presă FINMEDIA;
- *"E-mobile banking"* – premiu decernat în cadrul Galei „Premiile e-Finance”, organizată de trustul de presă Finmedia;
- *"Real-Time Marketing"* – revista Biz a premiat Garanti Bank pentru campania privind parteneriatul cu WWF România și WWF Bonus Card.

## **c) Realizările noastre în 2017**

În anul 2017, Banca și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:

- Reînnoirea site-ului [garantibank.ro](http://garantibank.ro) prin intermediul:
  - o interfață mai bună,
  - navigare mai ușoară,
  - tehnologii noi,
  - un nou Calculator de credite,
  - noi Formulare de atragere clienti noi
- Îmbunătățirea serviciului de Mobile Banking cu scopul de a oferi produse suplimentare, cum ar fi:
  - deschiderea de cont curent ,
  - depozite la termen,



- Bonus Eonomus
- Eonomus.
- Proiectul de aliniere cu cerintele Fondului de Garantare, pentru Internet banking și Mobile banking:
  - clienții primesc acum un e-mail automat pentru fiecare deschidere de produs prin intermediul internetului și al telefonului mobil

Pe partea de creditare IMM, în octombrie 2017 Banca a lansat produsele standard destinate clienților IMM (exclusiv Profesiunilor Liberale și PFA), cum ar fi:

- overdraft standard fără garanții reale;
- overdraft standard cu garanții reale ;
- linie de credit POS standard ;
- credit standard cu plata în rate fără garanții reale;
- credit standard cu plata în rate cu garanții reale .



În ceea ce privește numărul de clienți ai Garanti Bank, la sfârșitul anului 2017 Garanti Bank avea 415 mii clienți. De asemenea, din perspectiva emiterii de carduri, la plățile on-line, numărul de tranzacții a crescut cu 21%, iar ca volum cu 18% față de anul precedent. În ceea ce privește ponderea tranzacțiilor on-line în total tranzacții de cumpărare, aceasta este de 14% din numărul de tranzacții, o creștere față de 12% în anul 2016, și este de 26% din volumul de tranzacții, în creștere față de anul 2016 când era 24%.

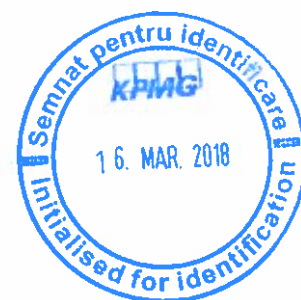
#### **1.10. Rating de credit**

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, Türkiye 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 "floor" 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 luna mai 2017, Fitch Ratings a afirmat ratingurile acordate Garanti Bank S.A. pentru Datorii pe Termen Lung la "BBB-" și cel pentru Datorii pe Termen Scurt la "F3" cu Perspectivă Stabilă. Ratingul de Suport a fost afirmat la "2" și ratingul de Viabilitate la "b+".

Conform Fitch, in mai 2017, Banca are următorul rating:

Datorie pe Termen Lung	<b>BBB-</b>
Datorie pe Termen Scurt	<b>F3</b>
Suport	<b>2</b>
Viabilitate	<b>b+</b>
Perspectivă	<b>Stabilă</b>



## **2. GUVERNANȚĂ TRANSPARENTĂ ȘI RESPONSABILĂ**

### **2.1. Guvernanța corporativă și Codul de conduită în cadrul Garanti Bank**

Strategia Garanti Bank are la bază principiul de a aborda întotdeauna clienții într-o manieră transparentă, clară și responsabilă. De asemenea, Banca și-a stabilit ca scop informarea corectă și păstrarea încrederii părților interesate.

Guvernanța corporativă reprezintă acel set de principii și mecanisme în conformitate cu care conducerea Băncii își exercită prerogativele de administrare și control pentru a-și atinge obiectivele prin implementarea strategiei adoptate, având în permanență o atitudine corectă față de clienți, parteneri de afaceri, părți interesate sau autorități de reglementare.

Guvernanța corporativă este esențială pentru economia și eficiența sistemului bancar din România. Reglementările, politicile, procedurile și normele interne transmise de Grup asigură faptul că operațiunile sunt efectuate într-o manieră transparentă și sustenabilă. Riscurile operaționale și financiare sunt monitorizate în conformitate cu proceduri predefinite și sunt diminuate prin organizarea de cursuri sau sesiuni de training, on-line și off-line, în vederea asigurării conformității cu politicile și procedurile interne, în special cu cele din sfera luptei împotriva mitei, a fraudei și a corupției. Cele mai semnificative riscuri financiare la care este expusă Banca includ: riscul de credit, de lichiditate, operațional și de piață (valutar, de rată a dobânzii și de preț al acțiunilor). Banca urmează principiul și mecanisme transparente pentru a controla riscurile financiare și a susține un comportament pe care clienții, angajații, partenerii și acționarii îl așteaptă din partea companiei.

Comunicarea cu părțile interesate constituie un element foarte important al procesului de guvernanță corporativă. În acest sens, folosim (cu promptitudine, transparență și flexibilitate) diverse metode pentru a asigura satisfacția clienților, cum ar fi canalul de comunicare prin call center, sucursalele noastre, sondajul privind satisfacerea clienților. Ne asigurăm că solicitările clienților care necesită consilierea noastră sunt procesate în cel mai scurt timp posibil, le înțelegem așteptările, oferim soluții simple, ușor de îndeplinit, și acționăm în consecință.

În plus, pe pagina de media a Băncii am inclus secțiunea "Garanti e-Support" unde ni se pot trimite întrebări care primesc răspuns foarte repede. De asemenea, pe toate paginile noastre de media, clienții pot găsi informații exacte și relevante cu privire la activitatea Băncii și la produsele și serviciile sale.

În conformitate cu principiile de etică, Garanti a elaborat "*Codul de Conduită*" care cuprinde responsabilitățile angajaților față de clienți, comportamentul față de afacere și comportamentul în societate. Acest Cod prevalează asupra tuturor procedurilor interne și locale sau a codurilor de conduită locale care pot să nu fie în concordanță cu acesta, cu excepția cazului în care acestea stipulează norme de conduită mai stricte, și pot fi implementate amendamente specifice la nivel de subsidiară sau sucursală. Codul de Conduită are la bază principiile eticii de afaceri și reconfirmă valori precum integritatea, profesionalismul, calitatea serviciilor, orientarea către clientela, respectul reciproc, proactivitatea și lucrul în echipă.

În ceea ce privește comportamentul față de colegi, Codul stipulează că angajații nu trebuie să facă discriminări, sau să permită altora să facă discriminări, pe criterii de sex, rasă, vârstă, naționalitate, religie, orientare sexuală, caracteristici genetice, origine socială, limbă, ideologie politică, apartenență sindicală sau de partid, sau de orice alt tip, care nu sunt legate în mod obiectiv de condițiile de muncă sau care sunt interzise prin efectul legilor în vigoare.

În plus, Codul de Conduită definește responsabilitățile angajaților față de companie, având standarde de comportament profesional și personal care să asigure faptul că angajații se comportă într-un mod integru și atent față de Garanti (și anume, păstrarea documentelor, confidențialitate și protecția datelor, conflicte de interese, relațiile cu media).





Contextul conduitei față de societate cuprinde secțiuni privind combaterea spălării banilor și prevenirea finanțării actelor de terorism, lupta împotriva corupției, angajamentul în ceea ce privește Drepturile Omului și mediul, investițiile în societate și angajamentul de neutralitate politică.

## **2.2. Politici antifraudă**

Clienții și toate părțile interesate ale Băncii se așteaptă ca organizația să adere la etica de afaceri și să acționeze și cu integritate, nu numai cu competență profesională.

Banca și-a stabilit îndatorirea de a contribui, prin activitățile sale, la progresul și dezvoltarea sustenabilă a societății. Cu siguranța, Garanti nu tolerează niciun fel de act de corupție sau mită în niciuna din activitățile pe care le desfășoară.

Astfel, Garanti se angajează să coopereze cu instituțiile responsabile cu aplicarea legii și cele de reglementare, în lupta împotriva spălării banilor, actelor de corupție, activităților de finanțare a terorismului și altor infracțiuni financiare. Prin spălare de bani se înțeleg acele activități menite să mascheze sau să ascundă originea fondurilor generate prin activități infracționale. Actele de corupție reprezintă o formă de conduită necinstită sau lipsită de etică din partea unor persoane aflate în poziții de autoritate, adesea în scopul obținerii de avantaje personale. Prin angajament de neutralitate politică se afirmă faptul că Garanti Bank nu face niciun fel de contribuții la campaniile electorale sau donații către partide politice, și că activitățile de afaceri sunt desfășurate respectând pluralismul politic.

## **2.3. Politica împotriva spălării banilor**

Instituțiile financiare pot fi folosite în orice etapă a activității de spălare a banilor. Prin spălare de bani se înțelege ascunderea surselor ilegale ale câștigurilor obținute din activități infracționale. Chiar și neintenționată, implicarea în spălarea de bani constituie un risc reputațional semnificativ.

Noi ne aliniem acțiunilor Grupului și susținem toate eforturile naționale și internaționale de combatere a spălării banilor, a finanțării terorismului și a altor infracțiuni asociate, și ne angajăm să respectăm toate legile aplicabile și alte reglementări legale.



Spălarea banilor cuprinde trei etape:

- stratificarea (deplasarea de la sursă a câștigurilor obținute din activități ilegale);
- plasarea (plasarea în sistemul financiar a câștigurilor obținute din activități ilegale);
- integrarea (plasarea în sistemul financiar, într-un mod „spălat”, a fondurilor care sunt separate de sursele ilegale).

Având în vedere aceste etape, noi respectăm reglementările legale privind combaterea spălării banilor, a finanțării terorismului și a altor infracțiuni asociate. Noi impunem aceleași politici și partenerilor noștri de afaceri, precum și sub-contractanților noștri. În acest scop, aplicăm programul de prevenire a spălării banilor.

#### **2.4. Obiectivele noastre în 2018**

Pentru anul 2018 dorim să dezvoltăm Politica de Mediu și să întărim în continuare:

- Politica Generală de Resurse Umane, care va include principalele domenii, cum ar fi: Managementul Performanței, Remunerarea, Recrutarea și Selecția;
- Evaluarea preliminară, în vederea descoperirea actelor de conduită profesională necorespunzătoare.

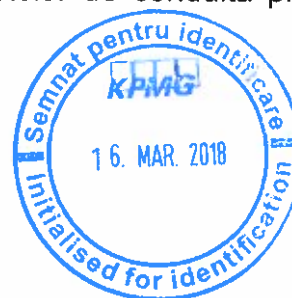
### **3. INVESTIȚII ÎN ANGAJAȚI**

#### **3.1. Concentrarea pe Resursele Umane**

În scopul desfășurării și promovării unei activități de afaceri sustenabile, Garanti Bank urmărește menținerea unui mediu de afaceri modern, în care resursele umane se bucura de respect. Unul dintre principalele obiective strategice stabilite de conducerea Băncii îl reprezintă crearea competențelor de conducere necesare la toate nivelurile companiei.

Am dezvoltat politici pentru principalele domenii, cum ar fi:

- Remunerare,
- Managementul Performanțelor,
- Angajați cu funcții cheie de execuție,
- Operațiuni în condiții de favoare pentru angajați,
- Cercetare disciplinară, susținută de proceduri aferente și alte proceduri:
- Recrutare și Selecție,
- Evaluare preliminară pentru descoperirea actelor de conduită profesională necorespunzătoare, și





- Aprobare și anulare a pozițiilor interne.

După părerea noastră, resursele umane reprezintă un bun de preț. Astfel, Garanti investește în permanență în personalul său în scopul creșterii calificărilor și competențelor și a numărului total de ore de training (media zilelor de training/ angajat în 2017 a fost de 3,84). Posibilitățile de carieră la Garanti nu sunt limitate doar la pozițiile din cadrul Băncii. Sunt posibile transferuri între alte subsidiare Garanti.

În anul 2017, Banca a avut 1.012 angajați în toate posturile din România, iar cea mai mare parte a angajaților au fost femei (71,51% din numărul total al angajaților Băncii). Angajații lucrează fie cu normă întreagă, fie cu normă parțială. Cu toate acestea, rata de rotație a personalului a fost de 27,23%, iar fluctuația în rândul angajaților femei a fost mai mare decât în rândul angajaților bărbați.

Din perspectiva nivelului educațional al angajaților, 93% dintre angajații noștri au diplomă universitară sau de masterat; la data de 31 decembrie 2017 un număr de 789 de angajați sunt absolvenți universitari, 155 au diplomă de masterat, iar 68 de angajați au alte diplome.

Suntem conștienți că angajații noștri reprezintă bunul cel mai de preț, și de aceea una dintre valorile fundamentale ale Garanti Bank o constituie investiția în oamenii săi. În acest sens, am dezvoltat un sistem complex de pregătire profesională, menit să susțină angajații, să le asigure motivația și să îi ghideze pentru a-și atinge potențialul maxim.

### **3.2. Beneficii pentru angajați**

Angajații noștri pot beneficia de diferite produse și servicii pe lângă pachetul salarial, în vederea creșterii calității vieții. De fapt, pachetul salarial include salariul lunar, tichete de masă, sume bonus și premii în fiecare an, precum și alte beneficii care variază în funcție de vechime sau de anvergura activității și de locația serviciului. Pe lângă toate acestea, angajații pot beneficia de servicii medicale și de diferite discounturi pentru servicii sau produse.

În ceea ce privește politica de compensare, Banca aplică în mod strict un set de valori bine definite. Garanti Bank face mari eforturi pentru asigurarea unui sistem de compensații echitabil, transparent, măsurabil și bazat pe obiective echilibrate de



performanță, încurajează succesul sustenabil și respectă principiile Băncii de administrare a riscurilor, respectând în același timp cadrul specific de remunerare aplicabil pentru pozițiile cheie, în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României.

### **3.3. Comunicare deschisă cu angajații**

În cadrul Garanti Bank, opinia angajaților este foarte importantă și comunicarea deschisă reprezintă cheia creării unui mediu de lucru pozitiv. Astfel, Banca dezvoltă canale de comunicare ușoare și accesibile, cum ar fi portalul de intranet, blog-ul, comunicarea directă sau rețelele de socializare (de ex. Facebook).

Prin intermediul platformei interne on-line și a sondajelor în rândul angajaților, Banca facilitează comunicarea internă și oferă angajaților instrumentele cu ajutorul cărora să își împărtășească opiniile, să facă sugestii de îmbunătățire și să implementeze concepte noi. De exemplu, Sondajul privind implicarea angajaților, elaborat la nivelul BBVA (acționarul majoritar al Garanti), este realizat în fiecare an pentru a culege opiniile angajaților cu privire la viața profesională. Scopul sondajului acoperă teme cum ar fi: echilibrul dintre viața profesională și cea personală, managementul performanței, remunerarea și pregătirea profesională, și facilitățile de dezvoltare.

### **3.4. Concediul de maternitate și medical**

În scopul asigurării unei experiențe cât mai bune, Garanti Bank continuă să investească în resursele sale umane și să își sprijine angajații în orice problemă care le poate afecta viața de familie în mod negativ, în așa fel încât aceștia să poată echilibra cu succes viața de familie cu viața profesională. Pentru a avea o afacere sustenabilă, este crucial ca Banca să respecte drepturile omului. În cadrul Garanti Bank respectul pentru drepturile omului este parte integrantă a normelor și politicilor sale.

În plus, angajații au drepturi suplimentare de concediu de maternitate față de practicile legale. În anul 2017 media lunară a persoanelor în concediu de maternitate a fost de 18 persoane, iar media lunară a concediilor medicale a fost de 1.032 de zile. Angajații Băncii care alăptează pot alege să își ia liber câte 2 ore în fiecare zi în timpul primului an după naștere sau pot să folosească acest concediu în fiecare zi, sau pot aduna orele pentru a-și lua o zi liberă în fiecare săptămână, sau pot aduna toate zilele pentru a-și prelunge concediul de maternitate cu aproximativ o lună.



### **3.5. Egalitatea de șanse și diversitatea**

Una dintre valorile fundamentale ale culturii corporatiste a Garanti Bank o reprezintă oportunitatea egală și diversitatea. Banca intenționează să își dezvolte cultura de egalitate între sexe, în acest scop elaborând o strategie de responsabilitate socială care include mai multe direcții, prin numeroase inițiative. De exemplu, Banca a susținut Asociația Internațională a Femeilor (IWA) în organizarea Bazarului de iarnă IWA din București. Acesta a fost un eveniment multicultural, la el participând țări din întreaga lume, în scopul colectării de fonduri pentru proiectele adresate persoanelor care au nevoie de ajutor.

În plus, Garanti Bank consideră că este important să susțină antreprenorii femei. De aceea, Banca a acordat suport unor serii de seminarii intitulate "Instrumente pentru antreprenorii începători și nu numai" organizat de Asociația femeilor de carieră din România (PWN România), în scopul punerii la dispoziția antreprenorilor femei de informații și instrumente necesare dezvoltării propriilor afaceri. Participantele la aceste seminarii au avut acces la informații legate de legislație, impozitare și contabilitate, branding personal și media, marketing și vânzări, precum și surse de finanțare.

În scopul realizării valorilor fundamentale, încurajăm angajații să gândească diferit și să își îmbunătățească competențele personale și profesionale, susținând în același timp diversitatea la locul de muncă. Unul dintre cei mai clari indicatori ai diversității reușite în cadrul Garanti Bank îl constituie numărul relativ mare de angajați femei (71,51% dintre toți angajații la data de 31 decembrie 2017 și 39% la nivelul de conducere superioară/de nivel mediu).

Pe langa membrii Consiliului de Administrație al Băncii, toți cetățeni turci, 2 din 6 membri ai Comitetului de Conducere al Băncii sunt femei, cetățeni români, ceea ce reprezintă o mare realizare pentru noi, nu numai în ceea ce privește diversitatea, ci și din punctul de vedere al impactului naționalității.





## 4. SCHIMBĂRILE CLIMATICE ȘI ENERGIA

### 4.1. Responsabilitatea față de mediu

Performanțele Băncii în ceea ce privește aspectele legate de mediul inconjurator s-au îmbunătățit considerabil în ultimii ani și continuă să reprezinte o parte importantă a modelului de afacere. Banca se concentrează pe reducerea cantității de resurse utilizate, în special în ceea ce privește consumul de energie, apă și hârtie. Această secțiune cuprinde informații despre consumul de resurse materiale în toate punctele de lucru ale Băncii. Ne asumăm întreaga responsabilitate pentru implementarea politicilor de către angajații noștri.

### 4.2. Administrarea energiei

Una dintre prioritățile noastre o constituie reducerea consumului de energie, în special datorită impactului asupra mediului și a costurilor. Avem înregistrări cu informațiile detaliate privind consumul de energie pentru a obține o imagine reală și documentată asupra măsurilor necesare. Volumul total de electricitate activă consumat în anul 2017 a fost de 2.260.900 kWh, plus 107.600 m<sup>3</sup> gaze naturale și 150.000 Lt combustibil.

### 4.3. Administrarea deșeurilor

Suntem conștienți de impactul ambalajelor și al deșeurilor asupra mediului. Din acest motiv luăm în permanență măsuri pentru a reduce cantitatea de ambalaje și a trimite deșeurile la centrele de reciclare. Banca a încheiat un contract de colectare/ sponsorizare cu Asociația Viitor Plus în vederea colectării deșeurilor din hârtie.

În anul 2017, cantitatea totală de deșuri din hârtie reciclate a fost de 3.084 kg, din care Banca a reciclat 2.500 kg. Inițiativele noastre vor fi continuate și în anul 2018.

### 4.4. Administrarea apei

Una dintre cele mai importante resurse o constituie apa, motiv pentru care Garanti Bank monitorizează zilnic consumul acesteia. Banca este preocupată în prezent de îmbunătățirea performanțelor de reducere a consumului în toate filialele și sucursalele sale din România. Per total, în exercițiul financiar 2017, Garanti Bank a înregistrat un consum de 4.950 metri cubi de apă.

## **5. POLITICA DE MEDIU ȘI DE ÎMPRUMUTURI SOCIALE**

Garanti Bank ia întotdeauna în considerare impactul social și asupra mediului al proiectelor pe care îl finanțează și caută să obțină beneficii sociale și de mediu cât mai mari din proiectele sale.

- Banca acordă o mare atenție creșterii beneficiilor sociale și de mediu când finanțează proiecte, luând în considerare impactul social al acestora și asupra mediului inconjurator.
- Banca nu finanțează activități care sunt interzise sau restricționate prin legislația națională și acordurile internaționale la care a aderat România. Banca finanțează activitățile, proiectele sau companiile prezentate mai jos numai după efectuarea unei evaluări a impactului social și de mediu, fiind aplicate limite. Banca se asigură că proiectele pe care le finanțează sunt în conformitate cu standardele sociale și de mediu impuse de legislație și de politicile Băncii:
  - companii implicate în producția de arme de distrugere în masă și mine terestre,
  - persoane fizice sau companii care folosesc munca copiilor sau violează drepturile omului,
  - persoane fizice sau companii care se ocupă cu producția și comerțul de fibre de azbest sau substanțe radioactive (cu excepția echipamentelor medicale, a dispozitivelor de controlul calității și a situațiilor în care utilizarea de substanțe radioactive este extrem de limitată sau nesemnificativă, sau a situațiilor în care există protecție suficientă),
  - activități de pescuit care sunt considerate ca fiind pescuit excesiv,
  - activități silvice care nu pot fi administrate cu efecte minime asupra mediului,
  - persoane fizice sau companii implicate în producția, depozitarea, transportul și comerțul de substanțe chimice periculoase (inclusiv cele care pot cuprinde petrol și produse petrochimice) în cantități mari la scară industrială,
  - activități desfășurate în zone umede definite ca zone RAMSAR (Convenția de la Ramsar privind zonele umede de importanță internațională),
  - persoane fizice sau companii implicate în activități sau produse care sunt interzise de CITES (Convenția privind comerțul internațional cu specii pe cale de dispariție),



- activități care pun în primejdie ceea ce intra în categoria patrimoniilor culturale ale siturilor clasificate drept Patrimoniu Cultural Universal UNESCO.
- Banca susține protejarea și administrarea biodiversității naturale. La finanțarea proiectelor, aceasta ia în considerare măsurile care vor proteja biodiversitatea și habitatul natural.
- Banca susține eforturile de creștere a eficienței energetice și trecerea la o economie bazată pe emisii scăzute de bioxid de carbon.



## **6. LANȚUL DE APROVIZIONARE**

Activitatea noastră în domeniul sustenabilității conduce la conștientizarea acestui aspect de către părțile interesate, în special de către clienții și furnizorii noștri. Odată cu această conștientizare, părțile interesate cer și ele celor cu care relaționează să ia atitudine în acest sens, încurajând astfel schimbarea la nivel de sector.

### **6.1. Furnizorii**

Ambiția Băncii este aceea de a promova practici de afacere sustenabile și responsabile în cadrul lanțului de aprovizionare în scopul sprijinirii dezvoltării economice și sociale. Obiectivul nostru este să creștem standardele de mediu ale furnizorilor în vederea asigurării unor bunuri și servicii sigure și de calitate pentru clienți și consumatori, livrate cu respect față de oameni și față de natură. În anul 2017, raportul a fost de 94% furnizori români și 6% furnizori internaționali.

Furnizorii sunt selectați de către Departamentul Achiziții, pe baza specificațiilor beneficiarului, dintr-un număr minim de 3 oferte, ținând cont de informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție și negociere, precum și de recomandările și informațiile obținute din diferite surse (internet, media locală, media internațională și alte rapoarte specifice).

În conformitate cu Codul de Conduită, furnizorii Garanti Bank vor fi selectați printr-un proces obiectiv și transparent, urmând procedurile de achiziționare de bunuri.



## **6.2. Clienții**

Clienții sunt foarte importanți pentru compania noastră. De aceea, în activitatea noastră zilnică ne concentrăm pe nevoile și așteptările clienților noștri. Ne redefinim produsele și ne gândim la modul în care putem să le satisfacem nevoile. Produsele noastre sunt astfel proiectate încât să îndeplinească orice așteptări.

În acest sens Banca a creat un canal eficient de comunicare prin intermediul serviciului "Alo Garanti". Mijloacele suplimentare de comunicare sunt: adresa de e-mail [contact@garantibank.ro](mailto:contact@garantibank.ro), care este funcțională 24 de ore, 7 zile pe săptămână, formularul dedicat ce se găsește pe pagina noastră de internet [www.garantibank.ro](http://www.garantibank.ro) și, de asemenea, sunt binevenite orice sesizări legate de posibile îmbunătățiri sosite pe adresa poștală a sediului central.

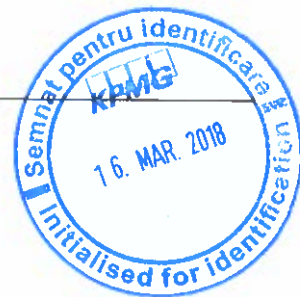
## **7. PIONIERAT ÎN FINANȚAREA SUSTENABILĂ**

Garanti Bank consideră că finanțarea sustenabilă constă în evaluarea și administrarea riscurilor ne-financiare în faza de analiză de creditare, evitându-se finanțarea unor sectoare cu risc mare și impact ridicat, dezvoltând produse și servicii responsabile și conștientizând factorii de mediu, sociali și de guvernare corporativă ("ESG").

În conformitate cu Obiectivele de Dezvoltare Durabilă ("SDG") elaborate de Organizația Națiunilor Unite (ONU), sectorul financiar are un rol crucial în modificarea abordării investițiilor până în anul 2030. Băncile au rolul de a-și folosi expertiza în domeniul riscurilor pentru a schimba comportamentul clienților în sensul convingerii acestora să adopte modelele de investiții ESG. În acest sens, Garanti Bank susține activitățile legate de sustenabilitate și își dirijează clienții pentru ca aceștia să integreze factorii ESG în investițiile lor. În plus, Garanti Bank va lua măsurile necesare pentru integrarea SDG.

Noi deja am dezvoltat numeroase produse și servicii care susțin finanțarea sustenabilă, care acoperă o arie largă, de la IMM-uri la retail și finanțarea proiectelor. În scopul declarat de a oferi clienților noștri experiența unor servicii de cea mai bună calitate și de a ne asigura în permanență de satisfacția lor, noi acordăm atenție beneficiilor sociale și de mediu ale proiectelor pe care le finanțăm. În acest sens, Garanti Bank a elaborat Politicile privind creditele sociale și de mediu.





## 8. CONTRIBUȚII SOCIALE ȘI DE MEDIU ALE GARANTI BANK

### 8.1. Contribuții sociale și de mediu ale Garanti Bank

Pentru Garanti Bank, pe lângă obiectivul dezvoltării tuturor liniilor sale de activitate, este important să își aducă contribuția la bunăstarea societății. Astfel, în anul 2017, Banca a elaborat o strategie multilaterală de responsabilitate socială care este menită să conducă la modificarea spre mai bine în ceea ce privește:

- protecția mediului (prin implicarea în programe dedicate protejării habitatelor naturale din România);
- suportul antreprenorial (prin susținerea antreprenoriatului românesc, precum și a programelor educaționale antreprenoriale); și
- implicarea în comunitate (cu accent pe creșterea nivelului de conștientizare față de oamenii și proiectele care au impact pozitiv în ecosistemul românesc).

În ceea ce privește protecția mediului, Garanti Bank a susținut și continuă să susțină organizația World Wide Fund for Nature Romania (WWF Romania) care se preocupă de protejarea speciilor aflate în pericol de dispariție și a habitatelor naturale care sunt cruciale pentru bunăstarea oamenilor și a comunităților locale. Activitatea WWF se concentrează pe zonele și speciile considerate ca fiind de importanță crucială pentru conservarea naturii, precum și pentru bunăstarea oamenilor și a comunităților locale. Din cauza unei dezvoltări și unor practici de vânătoare sau pescuit nesustenabile, ecosistemele se degradează cu repeziciune în România. De asemenea, lipsa de informare și educare în țara noastră afectează biodiversitatea.

Prin acest parteneriat, Garanti Bank susține activitățile de mediu ale ONG-urilor, având drept scop protejarea habitatelor naturale din România și construirea unui viitor în care oamenii să trăiască în armonie cu natura. În cadrul acestei cooperări, Banca a lansat WWF Bonus Card, primul card în domeniul ecologic, prin care Banca redirecționează 0,3% din valoarea tranzacțiilor efectuate de posesorii acestui card către proiectele locale de mediu ale WWF.

În acest fel, WWF Bonus Card oferă angajaților și clienților Garanti Bank oportunitatea de a se implica în activități de mediu și de a contribui în mod direct la îmbunătățirea și protejarea zonelor naturale din România, prin susținerea proiectelor promovate de WWF



în România. Prin finanțarea acestor proiecte "verzi", Garanti Bank oferă produse cu valoare adăugată ecologică pentru companie.

În anul 2017, Garanti Bank a organizat un eveniment cu implicarea unor bloggeri cunoscuți din România, cu scopul de a atrage atenția asupra unei realități sociale existente: importanța protejării urșilor bruni. În cadrul acestui eveniment, Garanti Bank a adoptat în mod simbolic urși în numele bloggerilor, prin programul WWF "Adoptă un urs".

Contribuția financiară a Garanti Bank în decursul anilor a ajutat WWF în desfășurarea activităților sale de conservare a naturii și de educare și conștientizare în ceea ce privește problemele de mediu. Toti beneficiarii acestui parteneriat sunt comunități românești, deoarece acestea sunt și beneficiarii mediului natural.

Prin intermediul WWF Bonus Cardului, WWF a putut obține rezultate importante cu privire la conservarea habitatelor, speciilor și oamenilor:

- Păduri: WWF a identificat, înregistrat și evaluat peste 100.000 de hectare de păduri vechi și virgine, care acum sunt protejate strict; tot prin campania de adunare de fonduri adresată donatorilor individuali, Pădurea Șinca a fost salvată de la tăiere și este în prezent protejată față de orice fel de intervenție;
- Urși: aceștia constituie specia cea mai importantă de carnivore din România; urșii au fost monitorizați pentru a le înțelege mai bine comportamentul și a le proteja habitatul; WWF a definit criteriile de conectivitate și a asigurat coridoarele verzi prin care urșii să se deplaseze în mod liber în Carpați;
- Spațiile naturale și bunăstarea comunităților: din anul 2012 WWF promovează importanța spațiilor naturale din sud-vestul Carpaților: natura asigură comunităților avantaje economice măsurabile: valoarea estetică a peisajelor, facilitati de recreere, plante, apă și multe altele, toate acestea reprezentând oportunități de afaceri și eco-turism, deci surse directe de prosperitate;
- Comunități rurale: în zonele Hârtibaciu și Maramureș, unde practicile tradiționale de creștere a animalelor și agricultură au permis păstrarea unui peisaj divers, o condiție vitală pentru speciile sălbatice, WWF a încurajat dezvoltarea turismului rural și a afacerilor mici cu produse de calitate, produse organice și natura;



- Specii sălbatice: în anul 2016 vânătoria cu trofee a fost interzisă în urma presiunii crescânde din partea WWF și a peste 5.000 de oameni care s-au mobilizat și au trimis mesaje către Ministerul Mediului, au fost salvate 1.691 de animale strict protejate (urși, lincși, lupi și pisici sălbatice), vânătoria cu trofee a devenit istorie, iar Ministerul Mediului va înființa un Serviciu de Intervenție de Urgență pentru speciile sălbatice, care va proteja comunitățile locale și proprietatea oamenilor. Activitatea este în desfășurare, obiectivul final fiind adresarea unei solicitări către Minister de a rezolva adevăratele cauze ale acestei probleme: defrișarea, lipsa unui sistem eficient de compensare pentru oamenii afectați de daunele produse de asemenea specii, precum și absența unei strategii privind carnivorele mari din pădurile din România.

În vederea susținerii antreprenoriatului, Garanti Bank a susținut antreprenorii români, precum și programele de educație antreprenorială. Astfel, Garanti Bank a susținut organizarea conferinței "Femei din România", dedicate celebrării și evidențierii femeilor de valoare din România, a celor care au un impact și îi determină și pe alții să influențeze alți oameni.

În plus, Garanti Bank acordă o mare importanță educației financiare și asigurării de instrumente necesare pentru ca acest tip de educație să poată începe la o vârstă fragedă. În acest sens, în 2016 și 2017, Banca a susținut Asociația de promovare a performanței în educație (APPE) în publicarea unei serii de manuale de educație financiară pentru elevii din clasele I-IV din întreaga țară. Manualele au fost distribuite în special în orașele țării. În cazul elevilor din clasele I-II, a fost vorba de un manual de educație financiară prin jocuri. În cazul elevilor din clasele III-IV, a fost vorba de un set format din manual, caietul elevului și ghidul pentru profesori. Garanti Bank a contribuit, de asemenea, la conținutul magazinului financiar auxiliar, care abordează diverse teme de educație financiară. Acesta se adresează atât elevilor, cât și profesorilor din învățământul pre-universitar și este distribuit băncilor, Ministerului Educației, elevilor și profesorilor.

De asemenea, Banca a susținut organizarea "Olimpiadei Micilor Bancheri" și a acordat o sponsorizare Școlii Internaționale Mark Twain pentru susținerea activităților educative ale acesteia.



Garanti Bank a dezvoltat o strategie de responsabilitate socială pe diferite direcții, prin numeroase inițiative, inclusiv cu accent pe creșterea nivelului de conștientizare referitor la persoane și proiecte cu impact pozitiv asupra ecosistemului românesc.

În anul 2017, Garanti Bank a devenit membră a Consiliului Român pentru Clădiri Verzi (RoGBC), confirmând astfel angajamentul Băncii de a susține tranziția din industria imobiliară și a construcțiilor în vederea creșterii sustenabilității în acest sector. Una dintre cele mai clare dovezi ale acestui angajament a fost faptul că Garanti prelungeste parteneriatul cu One United Properties, un dezvoltator imobiliar principal din București. De la începutul acestui parteneriat Garanti Bank a acordat companiei One United Properties credite în valoare totală de peste 30 de milioane de euro, finanțarea fiind utilizată pentru dezvoltarea unor complexe rezidențiale sustenabile, de lux.

Proiectele companiei One United Properties au primit premiul pentru sustenabilitate în cadrul Forbes Green Awards 2017, eveniment care a reunit cei mai importanți lideri de afaceri, ocazie cu care companiile și organizațiile care îndeplinesc sau depășesc standardele de responsabilitate socială și de mediu s-au întrunit pentru a-și celebra proiectele verzi. Compania a primit, de asemenea, premiul de *Compania Sustenabilă a Anului* în cadrul Premiilor Consiliului Român pentru Clădiri Verzi 2017.

### **Alte proiecte similare**

#### *a) Recicleta*

Acest proiect nepoluant a fost primul de acest tip din România, dezvoltat de Asociația ViitorPlus în scopul colectării deșeurilor din hârtie de la clădirile de birouri și reciclării acestora. În plus, au fost create locuri de muncă - conducător de cargo-biciclete. Prin acest proiect, reducem emisiile de CO<sub>2</sub> prin încurajarea transportului curat și colectarea separată a materialelor reciclabile (3.084 kg de hârtie reciclată, echivalentul a 46 de copaci).

#### *b) Asociația "SOS Satele Copiilor"*

În vederea susținerii activității ONG-ului, Garanti Bank a instalat cutii pentru donații în câteva sucursale din București.



c) *Asociația Arcadia*

Garanti Bank a susținut organizarea celei de-a 5-a ediții a evenimentului ciclist Bike Vibe din Iași.

## **8.2. Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK**

Viziunea noastră privind sustenabilitatea, combinată cu ambiția de a ajunge lideri în sectorul bancar, sunt în conformitate cu viziunea Garanti Turcia. Astfel, ambiția noastră este aceea de a ne intercala activitățile cu Obiectivele de dezvoltare sustenabilă.

Sectorul activității noastre de bază ar trebui să reprojecțeze oportunitățile de piață în concordanță cu nevoile societății, pentru a asigura o economie completă, puternică și stabilă pentru toate persoanele și pentru a realiza bunăstarea socială.

În calitate de bancă, noi avem rigoarea de a rămâne credincioși angajamentelor asumate. Același lucru se aplică și în ceea ce privește responsabilitatea asumată de a contribui la dezvoltarea sustenabilă. Astfel, promovăm și implementăm produse sustenabile și cu eficiență energetică, și ne străduim în permanență să reducem emisiile de bioxid de carbon. Acțiunile pe care le desfășurăm sunt în armonie cu misiunea noastră în materie de politică de mediu, acestea pornind de la alegerea cu grijă a sediului central – într-o clădire verde certificată – și până la construirea unui parteneriat strategic cu Consiliul Român pentru Clădiri Verzi.

Activitatea desfășurată servește unei economii mai cuprinzătoare, cu emisii scăzute de bioxid de carbon și cu resurse eficiente. Acest lucru ne modifică modul de gândire și ne conduce spre lărgirea gamei de produse și servicii oferite și spre includerea celor mai bune practici din acest sector. În acest sens, intenționăm să aderăm la aceste Principii în următorul an financiar.

