

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

GARANTI BANK S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

CUPRINS:	PAGINA
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 (372) 377 800
Fax: +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

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Garanti Bank S.A. ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia evolutiei capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 1.266.499 mii lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 111.863 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 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 Profesionistilor 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

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi de credit asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientelei

La 31 decembrie 2018, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 7.092.791 mii lei (31 decembrie 2017 : 7.248.751 mii lei), ajustari pentru pierderi asteptate din deprecierea creditelor in suma de 288.602 mii lei (31 decembrie 2017 : 258.388 mii lei) si cheltuieli cu constituirea ajustarilor pentru pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 in suma de 33.302 mii lei (2017: 17.752 mii lei)

A se vedea Notele 3.5, 3.13, 4, 10 si 16 la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Asa cum este descris in notele explicative la situatiile financiare, pierderile de credit asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientelei ("pierderi de credit asteptate") au fost determinate in conformitate cu politicile contabile ale Bancii, in baza cerintelor IFRS 9 Instrumente financiare ("IFRS 9"). Conform prevederilor IFRS 9, Banca estimeaza pierderile de credit asteptate, luand in considerare o alocare pe stadii a creditelor si avansurilor acordate clientilor. ➤ Consideram ca pierderile de credit asteptate reprezinta un aspect cheie de audit datorita nivelului ridicat al soldurilor aferente, precum si a cerintelor contabile complexe determinate de aplicarea pentru prima data a standardului IFRS 9 (insemnand noi ipoteze si rationamente pentru a evalua si masura pierderile de credit asteptate, de exemplu, cu privire la datele macroeconomice folosite si modelele de risc pentru pierderi de credit asteptate), cerinte care presupun aplicarea de catre conducere a unui rationament profesional in determinarea pierderilor de credit asteptate. De asemenea, aplicarea pentru prima data a IFRS 9 in data de 1 ianuarie 2018 reprezinta un eveniment singular si complex, care ar putea creste riscul de denaturare a situatiilor financiare. 	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect cheie au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Am evaluat adecvarea politicilor contabile in conformitate cu cerintele standardului contabil relevant, cu intelegerea noastra asupra modelului de afaceri si luand in considerare practicile specifice sectorului de activitate; ➤ Am evaluat modul de abordare a tranzitiei la IFRS 9 si solutiile practice aplicate; ➤ Am evaluat si testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor cheie ale Bancii privind procesul intern de calcul al pierderilor de credit asteptate. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> ● Completitudinea si acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expunerea creditelor, valoarea de piata a garantiilor si ratele de dobanda) ● Aprobarea creditelor ● Revizuirea rapoartelor de evaluare ale garantiilor ● Monitorizarea creditelor, si ● Sistemul de calcul al numarului de zile de intarziere. ➤ Am selectat un esantion de credite pentru care am evaluat critic identificarea de catre Banca a cresterii semnificative a riscului de credit de la data recunoasterii initiale sau a dovezilor obiective de

<ul style="list-style-type: none"> ➤ Cerintele IFRS 9 presupun elaborarea si aplicarea de catre conducere a unor rationamente profesionale pentru a evalua existenta cresterii semnificative a riscului de credit de la data recunoasterii initiale sau a dovezilor obiective de depreciere, avand in vedere serviciul datoriei, situatia financiara a fiecarui debitor si fluxurile viitoare de numerar asteptate din partea acestora (in cazul expunerilor alocate in stadiul 3, adesea in baza estimarii valorii juste a garantiilor aferente). ➤ In cazul creditelor clasificate in stadiul 1 si stadiul 2, pierderile de credit asteptate sunt determinate in baza unor modele statistice care utilizeaza informatiile istorice ale Bancii, precum si prognoze macroeconomice (i.e. evolutia produsului intern brut), pentru grupuri de debitori avand caracteristici similare de risc de credit. ➤ In acest sens, principalele ipoteze cheie ale conducerii se refera la probabilitatea de nerambursare si la pierderea in caz de nerambursare a datoriei la scadenta ("pierderea in caz de nerambursare"). 	<p>depreciere.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Pentru creditele clasificate in stadiul 1 si stadiul 2 in scopul determinarii pierderilor de credit asteptate: <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat rezonabilitatea modelului de calcul al pierderilor de credit asteptate prin referire la cerintele standardului contabil relevant. • Am testat completitudinea si acuratetea datelor istorice utilizate de catre Banca in procesul de calcul al probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare. • Am evaluat critic prognozele macroeconomice utilizate de catre Banca din punct de vedere al relevantei si a surselor utilizate. • Am recalculat, pe baza unui esantion semnificativ, pierderile de credit asteptate pe baza modelelor utilizate de catre Banca. • Am evaluat independent pierderile de credit asteptate si am comparat rezultatele obtinute cu cele ale Bancii, cu sprijinul specialistilor nostri in administrarea riscului financiar. ➤ Pentru expunerile clasificate in stadiul 3, am evaluat critic ipotezele cheie considerate de Banca in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in calculul pierderilor de credit asteptate, precum valoarea garantiilor si a perioadei de valorificare, prin evaluarea critica a rapoartelor de evaluare si respectiv pe baza istoricului Bancii si practica din sectorul bancar, cu sprijinul specialistilor nostri in evaluare; am evaluat critic prognozele macroeconomice utilizate de catre Banca din punct de vedere al relevantei si al surselor utilizate. ➤ Am evaluat adecvarea prezentarii in situatiile financiare a pierderilor asteptate din credite in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
--	--

Pierderea din deprecierea fondului comercial

La 31 decembrie 2018, situatiile financiare prezinta valoarea bruta contabila a fondului comercial de 215.267 mii lei (31 decembrie 2017 : 215.267 mii lei), deprecierea acumulata a fondului comercial in suma de 65.000 mii lei (31 decembrie 2017 : 65.000 mii lei) si cheltuieli cu deprecierea fondului comercial pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 in suma de 0 mii lei (2017: 0 mii lei) ;

A se vedea Notele 3.2, 3.14, 3.16, 5 si 18 la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
➤ Valoarea contabila a fondului comercial	Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect cheie

<p>inregistrata in situatiile financiare ale Bancii a fost testata pentru depreciere cel putin o data pe an si in cazul unui eveniment declansator.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Consideram ca pierderea din deprecierea fondului comercial reprezinta un aspect cheie de audit datorita nivelului ridicat de complexitate si a judecatilor semnificative aplicate in cadrul calculului, luand in considerare ipotezele privind proiectiile fluxurilor de numerar aprobate de catre Consiliul de Administratie (ca parte a bugetului) si judecata subiectiva a conducerii asupra previziunilor pentru urmatorii ani. ➤ Alti factori sunt rata de crestere proiectata pe termen lung, precum si costurile capitalului. ➤ Masurile implementate de Guvernul Romaniei pentru sectorul bancar prin introducerea taxei pe activele financiare pentru banci, in conformitate cu Ordonanta de Urgenta a Guvernului 114/2018, modificata prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului 19/2019, vor afecta profitabilitatea viitoare a Bancii, vor determina ajustari in modelul de afaceri si ar putea, prin urmare, sa aduca posibile variatii ale valorilor sau ale momentelor de incasare sau plata ale acestor fluxuri viitoare de numerar si sa afecteze evaluarea fondului comercial al Bancii. 	<p>au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Am evaluat adecvarea ipotezelor cheie si a metodelor de evaluare aplicate pentru testarea deprecierei prin referire la cerintele standardului contabil relevant si la cunostintele noastre despre Banca. ➤ Am comparat fluxurile asteptate de numerar viitoare utilizate in calcul cu planificarea strategica de afaceri aprobata de catre Consiliul de Administratie, luand in considerare si consecventa dintre cifrele bugetate preconizate si indicatorii aferenti. ➤ Am evaluat calitatea procesului de bugetare prin compararea bugetelor anterioare cu datele istorice disponibile. ➤ Am comparat costul de capital utilizat cu ratele de actualizare utilizate de alte companii din industrie, cu ajutorul specialistilor nostri in evaluare. ➤ Am analizat sensibilitatea ipotezelor cheie, considerand modificari anticipate in mod rezonabil ale acestor ipoteze cheie si luand in considerare incertitudinile prognozate si impactul taxei asupra activelor financiare in scenarii multiple, precum si eventualele modificari ale costurilor capitalului si ale ratelor dobanzilor, avand in vedere subiectivitatea managementului in adoptarea nivelului specific al acestor ipoteze. ➤ Am evaluat adecvarea, exhaustivitatea si relevanta prezentarilor din situatiile financiare cu privire la pierderea din deprecierea fondului comercial in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
--	--

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si raportam daca Raportul Administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13¹ si 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13¹ si 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre 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 măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
12. 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.
 13. 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.
 14. 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 dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 19 octombrie 2016 să audităm situațiile financiare ale Garanti Bank S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.
16. Confirmăm ca:
 - Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis pe 9 aprilie 2019. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspect

17. 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 si 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.:



Furtuna Cezar Gabriel

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul 1526



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul 9

Bucuresti, 24 aprilie 2019

GARANTI BANK S.A.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	434.035	374.622
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(132.260)	(71.129)
Venituri nete din dobânzi		301.775	303.493
Venituri din speze și comisioane	7	76.163	66.218
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(44.007)	(36.465)
Venituri nete din speze și comisioane		32.156	29.753
Venituri nete din tranzacționare	8	72.438	39.552
Alte venituri de exploatare	9	22.373	54.390
		94.811	93.942
Venituri operaționale		428.742	427.188
Pierderi nete din depreciere	10	(33.302)	(17.752)
Cheltuieli cu personalul	11	(120.816)	(112.172)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(142.412)	(160.522)
Profit înainte de impozitare		132.212	136.742
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(20.349)	(6.984)
Profit atribuibil acționarilor		111.863	129.758

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 91 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 aprilie 2019 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 91 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

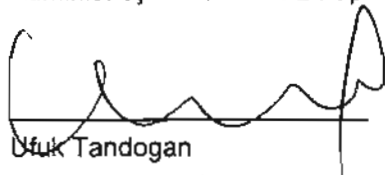
GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**


	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u>
Profitul anului		<u>111.863</u>	<u>129.758</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare, înainte de taxe	27	(42.182)	4.114
Ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare		669	-
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>6.749</u>	<u>(658)</u>
Alte elemente ale rezultatului global (pierdere)/profit, nete de impozit		<u>(34.764)</u>	<u>3.456</u>
Rezultat global total aferent anului		<u>77.099</u>	<u>133.214</u>



Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 91 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 aprilie 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

GARANTI BANK S.A.

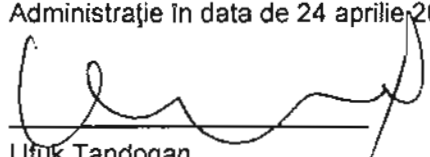
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018**

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




	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active			
Numerar		196.954	196.827
Conturi la Banca Națională a României	13	855.198	802.162
Instrumente financiare derivate	14	26.464	12.177
Credite și avansuri acordate altor bănci	15	105.595	63.137
Credite și avansuri acordate clienței	16	6.804.189	6.990.363
Titluri de investiție	17	1.939.469	1.572.251
Imobilizări necorporale	18	194.268	201.666
Imobilizări corporale	19	49.816	57.992
Alte active	20	78.603	84.615
Creanțe privind impozitul amânat	12	4.472	4.181
Total active		<u>10.255.028</u>	<u>9.985.371</u>
Datorii			
Instrumente financiare derivate	14	42.493	53.650
Depozite ale altor bănci	21	241.186	289.982
Depozite ale clienței	22	7.966.702	7.666.532
Obligațiuni emise	23	310.118	309.696
Alte împrumuturi	24	293.286	284.703
Alte datorii	25	134.744	146.792
Total datorii		<u>8.988.529</u>	<u>8.751.355</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	27	31.241	59.207
Rezultat reportat		27.171	(33.278)
Capitaluri proprii		<u>1.266.499</u>	<u>1.234.016</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>10.255.028</u>	<u>9.985.371</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 91 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 aprilie 2019 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 91 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

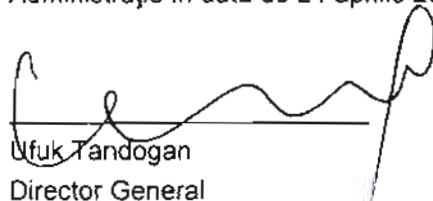
	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		132.212	136.742
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere si amortizare	11,18,19	27.391	30.584
Câștig realizat din cedarea titlurilor de investitie	9	(6.369)	(44.614)
Câștig aferent contabilității de acoperire		(1.385)	-
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(36.112)	(27.850)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	24.951	24.364
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe si a colateralelor redobândite	11	1.706	561
Pierdere netă din deprecierea portofoliului de credite acordate clientelei	10	58.557	57.085
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	10	450	-
Pierdere netă din deprecierea altor active și alte provizioane	11	2.593	301
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(27.046)	(23.013)
Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare		176.948	154.160
Variația activelor din exploatare			
Scăderea/(Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		18.892	(32.956)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clientelei		(103.493)	(740.814)
Creșterea netă a altor active		(29.913)	(11.769)
Variația netă totală a activelor din exploatare		(114.514)	(785.539)
Variația datoriilor din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(46.504)	(659.130)
Creșterea netă a depozitelor clientelei		552.147	1.428.474
(Scăderea)/Creșterea netă a altor datorii		(24.226)	68.464
Variația netă totală a datoriilor din exploatare		481.417	837.808
Impozit pe profit net primit/(plătit)		2.778	(4.324)
Flux de numerar din activitatea de exploatare		546.629	202.105



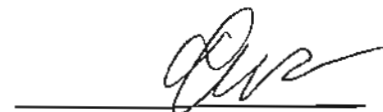
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altele)


	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri de investitie	17	(737.818)	(737.901)
Vânzări și răscumpărări de titluri de investitie	17	376.033	613.106
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(11.960)	(8.504)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		10	95
Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de investiții		(373.735)	(133.204)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.718)	(2.681)
Platide dobanzi aferente obligațiunilor emise		(16.410)	(16.410)
Scăderea netă a datorilor privind leasingul financiar		(2.945)	(4.065)
Încasări nete de împrumuturi și contracte repo		471	64.286
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de finanțare		(21.602)	41.130
Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		151.292	110.031
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie			
	28	1.009.257	899.759
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(36.255)	(533)
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	1.124.294	1.009.257
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		388.963	345.162
Dobânzi plătite		86.705	47.157
Dividende primite		6	11

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 91 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 aprilie 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALULUI PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	1.208.087	48.914	(156.199)	1.100.802
Rezultat global total aferent anului	-	-	129.758	129.758
Profitul anului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	3.456	-	3.456
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare disponibile spre vânzare, nete de impozit	-	3.456	-	3.456
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	6.837	(6.837)	-
Constituire rezervă legală	-	59.207	(59.207)	-
Sold la 31 decembrie 2017	1.208.087	59.207	(33.278)	1.234.016
Sold la 1 ianuarie 2018	1.208.087	59.207	(33.278)	1.234.016
Efectul modificării politicilor contabile privind trecerea la IFRS 9, la 1 ianuarie 2018	-	188	(44.804)	(44.616)
Sold la 1 ianuarie 2018, după efectul modificării politicilor contabile	1.208.087	59.395	(78.082)	1.189.400
Rezultat global total aferent anului	-	-	111.863	111.863
Profitul anului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	(34.764)	-	(34.764)
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	(34.764)	-	(34.764)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	6.610	(6.610)	-
Constituire rezervă legală	-	31.241	27.171	58.412
Sold la 31 decembrie 2018	1.208.087	31.241	27.171	1.266.499



Notele de la paginile 7 la 91 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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 persoanele fizice. Ca urmare a aprobărilor primite de la BNR 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 1.070 de angajați la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 1.012). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 78 de agenții (31 decembrie 2017: 78) din România.

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 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. Componența Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2018 era:

Ali Fuat Erbil
Belkis Sema Yurdum (*)
Ufuk Tandoğan
Muammer Cüneyt Sezgin
Javier Bernal Dionis
Mahmut Akten
Betul Ebru Edin
Ali Temel
Cemal Onaran



Președinte
Membru independent
Membru
Membru independent
Membru
Membru
Membru
Membru
Membru

(*) La data de 12 aprilie 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat alegerea D-nei Belkis Sema Yurdum în funcția de membru independent al Consiliului de Administrație al Bancii

În cursul anului 2018, dl Gokhan Erun a demisionat din poziția sa deținută în Consiliul 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 2018 și 2017, 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.



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 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 24 aprilie 2019.

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 deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global 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 Conducerii 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.

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:

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

- IFRS 9 Instrumente Financiare

Începând cu data de 1 ianuarie 2018, Banca aplică standardul IFRS 9 Instrumente Financiare, ce înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare și introduce noi cerințe referitoare la clasificare și evaluare, depreciere și contabilitatea de acoperire. Banca a adoptat IFRS 9 cu data de tranziție 1 ianuarie 2018, dar, cu toate acestea, Banca a ales să continue să aplice contabilitatea de acoperire în concordanță cu IAS 39.

Asa cum permit dispozițiile tranzitorii ale IFRS 9, Banca a decis să nu modifice informațiile comparative la 2017 pentru instrumentele financiare ce fac domeniul de aplicare al IFRS 9. Din această cauză, informațiile comparative pentru anul 2017 sunt raportate conform IAS 39 și nu sunt comparabile cu informațiile prezentate pentru anul 2018. Diferențele care decurg din adoptarea IFRS 9 au fost recunoscute direct în capitalurile proprii începând cu 1 ianuarie 2018. Impactul tranziției asupra situațiilor financiare din adoptarea pentru prima dată a IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 este prezentat în prezentările de tranziție de mai jos. Principalele modificări aduse politicilor contabile ale Băncii rezultate din adoptarea IFRS 9 sunt prezentate mai jos.

Modificări privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare

Pentru a determina categoria de clasificare și de măsurare, IFRS 9 solicita ca evaluarea tuturor activelor financiare, cu excepția instrumentelor de capitaluri proprii și a instrumentelor derivate, să se realizeze pe baza modelului de afaceri al băncii pentru gestionarea activelor și pe baza caracteristicilor fluxurilor de trezorerie ale instrumentelor. Standardul elimină categoriile IAS 39 de titluri deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și împrumuturi și creanțe. Categoriile IAS 39 de active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și titluri disponibile pentru vânzare și păstrate până la scadență au fost înlocuite cu:

- Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL),
- Instrumente de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), cu câștiguri sau pierderi reciclate prin contul de profit sau pierdere la derecunoaștere,
- Instrumentele de capitaluri proprii la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor sau pierderilor prin contul de profit sau pierdere la derecunoaștere și
- Instrumente de datorie la cost amortizat.

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

Deprecierea activelor financiare

Standardul IFRS 9 înlocuiește modelul "pierderilor întâmplare" din IAS 39 cu un model anticipativ de "pierderi de credit așteptate" (ECL). Acesta a dus la recunoașterea anticipată a pierderilor din credite, nemaifiind adecvat ca entitățile să aștepte ca un eveniment de pierdere să 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 și presupune trei stadii bazate pe modificările în calitatea creditului, de la recunoașterea inițială. Noul model de depreciere se aplică activelor financiare evaluate la costul amortizat sau FVOCI, cu excepția titlurilor de participație.

Detalii privind metoda deprecierei folosite de Bancă sunt prezentate în Nota 4. Impactul cantitativ al aplicării IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 este prezentat mai jos.

Contabilitatea de acoperire

IFRS 9 include, de asemenea, noi norme de contabilizare a riscurilor care vizează alinierea la activitățile de gestionare a riscurilor. IFRS 9 permite amânarea aplicării standardului pentru contabilitatea de acoperire și continuarea aplicării prevederilor IAS 39. În consecință, Banca continuă să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor în conformitate cu IAS 39.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

IFRS 9 – Informații privind tranziția

Active	Categoria IAS 39	Categoria IFRS 9	31.12.2017 IAS 39	Ajustări	01.01.2018 IFRS 9
Numerar	Active financiare măsurate la cost amortizat	Active financiare măsurate la cost amortizat	196.827	-	196.827
Conturi la Banca Națională a României	Active financiare măsurate la cost amortizat	Active financiare măsurate la cost amortizat	802.162	(64)	802.098
Instrumente financiare derivate	Active financiare măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	Active financiare măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	12.177	-	12.177
Credite și avansuri acordate altor bănci	Active financiare măsurate la cost amortizat	Active financiare măsurate la cost amortizat	63.137	(10)	63.127
Credite și avansuri acordate clienților	Active financiare măsurate la cost amortizat	Active financiare măsurate la cost amortizat	6.990.363	-	6.949.297
Titluri de investiție	Active financiare disponibile pentru vânzare	Active financiare măsurate la FVOCI	1.565.631	(41.066)	1.565.631
Investiții de capital	Active financiare disponibile pentru vânzare	Active financiare măsurate la FVOCI	6.620	-	6.620
Imobilizări necorporale			201.666	-	201.666
Imobilizări corporale			57.992	-	57.992
Alte active			84.615	-	84.615
Creanțe privind impozitul amânat			4.181	712	4.893
Total active			9.985.371	(40.428)	9.944.943



GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

	Categoria IAS 39	Categoria IFRS 9	31.12.2017 IAS 39	Ajustări	01.01.2018 IFRS 9
Datorii					
Instrumente financiare derivate	Datorii financiare măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	Datorii financiare măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	53.650	-	53.650
Depozite ale altor bănci	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	289.982	-	289.982
Depozite ale clientelei	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	7.666.532	-	7.666.532
Obligațiuni emise	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	309.696	-	309.696
Alte împrumuturi	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	Datorii financiare măsurate la cost amortizat	284.703	-	284.703
Alte datorii			146.792	4.188	150.980
Total datorii			8.751.355	4.188	8.755.543
Capitaluri proprii					
Capital social			1.208.087	-	1.208.087
Alte rezerve			59.207	188	59.395
Rezultat reportat			(33.278)	(44.804)	(78.082)
Capitaluri proprii			1.234.016	(44.616)	1.189.400
Total datorii și capitaluri proprii			9.985.371	(40.428)	9.944.943



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

- IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

IFRS 15 oferă un model unic și cuprinzător și îndrumări privind recunoașterea veniturilor și înlocuiește IAS 18 Venituri. Standardul intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018 și nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare prezentate. Graficul și valoarea veniturilor și cheltuielilor din comisioane ale Băncii din contractele cu clienții nu au fost afectate de adoptarea IFRS 15.

- IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de furnizat

Pentru a reflecta diferențele dintre IFRS 9 și IAS 39, IFRS 7 a fost actualizat, iar Banca a adoptat aceste modificări odată cu trecerea la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018. Modificările includ informațiile de tranziție de mai sus, informații calitative și cantitative detaliate privind calculele ECL, cum ar fi ipotezele și sursele utilizate, și sunt prezentate în Nota 4 (Managementul riscului financiar). Reconcilierile de la deschidere până la închiderea deprecierii ECL sunt prezentate în nota 16. Informațiile privind comparativele repetă informațiile prezentate în anul precedent în situațiile financiare.

Modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE dar neintrate încă în vigoare la 31 decembrie 2018

La data semnării situațiilor financiare, erau în discuție următoarele modificări ale standardelor existente, emise de IASB și adoptate de UE, neintrate încă în vigoare la 31 decembrie 2018:

- IFRS 16 Leasing (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019; se permite aplicarea anterior acestei date dacă entitatea aplică și IFRS 15);

IFRS 16 înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretările aferente. Standardul elimină modelul de contabilitate duală curent pentru locatari și, în schimb, impune companiilor să aducă majoritatea contractelor de leasing în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operațional și cel financiar. În conformitate cu IFRS 16, un contract este, sau conține, un leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, noul model cere unui locatar să recunoască un activ al dreptului de utilizare și o datorie de leasing. Dreptul de utilizare este amortizat, iar datoria acumulează dobândă. Acest lucru va rezulta în încarcarea cheltuielilor prezentate de către majoritatea locatarilor, chiar dacă aceștia plătesc chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de excepții pentru locatari care includ:

- contracte de închiriere cu termen de leasing de cel mult 12 luni și care nu conțin opțiuni de cumpărare;
- contracte de leasing în cazul în care activul suport are o valoare scăzută (contracte de tip "low-ticket").

Totuși, contabilitatea locatorului va rămâne în mare parte neschimbată, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și cel financiar va fi menținută.

Banca este locatar pentru clădiri și vehicule și estimează înregistrarea la prima aplicare unui drept de utilizare în suma de 55,8 milioane RON și a unei obligații de leasing corespunzătoare de 53,1 milioane RON.

- IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit

În vigoare pentru perioadele anuale ce încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Este permisă adoptarea anticipată. IFRIC 23 clarifică contabilizarea tratamentelor privind impozitul pe venit care nu au fost încă acceptate de autoritățile fiscale, având în același timp și obiectivul de a spori transparența. În conformitate cu IFRIC 23, testul cheie îl reprezintă probabilitatea ca autoritatea fiscală să accepte tratamentul fiscal al entității.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

În cazul în care este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert, atunci sumele fiscale înregistrate în situațiile financiare sunt în concordanță cu declarația fiscală, fără nici o incertitudine reflectată în evaluarea impozitelor curente și amânate. În caz contrar, venitul impozabil (sau pierderea fiscală), bazele de impozitare și pierderile fiscale neutilizate se determină într-un mod care să prezică mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizând fie valoarea unică cea mai probabilă, fie valoarea așteptată (sumă ponderată probabilistic). Entitatea trebuie să presupună că autoritatea fiscală va examina poziția și va cunoaște pe deplin toate informațiile relevante.

- Amendamente aduse IFRS 9: Plăți în avans cu compensare negativă

În vigoare pentru perioadele anuale ce încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aceste amendamente abordează preocupările privind contabilizarea activelor financiare care includ opțiuni contractuale de plată anticipată. În special, preocuparea era legată de modul în care o societate ar clasifica și măsura un instrument de datorie în cazul în care împrumutului i s-ar permite să plătească anticipat instrumentul cu o sumă mai mică decât principalul neplătit și dobânda datorată. O astfel de sumă de plată anticipată este adesea descrisă ca incluzând "compensație negativă". Aplicând IFRS 9, o societate ar măsura un activ financiar cu așa-numita compensare negativă la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Modificările permit entităților să măsoare la cost amortizat anumite active financiare plătibile cu așa-numita compensație negativă.

- Amendamente la IAS 28 Contabilitatea investițiilor în întreprinderile asociate

În vigoare pentru perioadele anuale ce încep de la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Amendamentele clarifică faptul că societățile contabilizează investițiile în entități asociate sau în asociații în participațiune, pentru care nu se aplică metoda punerii în echivalență, în conformitate cu prevederile IFRS 9 Instrumente financiare

- Îmbunătățiri anuale aduse IFRS Ciclul 2015-2017

În vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019. Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (2015-2017) conțin patru modificări ale standardelor. Principalele modificări au fost:

- clarificarea faptului că entitatea își reevaluează investiția anterioară deținută într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității în conformitate cu IFRS 3 Combinări de întreprinderi;
- clarificare faptului că entitatea nu reevaluează investiția deținută anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul comun asupra operațiunii comune în conformitate cu IFRS 11 aranjamente comune;
- clarificare faptului că entitatea trebuie să contabilizeze întotdeauna consecințele impozitului pe profit ale plăților dividendelor în contul de profit sau pierdere, în alte elemente ale rezultatului global sau ale capitalurilor proprii, în funcție de locul în care entitatea a recunoscut inițial tranzacțiile sau evenimentele anterioare care au generat profituri distribuite; și
- clarificarea faptului că entitatea ar trebui să excludă din fondurile pe care le atrage împrumuturile generale efectuate, în mod specific, în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, până când toate activitățile necesare pentru pregătirea respectivului activ, pentru utilizarea sau vânzarea sa sunt complete ca împrumuturi făcute special pentru scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție nu ar trebui să se aplice împrumuturilor inițial realizate în mod specific pentru a obține un activ cu ciclu lung de producție, dacă acel activ este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa.

- Amendamente la IAS 19: Beneficiile angajaților

În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019. Modificările cer ca entitatea să utilizeze ipoteze curente și actualizate atunci când are loc o modificare a unui plan, reducere sau decontare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

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 24 aprilie 2018:

- Amendamente aduse 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. Amendamentele clarifică faptul că, într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau o asociere în participație, amploarea recunoașterii câștigurilor sau pierderilor depinde de faptul dacă activele vândute sau contribuie constituie o afacere, astfel încât:

- un câștig sau o pierdere completă este recunoscută atunci când o tranzacție între un investitor și asociatul său sau o asociere în participație implică transferul unui activ sau al unor active care constituie o afacere (indiferent dacă este găzduită într-o filială sau nu), în timp ce
- un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție între un investitor și asociatul său sau o asociere în participație implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt adăpostite într-o filială.

- IFRS 17 Contract de asigurări

În vigoare pentru perioadele anuale ce încep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date; aplicabil prospectiv. Aplicarea timpurie este permisă. IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a fost introdus ca standard interimar în 2004. IFRS 4 a acordat societăților dispensa de a contabiliza contractele de asigurare utilizând standardele naționale de contabilitate, rezultând o multitudine de abordări diferite.

IFRS 17 rezolvă problemele de comparație create de IFRS 4, solicitând ca toate contractele de asigurare să fie contabilizate în mod consecvent, beneficiind atât investitorii, cât și de companiile de asigurări. Obligațiile de asigurare vor fi contabilizate utilizând valorile curente, în loc de costul istoric.

- Amendamente la IFRS 3: Combinări de întreprinderi

În vigoare pentru perioadele anuale începând cu data sau după 1 ianuarie 2020. Modificările au redus și clarificat definiția unei întreprinderi. Ele permit, de asemenea, o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și active dobândite reprezintă un grup de active mai degrabă decât o afacere.

- Amendamente la IAS 1: Prezentarea Situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor

În vigoare pentru perioadele anuale începând cu data sau după 1 ianuarie 2020. Modificările clarifică și aliniază definiția "materialului" și furnizează orientări pentru a contribui la îmbunătățirea consecvenței în aplicarea aceluși concept ori de câte ori este utilizat în standardele IFRS.

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2018. 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 16, așa cum este prezentat mai sus.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 governa 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 la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global 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:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
EUR	1:RON 4,6639	1:RON 4,6597
USD	1:RON 4,0736	1:RON 3,8915

3.5. Instrumente financiare

Politicile contabile ale instrumentelor financiare pentru perioada curentă

(a) *Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare*

Un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut/a în situația poziției financiare numai atunci când Banca devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului. În mod regulat, cumpărarea sau vânzarea de active financiare este recunoscută și derecunoscută, după caz, utilizând contabilitatea datei tranzacției sau contabilitatea datei decontării. Operațiunile de cumpărare și de vânzare ale valorilor mobiliare sunt contabilizate la data decontării.

(b) *Măsurarea inițială a instrumentelor financiare*

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de condițiile contractuale și de modelul de afaceri relevant. La recunoașterea inițială, Banca trebuie să evalueze un activ financiar sau un pasiv financiar la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau al unui pasiv financiar nu la FVPL, costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii activului sau datoriei financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(c) Clasificarea instrumentelor financiare

Categoria în care un instrument financiar este clasificat la recunoașterea inițială depinde atât de modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar.

(d) Evaluarea modelului de afaceri

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Modelul de afaceri nu depinde de intențiile conducerii pentru un instrument individual. În consecință, această condiție nu este o abordare de a clasifica instrument-cu-instrument și ar trebui determinată la un nivel mai ridicat de agregare. În timpul evaluării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, trebuie să fie luate în considerare toate dovezile relevante care sunt disponibile la data evaluării.

Modelele de afaceri sunt împărțite în trei categorii. Aceste categorii sunt definite mai jos:

- Un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar și a fluxurilor de numerar contractuale reprezentat numai de plăți de capital și dobânzi (SPPI): este gestionat să realizeze fluxurile de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt evaluate la costul amortizat atunci când termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc condiția ca la date specificate să dea naștere fluxurilor de numerar care reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale restante.
- Un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activului financiar: pot fi deținute active financiare într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar cât și prin vânzarea acestora. Schimbarea valorii juste a activelor financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri este contabilizată în cadrul altor elemente ale rezultatului global atunci când clauzele contractuale ale activului financiar îndeplinesc condiția de a da naștere fluxurilor de numerar ce reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale restante.
- Alte modele de afaceri: activele financiare sunt evaluate la FVPL dacă nu sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale și prin vânzarea activelor financiare. Fluxurile de numerar contractuale reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente sumei principale restante

(e) Fluxuri de numerar contractual care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi din suma principalului în circulație

Un activ financiar este clasificat pe baza propriilor caracteristici ale fluxului de numerar contractual dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale cât și vânzarea acestora. Într-un acord de împrumut de bază, luarea în considerare a valorii în timp a banilor și a riscului de credit sunt de obicei cele mai importante elemente de interes. Pentru a evalua dacă elementul se referă numai la trecerea timpului, o entitate aplică judecata și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. Atunci când condițiile contractuale sunt expuse riscurilor care nu sunt în concordanță cu acordul de împrumut de bază sau variabilitatea fluxurilor de trezorerie, activele financiare relevante sunt evaluate la FVPL.

(f) Categoriile de evaluare a activelor și datoriilor financiare

Începând cu 1 ianuarie 2018, toate activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de business pentru gestionarea activelor financiare. În consecință, activele financiare sunt clasificate în patru categorii principale enumerate mai jos:



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(i) Instrumente financiare la cost amortizat

Activele financiare sunt clasificate la valoarea amortizată dacă sunt îndeplinite ambele condiții.

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de numerar care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului ramas de plată.

Creditele și avansurile acordate clienței sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Creditele și creanțele sunt recunoscute la cost și, de asemenea, sunt evaluate la costul amortizat prin utilizarea metodei dobânzii efective.

Toate datoriile financiare sunt clasificate ca fiind ulterior măsurate la costul amortizat, cu excepția obligațiilor financiare la FVPL.

(ii) Instrumente financiare de datorie măsurate la FVOCI, câștigurile și pierderile reciclate în contul de profit și pierdere la derecunoaștere

Investițiile financiare sunt clasificate ca fiind măsurate la FVOCI dacă sunt îndeplinite ambele condiții.

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de trezorerie care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Un câștig sau o pierdere a unui activ financiar, măsurat la FVOCI, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția câștigurilor sau pierderilor din depreciere și a câștigurilor și pierderilor din schimburi valutare, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. În cazul în care activul financiar este reclasificat, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificată din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere ca ajustare de reclasificare la data reclasificării.

Activele financiare măsurate la FVOCI sunt ulterior măsurate la valorile lor juste.

Dobânzile calculate și / sau câștigate prin utilizarea metodei dobânzii efective în timpul deținerii de active financiare măsurate la FVOCI sunt înregistrate în veniturile din dobânzi. La derecunoașterea acestor active financiare, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și orice câștig sau pierdere cumulată recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

(iii) Instrumente de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor și a pierderilor în contul de profit și pierdere

Instrumentele de capitaluri proprii (obligațiuni și echivalente) care nu sunt deținute în scopul tranzacționării, pot fi inițial clasificate ca fiind măsurate la FVOCI. Această opțiune, exercitată instrument cu instrument, este irevocabilă.

Sumele prezentate în rezultatul global nu vor fi ulterior reciclate în contul de profit și pierdere. Cu toate acestea, câștigurile și pierderile cumulate vor fi reciclate în contul de profit și pierdere ale perioadelor anterioare. Dividendele aferente acestor instrumente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, doar dacă dividendul reprezintă clar o recuperare a unei părți din costul investiției. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică instrumentelor de capitaluri proprii.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(iv) Instrumente financiare măsurate la FVPL

Instrumentele financiare la FVPL sunt evaluate la valoarea lor justă, iar pierderea/câștigul aferente acestor instrumente sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Venitul din dobânzi calculat aferent acestor active și diferența între costul lor de achiziție și costul amortizat sunt înregistrate ca venituri din dobânzi în contul de profit și pierdere. Diferența între costul amortizat și valoarea justă a acestor active sunt înregistrate ca venit/cheltuială din tranzacționare în contul de profit sau pierdere. În cazurile în care aceste active sunt vândute înainte de data maturității, câștigul sau pierderea aferentă acestei vânzări este înregistrată ca venit/cheltuială din tranzacționare.

Derivatele pentru managementul riscului sunt măsurate la FVPL. În cursul anului 2018, Banca nu a deținut alte instrumente clasificate ca instrumente financiare măsurate la FVPL.

(g) Derecunoașterea instrumentelor financiare

Derecunoașterea activelor financiare în urma modificărilor termenilor contractuali

În concordanță cu IFRS 9, renegocierea sau modificarea fluxurilor de numerar contractuale a unui activ financiar poate duce la derecunoașterea activului financiar existent. Atunci când o modificare adusă unui activ financiar duce la derecunoașterea acestuia sau a unei recunoașteri ulterioare a activului financiar modificat, atunci activul modificat este considerat un nou activ financiar. În consecință, dacă noile termene sunt substanțial modificate, Banca derecunoaște activul financiar original și recunoaște un nou activ financiar. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă și clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reanalizate considerând noile caracteristici ale modelului și fluxurilor de numerar contractuale.

Data renegocierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului deprecierii aferente. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (data originală sau re-originală datorită schimbărilor semnificative) sunt clasificate ca active depreciate la recunoașterea inițială (POCI).

Atunci când fluxurile de numerar contractuale ale unui activ financiar sunt renegociate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegocierea sau modificarea nu rezultă în derecunoașterea activului financiar respectiv, valoare brută contabilă a activului financiar este recalculat și un câștig sau o pierdere este recunoscut(ă).

Derecunoașterea activelor financiare datorită transferului

Atunci când toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate a unui activ nu au fost transferate unei terțe părți și controlul asupra activului este reținut, partea rămasă între activul și pasivul rezultat din acest tip de activ continuă să fie recunoscută. Atunci când substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului au fost reținute în ceea ce privește un activ transferat, activul transferat continuă să fie recunoscut în totalitate, iar considerația primită este înregistrată ca o datorie.

Derecunoașterea activelor financiare fără modificări ale termenilor contractuali

Activul este derecunoscut dacă drepturile contractuale ale fluxurilor de numerar aferente activului financiar au expirat sau dacă respectivul activ financiar și toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului sunt transferate către o terță parte. Cu excepția instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, valoarea totală alcătuită din câștigul sau pierderea rezultată din diferența dintre valoarea contabilă și suma obținută, și de asemenea orice câștig acumulat înregistrat direct în capitaluri proprii, va fi înregistrată în contul de profit sau pierdere. Un pasiv financiar (sau o parte a unui pasiv financiar) este derecunoscut din situația poziției financiare atunci când acesta se consideră "stins", adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

Scoaterea în afara bilanțului și reducerea valorii contabile

Politica contabilă a Băncii în ceea ce privește cerințele IFRS 9 rămâne neschimbată față de cerințele anterioare ale IAS 39. Scoaterea în afara bilanțului (write-off) sau reducerea valorii contabile (write-down) se realizează atunci când un credit este considerat nerambursabil (există un grad mare de incertitudine în ceea ce privește valoarea recuperabilă și orizontul de timp). Write-off-urile și write-down-urile nu sunt condiționate de finalizarea procedurilor legale, și nici nu implică cedarea de către Bancă a dreptului la creanța aferentă/activului financiar. Aceste acțiuni sunt realizate doar dacă șansele de recuperare sunt infime.

Politicile contabile ale instrumentelor financiare pentru perioadele anterioare

(a) *Clasificare*

În concordanță cu IAS 39, activele financiare sunt clasificate 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.

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 anului 2017, 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 direct 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 reclassificată ca disponibilă spre vânzare. Pe parcursul anului 2017, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(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. Pe parcursul anului 2017, activele financiare disponibile spre vânzare includeau 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 conform IAS 39*

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.

(d) *Evaluarea la cost amortizat conform IAS 39*

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.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

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.

Contabilizarea la data decontării

Activele financiare la FVOCI 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.

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.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi

Politici contabile folosite în perioada curentă

Venitul din dobânzi este înregistrat folosind rata de dobândă efectivă (rată egală cu rata folosită în calculul valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare a activelor și pasivelor financiare), definită în standardul IFRS 9 Instrumente financiare, prin aplicare ratei dobânzii efective la valoarea brută contabilă a activului financiar, exceptând activele depreciate la recunoașterea inițială (POCI) sau activele financiare care nu sunt depreciate la recunoașterea inițială dar ulterior au devenit active financiare depreciate.

Pentru a folosi dobânda efectivă, entitatea identifică comisioanele care reprezintă parte integrată a ratei de dobândă efectivă a unui instrument financiar.

Dacă activul financiar este depreciat, rata dobânzii efective se aplică la costul amortizat al activului pentru perioadele ulterioare de raportare. Un astfel de calcul al venitului din dobânzi se efectuează considerând fiecare contract individual în parte, pentru toate activele financiare ce fac obiectul calculului de depreciere. Rata de dobândă efectivă este utilizată în calculul pierderii în caz de nerambursare în modelul calculului pierderii din depreciere așteptată și deci pierderile din depreciere așteptate calculate includ acest venit din dobândă.

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 așteptate din depreciere.

Politici contabile pentru depreciere folosite în perioadele anterioare

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

3.10. Venitul net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile 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.

Modificările valorii de piață a instrumentelor derivate desemnate pentru contabilitatea de acoperite sunt prezentate în cadrul Veniturilor nete din tranzacționare.

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 pensiune 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 pensiune 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. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare

Politici contabile pentru depreciere folosite în perioada curentă

Activele financiare și nefinanciare sunt revizuite la fiecare dată a situațiilor financiare pentru a determina dacă există o indicație obiectivă de depreciere. Dacă astfel de indicii există, valoarea recuperabilă a activului este estimată pentru a determina pierderea din depreciere, dacă există.

(a) Deprecierea activelor financiare

Începând cu data de 1 ianuarie 2018, Banca recunoaște pierderi așteptate de credit pentru activele financiare (inclusiv creditele) care sunt măsurate la cost amortizat, pentru activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), angajamente de credit și garanții financiare care nu au fost măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL), în concordanță cu IFRS 9. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică pentru instrumentele de capital propriu.

La fiecare dată de raportare, Banca evaluează dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Atunci când se face evaluarea, Banca are în vedere modificarea în riscul de nerambursare a activului financiar. În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, se măsoară pierderea așteptată pentru respectivul instrument financiar ca o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. În cazul în care există o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderea așteptată pentru un astfel de instrument este măsurată la o valoare egală cu pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață.

Pierderea așteptată se calculează colectiv prin gruparea activelor financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit, sau individual la nivel de debitor.

(b) Calculul pierderilor din credit așteptate.

Probabilitatea de nerambursare (PD): se referă la probabilitatea ca un credit să intre în stare de nerambursare într-un orizont de timp specificat, stabilit de obicei la 12 luni. Conform IFRS 9, pentru a calcula pierderile de credit așteptate, se utilizează două PD-uri diferite:

- PD pe 12 luni: probabilitatea estimată de nerambursare în următoarele 12 luni.
- PD pe durata de viață: probabilitatea estimată de nerambursare pe durata de viață rămasă a instrumentului financiar.

Calculul probabilității de nerambursare a fost efectuat pe baza informațiilor istorice, a condițiilor curente și a parametrilor macroeconomici previzionați

Pentru cardurile de credit, overdraft și facilitățile revolving clasificate în stadiul 1, scadența a fost înghețată la 12 luni (chiar dacă scadența rămasă poate fi mai mică de 12 luni), iar pentru același tip de credite clasificate în stadiul 2, scadența a fost extinsă la 36 de luni de la data raportării.

Pierderea în caz de nerambursare (LGD): pierderea înregistrată în cazul în care un împrumut intră în stare de nerambursare. Pentru calculul LGD se utilizează date istorice care reflectă cel mai bine condițiile actuale, formând segmentări bazate pe anumiți factori de risc care sunt considerați importanți pentru fiecare portofoliu și incluzând parametrii previzionați și așteptări macroeconomice. LGD sintetizează toate fluxurile actualizate de numerar ale clienților ulterioare intrării în stare de nerambursare. Include toate costurile și recuperările care au loc în timpul ciclului de colectare, inclusiv recuperările din garanții. De asemenea, include și "valoarea actualizată în timp a banilor" calculată prin deducerea costurilor și a pierderilor suplimentare din valoarea actualizată a recuperărilor.

Expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare (EAD): Pentru credite, aceasta corespunde sumei împrumutate actualizate la data raportării. Pentru angajamente de credit și contracte de garanție financiară, valoarea este calculată prin utilizarea factorilor de conversie a creditelor.

Utilizând această metodă, Banca clasifică activele financiare într-unul din cele trei stadii, pentru a determina atât valoarea ECL de recunoscut, cât și venitul din dobânzi ce ar trebui înregistrat.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

Stadiul 1: pierderea de credit așteptată pe 12 luni reprezintă pierderile de credit așteptate care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument financiar care sunt posibile în următoarele 12 luni de la data raportării și sunt calculate ca o parte din pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață. Probabilitatea de nerambursare așteptată pe 12 luni se aplică expunerii estimate a intra în stare de nerambursare, înmulțită cu pierderea în caz de nerambursare și actualizată cu rata efectivă a dobânzii inițială.

Stadiul 2: Când un împrumut a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, se înregistrează pierderi de credit așteptate pe toată durata de viață. Probabilitatea de nerambursare și pierderea în caz de nerambursare sunt estimate pentru toată durata de viață a instrumentului. Estimările deficitelor de numerar sunt actualizate utilizând rata efectivă a dobânzii inițială.

Stadiul 3: Pentru împrumuturile considerate ca fiind depreciate, se înregistrează pierderi de credit așteptate pe toată durata de viață. Metodologia este similară celei din stadiul 2, iar probabilitatea de nerambursare luată în calcul este de 100%.

Informații previzionate

IFRS 9 impune utilizarea componentelor cu aspect previzionat. În practică, această cerință se traduce în determinarea unei legături între parametri utilizați în determinarea pierderii așteptate a creditului și factorilor macroeconomici. Pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, parametri sunt ajustați în conformitate cu modelul dezvoltat.

Banca utilizează 3 scenarii macroeconomice. Fiecare scenariu macroeconomic are o probabilitate de apariție. Scenariile și coeficienții aferenți sunt determinați pe baza unor analize și modele statistice efectuate de către experții în Scenarii globale macroeconomice ai grupului. Modelele macroeconomice ale băncii s-au dovedit a fi influențate de PIB și somaj. Modelul macroeconomic final este calculat ca o medie ponderată cu probabilitatea fiecărui scenariu.

(c) Angajamente de credit și contracte de garanție financiară (expuneri extra-bilanțiere)

Pierderile de credit așteptate ale unui angajament de credit se actualizează utilizând rata efectivă a dobânzii care va fi aplicată la recunoașterea activului financiar rezultat din angajamentul de împrumut. Acest lucru se datorează faptului că un activ financiar care este recunoscut ca urmare a tragerii dintr-un angajament de credit va fi tratat ca o continuare a angajamentului respectiv, nu ca un nou instrument financiar.

În ceea ce privește Factorul de conversie al creditelor (CCF), banca utilizează CCF-ul reglementat, în conformitate cu Regulamentul nr. 5/2013, diferit în funcție de tipul produsului.

(d) Instrumente de datorie măsurate la FVOCI

Deprecierea activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) este recunoscută în rezultatul global și nu reduce valoarea contabilă a activului financiar în situația poziției financiare. Pierderea din depreciere așteptată este reflectată în rezultatul global și contabilizată în contul de profit sau pierdere, și este reciclată în contul de profit sau pierdere, în urma derecunoașterii activului financiar respectiv.

Politici contabile pentru depreciere folosite în perioadele anterioare

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

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.

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 – performanta, restructurata săi neperformanta). 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.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

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.

Valoare contabilă a creditelor necolectabile acoperite în totalitate de provizion se reduce direct (write-down) sau, în cazul reluării unei depreciere, crește direct cu valoarea deprecierei atunci când serviciul datoriei este mai mare de 360 zile și nu au început procedurile de executare silită sau serviciul datoriei mai mare de 180 zile și creditele sunt neacoperite de garanții reale, acoperite integral cu provizioane și care sunt considerate nerecuperabile.

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 ulterior 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 prelungit 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.

Credite renegociate (perioada curentă și perioadele anterioare)

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. Banca aplică 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mil lei, dacă nu se specifică altfel)



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Amortizare

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

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Sisteme informatice și Licențe	
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.

Câștigurile 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.16. Deprecierea activelor nefinanciare

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.

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele 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 maximum 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). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

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. Datorii 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 împrumuturilor, 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 politicii de remunerare și nici nu va mai fi aplicată. Banca nu are alte obligații de a furniza alte servicii foștilor sau actualilor angajați.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

(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 alet riscuri și pierderi, provizioane pentru datorii contingente, 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 activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, 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 scris și vărsat este înregistrat distinctiv în contabilitate, pe baza documentelor de încorporare ale Băncii și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.25. Capital social și rezerve (continuare)

Rezervele legale sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după impozit, 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.

Rezerva din reevaluare pentru activele financiare măsurate la FVOCI (2017: activele financiare disponibile spre vânzare) reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare la sfârșitul anului, minus sumele transferate la Contul de profit și pierdere ca urmare a aplicării contabilității de acoperire.

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 2018 și 2017 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, ai Comitetului de Direcție, toți Directorii Băncii, precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

3.29. Comparative

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

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.

Politicile 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.

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.

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare

Direcția de Administrare a Riscurilor asigură aplicarea și adoptarea politicilor și principiilor de administrare a riscurilor în întreaga bancă, menținerea și îmbunătățirea sistemului de management a riscurilor care urmărește relația risc-profit și măsoară toate riscurile și care respectă reglementările aplicabile, politicile și strategiile băncii, și urmărește dacă limitele stabilite pentru apetitul la risc aprobat de Consiliul de Administrație nu sunt încălcate.

Direcția de Administrare a Riscurilor asigură, de asemenea, că activitățile de definire, măsurare, raportare, monitorizare și control a riscurilor sunt realizate temeinic și în timp util pentru a monitoriza rezultatele.

Activitățile de management al riscului sunt structurate sub responsabilitatea Consiliului de Administrație (nivel strategic), fiind asistat de Comitetul de Administrare a Riscurilor în procesul de administrare a riscurilor semnificative.

Activitatea de monitorizare a riscurilor se desfășoară în toată structura băncii, precum și la toate substructurile sale organizaționale. Fiecare risc semnificativ este monitorizat printr-un sistem de limite stabilit la nivelul Băncii și/sau nivelul fiecărei unități, printr-un sistem de indicatori specifici pentru fiecare risc, precum și printr-un sistem de raportare a evenimentelor generatoare de riscuri.

Principiile de management a riscurilor sunt menite să asigure dezvoltarea unei culturi solide a managementului riscului, care să permită băncii să își atingă obiectivele strategice

Direcția de Administrare a Riscurilor monitorizează și raportează ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de patru ori într-un an Comitetului de Administrare a Riscurilor / Comitetului de Direcție / Consiliului de Administrație respectarea limitelor stabilite. În caz de încălcare, Direcția de Administrare a Riscurilor efectuează o analiză detaliată, care va lua în considerare toți factorii (inclusiv condițiile de piață) și propune acțiuni, dacă este necesar.

Cadrul privind apetitul la risc al băncii stabilește tipurile semnificative de riscuri la care banca este expusă și apetitul la risc pe care Banca este dispusă să și-l asume pentru a-și atinge obiectivele ținând seama de creșterea organică a activității. Aceste obiective sunt legate de capital, lichiditate și finanțare, rentabilitate și recurența veniturilor.

Direcția de Administrare a Riscurilor întocmește raportul ICAAP, care este transmis către BNR. De asemenea, întocmește și transmite către BNR rapoartele privind simularile de criza, care evaluează modul în care efectele adverse asupra parametrilor macroeconomici, în scopul scenariilor determinate, afectează planul de afaceri al Băncii pe următorii trei ani, precum și anumiți indicatori, inclusiv adecvarea capitalului.

Consiliul de Administrație, asistat de Comitetul de Administrare a Riscurilor, este responsabil pentru:

- monitorizarea și supravegherea strategiei și a politicilor generale de risc ale băncii și revizuirea declarației privind apetitul la risc și a metricelor de bază, a nivelurilor de toleranță la risc, a structurii limitelor și a metricelor, luând în considerare mărirea capitalului băncii și calitatea generală a managementului, măsurării și raportării riscului,

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

- revizuirea și aprobarea, după caz, a măsurilor de atenuare a impactului riscurilor identificate, în cazul în care acestea se materializează,
- monitorizarea evoluției profilului de risc și a expunerii la risc a băncii, pe tipuri de risc, linii de activitate, produs sau segment de clienți și cum se situează față de strategia și politicile de risc și față de apetitul la risc,
- evaluarea adecvării sistemelor de informare și control intern a riscurilor în cadrul băncii pentru a garanta funcționarea adecvată a managementului riscului, precum și adecvarea structurii și funcționării managementului riscului în cadrul băncii
- monitorizarea corelării prețurilor produselor de investiții și depozite oferite clienților cu modelul de business și strategia de risc a băncii, inclusiv existența unui plan de remediere, dacă este necesar,
- verifică dacă Banca ia măsurile necesare pentru a garanta disponibilitatea sistemelor, a personalului și a resurselor generale adecvate pentru administrarea riscurilor,
- analizează și evaluează funcționarea adecvată a evaluării activelor, clasificarea activelor și estimarea riscului companiei,
- promovează dezvoltarea continuă și îmbunătățirea modelului și a practicilor avansate de administrare a riscurilor, monitorizând îndeaproape cerințele și recomandările autorităților de reglementare și supraveghere,
- primirea și revizuirea rapoartelor privind planificarea capitalului, adecvarea capitalului și contestarea proceselor de administrare a riscului Băncii și de planificare a capitalului.

Comitetul de Direcție („Conducerea” sau „Conducerea Bancii”): pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Directorul General, împreună cu șase Directori Generali Adjuncti, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în relațiile cu terții, formează Comitetul de Direcție, condus de către Directorul General.

Comitetul de Direcție este organul responsabil cu conducerea operațională a Băncii, având ca principale responsabilități în administrarea riscului:

- implementează strategia de administrare a riscului de credit, lichiditate și operațional și dezvoltă politicile și procesele,
- aprobă limitele privind expunerile față de persoane fizice, persoane juridice și bănci aflate în legătură cu Banca,
- analizează rapoartele privind deficiențele majore ale funcțiilor de control și solicită măsuri adecvate de remediere,
- analizează rezultatele simulărilor de criză, prezentate periodic în rapoarte care furnizează o imagine de ansamblu asupra riscurilor semnificative la care Banca este sau ar putea fi expusă, luând măsuri adecvate de gestionare dacă este necesar,
- notifică Consiliul de Administrație cu privire la modificările sau excepțiile semnificative de la politicile stabilite, care vor avea impact semnificativ asupra proceselor de administrare și a sistemelor de cuantificare ale riscurilor Băncii,

Comitetul de Direcție are în subordine șase Comitete:

- Comitetul de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (“ALCO”);
- Comitetul Reglementări Interne;
- Comitetul privind Managementul Integrității Corporative;
- Comitetul de Produse și Linii de Afaceri Noi;
- Comitetul de Asigurare Corporativă



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Comitetul de Audit este format din cel puțin 2 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Audit, subordonat Consiliului de Administrație, a fost înființat pentru a asista Consiliul de Administrație la îndeplinirea activităților de audit și supraveghere, fiind responsabil pentru:

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

Mai există și alte comitete aflate sub directa subordonare a Consiliului de Administrație: Comitetul de Remunerare și Comitetul de Nominalizare, înființate pentru a desfășura anumite activități legate de remunerare și nominalizare, inclusiv acelea care au implicații asupra riscului și a administrării riscului Bancii.

4.2. Riscul de creditare

Banca este supusă riscului de credit prin activitățile de creditare, de tranzacționare, acoperire și investiție și garanțiile emise pentru clienții săi, precum și în cazurile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau al altor terți. Expunerile primare ale băncii la riscul de credit provin din creditele și avansurile sale.

(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 neplătii”).

Banca este expusă la riscul de creditare, ce presupune că una dintre contrapartide nu va fi în măsură să plătească sumele integral 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 BNR 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 2018**

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Rîscul 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 solicitarea de garanții 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 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, 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 solicita/plasează depozite ca și garanție de la/la contrapartide.

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

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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



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.

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

	31 decembrie 2018				31 dec 2017
	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Conturi la Banca Națională a României	855.198	855.198	-	-	802.162
Credite și avansuri acordate băncilor	105.595	105.532	63	-	63.137
Credite și avansuri acordate clienților					
- companii	1.969.740	1.899.231	54.141	16.368	2.233.198
- întreprinderi mici	1.493.048	1.367.060	61.622	64.366	1.400.666
- retail cu garanții	2.526.372	2.034.846	446.682	44.844	2.534.858
- retail fără garanții	815.029	755.171	57.750	2.108	821.641
	6.804.189	6.056.308	620.195	127.686	6.990.363
- Instrumente financiare derivate	26.464	n/a	n/a	n/a	12.177
- Titluri de creanță	1.931.486	1.931.486	-	-	1.565.631
- Titluri de participație	7.983	n/a	n/a	n/a	6.620
Alte active financiare	59.804	n/a	n/a	n/a	66.901
Total expunere bilanțieră	9.790.719	8.948.524	620.258	127.686	9.506.991
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	2.184.679	2.135.203	46.827	2.649	2.446.977
Total	11.975.398	11.083.727	667.085	130.335	11.953.968



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete. Expunerea extra-bilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Bancă și la angajamente de credit netrase.

Evaluarea deprecierei conform IFRS 9

a) Definiția stării de nerambursare și a transferului între stadii

Potrivit definiției stării de nerambursare, un activ este considerat în stare de nerambursare, din motive obiective (mai mult de 90 de zile de întârziere) sau subiective (plată improbabilă). Prin urmare, banca consideră că un instrument financiar este în stare de nerambursare și, prin urmare, este în stadiul 3 (credit depreciat) în aceste două condiții:

- Stare obiectivă de nerambursare: Debitorul are cel puțin un împrumut care are o întârziere mai mare de 90 de zile
- Stare subiectivă de nerambursare: se consideră că este puțin probabil ca o datorie să fie plătită. În acest caz, debitorul este în starea de nerambursare indiferent de existența oricărei sume datorate în trecut sau a numărului de zile de întârziere.

Indicii ale stării subiective de nerambursare sunt considerate, printre altele, următoarele:

- debitorul și/sau garantul ipotecar al debitorului a trimis băncii notificare de dare în plată
- debitorul a aplicat pentru legea insolvenței persoanei fizice
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă i s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plată mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia
- a doua restructurare
- debitori împotriva cărora au fost inițiate proceduri judiciare (executare silită inițiată de Bancă și/sau procedura falimentului)
- declararea asupra debitorului a stării de insolvență și existența posibilității de reorganizare financiară, atât pentru retail cât și pentru companii.
- Inițierea față de debitori a unor proceduri judiciare de către terți creditori (execuții silite, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară etc.), care prin natura lor anticipează efecte negative asupra capacității de plată a datorilor față de Bancă
- situații de fraudă
- decesul debitorului
- write off (total/parțial) sau vânzare
- alte evenimente semnificative care afectează sau ar putea afecta capacitatea debitorului de a rambursa toate sumele contractuale.

b) Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit

Pentru a determina dacă un activ sau un portofoliu este subiectul unor pierderi de credit așteptate pe o perioadă de 12 luni sau pe întreaga durată de viață, banca evaluează atât calitativ, cât și cantitativ dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Evaluarea calitativă

Un activ financiar este clasificat în Stadiul 2 (creștere semnificativă a riscului de credit) în cazul în care oricare dintre următoarele condiții este îndeplinită:

- împrumuturile sunt marcate ca "watchlist" (doar pentru companii),
- în cazul în care există o modificare a graficului de rambursare datorită refinanțării, restructurării sau concesiunii, și împrumutul nu este considerat ca fiind în stare de nerambursare sau scos în afara bilanțului și modificarea este efectuată din motive comerciale.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Evaluare cantitativă

Criteriile cantitative care explică creșterea semnificativă a riscului de credit au la bază compararea probabilității de nerambursare de la recunoașterea inițială a împrumutului cu probabilitatea de nerambursare alocată aceluiași împrumut de la data raportării.

Un activ financiar este clasificat în Stadiul 2 (creștere semnificativă a riscului de credit), atunci când ambele criterii de mai jos sunt îndeplinite. Pragurile absolute și relative utilizate pentru probabilitatea de nerambursare sunt diferențiate pe baza segmentului/grupului de credite.

- Modificarea relativă a probabilității de nerambursare: dacă "diferența relativă" între probabilitatea de nerambursare la data de raportare și cea de la recunoașterea inițială în situațiile financiare, este mai mare de 250%,
- Modificarea absolută a probabilității de nerambursare: dacă "diferența absolută" între probabilitatea de nerambursare la data de raportare și cea de la recunoașterea inițială în situațiile financiare, este mai mare de 100 bp.

Un alt criteriu cantitativ utilizat de Bancă pentru transferul expunerilor la Stadiul 2 folosit pentru toate portofoliile este înregistrarea unei restanțe de peste 30 zile de întârziere la nivel de contract la data raportării.

Atunci când se măsoară pierderile de credit așteptate, ar trebui să se considere riscul sau probabilitatea apariției unei pierderi reflectând posibilitatea apariției unei pierderi dar și posibilitatea ca nici o pierdere de credit să nu apară, chiar dacă posibilitatea apariției unei pierderi de credit este foarte scăzută.

Evaluarea pierderilor așteptate se efectuează fie pe bază colectivă, fie individual. Evaluarea colectivă este aplicată pentru portofolii definite pe baza unor caracteristici de risc similare. Evaluarea individuală este efectuată pentru credite care sunt semnificative individual și prezintă caracteristici specifice.

Calculul se efectuează prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate cu valoarea actuală pentru instrumentul financiar individual, utilizând rata efectivă a dobânzii. Fluxurile de numerar viitoare sunt determinate pe baza a două scenarii: de continuare a activității a debitorului "Going concern" și de încetare a activității "Gone concern".

În estimarea pierderilor de credit așteptate la nivel individual, se iau în considerare atât expunerile din bilanț/extrabilanț cât și valoarea garanțiilor unde este nevoie de avizul experților.

Modelul aferent a fost actualizat cel mai recent în al patrulea trimestru, iar impactul corespunzător pierderilor așteptate este inclus în calculele de la sfârșitul anului.

La 31 decembrie 2018, împărțirea între pierderile de credit așteptate din analiza individuală și colectivă și a expunerilor din afara bilanțului este următoarea:

31-Dec-18	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.		
Companii	17.202	16.350	1	27.934	-	61.487	
Întreprinderi mici	8.779	1.107	2.875	112.112	-	124.873	
Retail cu garanții	5.177	415	14.510	40.410	29.848	90.360	
Retail fără garanții	3.058	-	3.333	257	5.234	11.882	
	<u>34.216</u>	<u>17.872</u>	<u>20.719</u>	<u>180.713</u>	<u>35.082</u>	<u>288.602</u>	
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului	<u>2.333</u>	<u>1</u>	<u>424</u>	<u>16</u>	<u>989</u>	<u>3.763</u>	
Total	<u>36.549</u>	<u>17.873</u>	<u>21.143</u>	<u>180.729</u>	<u>36.071</u>	<u>292.365</u>	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

La 31 decembrie 2017, împărțirea între ajustarilor privind pierderile de credit probabile din analiza individuală și colectivă a creditelor și a expunerilor din afara bilanțului este următoarea:

31-Dec-17	Individuală	Colectivă	Total
Companii	49.363	11.401	60.764
Întreprinderi mici	99.528	7.560	107.088
Retail cu garanții	45.047	31.927	76.974
Retail fără garanții	350	13.212	13.562
	<u>194.288</u>	<u>64.100</u>	<u>258.388</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului	-	612	612
Total	<u>194.288</u>	<u>64.712</u>	<u>259.000</u>

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienților ale Bancii, la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017:

	31 decembrie 2018	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Stadiul 1	6.090.524	105.574
Stadiul 2	658.786	64
Stadiul 3	343.481	-
Expunere brută	<u>7.092.791</u>	<u>105.638</u>
Minus: pierderi din depreciere	<u>(288.602)</u>	<u>(43)</u>
Expunere netă	<u>6.804.189</u>	<u>105.595</u>
Valoarea brută a activelor depreciate la recunoașterea inițială (POCI), inclusă mai sus		
Stadiul 2	21.450	-
Stadiul 3	107.842	-
	<u>129.292</u>	<u>-</u>



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

		31 decembrie 2017
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	6.528.161	63.137
Restante, dar nedepreciate	283.519	-
Depreciate	437.071	-
Expunere brută	7.248.751	63.137
Minus: pierderi din depreciere	(258.388)	-
Expunere netă	6.990.363	63.137
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoarea brută	437.071	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoarea brută	328.650	-

(c) Modelul intern al Băncii

Pentru a evalua stadiul de încadrare a expunerilor și pentru a măsura pierderile de credit așteptate ("ECL") pe o bază colectivă, este importantă gruparea expunerilor în segmente/factorii de risc pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit. Pentru evaluarea ECL, diferiți factori de segmentare și de risc permit reflectarea diferențelor între PD-uri, o mai bună discriminare și, astfel, ar putea conduce la un calcul mai bun al valorii ECL.

Factorii de risc care au fost luați în considerare, pe baza datelor disponibile în Bancă (fără rating/score-uri), au demonstrat un comportament diferit al stării de neramburare în funcție de:

- tipul clientului
- produs
- monedă
- zile de întârziere
- masuri de restructurare
- timpul petrecut în bilanț

Obiectivul principal al dezvoltării modelului/segmentării PD este de a obține o segmentare care să fie utilizată în procesul IFRS 9 de alocare în stadii și pentru calcularea ECL. Calculul curbelor PD „punctului în timp” ("PIT") pentru portofoliul de credite se bazează pe rezultatele exercițiului de segmentare menționat mai sus, iar obiectivul principal al dezvoltării curbelor PD observate PIT este obținerea unor curbe de PD corente care vor fi folosite pentru dezvoltarea ulterioară a curbelor PD PIT proiectate în viitor („forward looking”).

IFRS9 impune utilizarea componentelor cu aspect forward looking. În practică, această cerință se traduce în determinarea unei legături între curba PD utilizată în determinarea pierderii așteptate a creditului și factorii macroeconomici. Pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, curba PD ar trebui ajustată în conformitate cu modelul dezvoltat.



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Rîscul de creditare (continuare)

Curba PD cu informații previzionate (forward looking) ar trebui determinată utilizând cel puțin 3 scenarii macroeconomice. Fiecare scenariu macroeconomic ar trebui să aibă o probabilitate de apariție. Modul de folosire final al previziunilor macroeconomice în model ar trebui să fie o medie ponderată cu probabilitatea fiecărui scenariu.

În ceea ce privește LGD-ul, segmentarea se va baza pe tipul produsului, împreună cu timpul petrecut în default sau pe tipul de garanție atașată creditului.

Au fost utilizate două abordări de către bancă pentru a determina LGD-ul:

- Modelul "workout", luat în considerare pentru creditele retail negarantate; această abordare constă în actualizarea fluxurilor de numerar (recuperări și costuri) observate în perioada de recuperare (adică după data intrării în default) până la data default-ului.
- Modelul structural, considerat pentru portofoliile Corporate și SME; această abordare face o distincție între diferitele stări pe care un credit le poate lua la sfârșitul ciclului de default și constă în:
 - estimare a probabilității de intrare în proceduri de executare silită (FR)
 - ajustare pentru fiecare tip de garanție

(d) Informații macroeconomice previzionate

IFRS 9 impune faptul că previziunile privind condițiile economice viitoare ar trebui să fie incluse în estimările pierderilor de credit așteptate, luând în considerare o serie de rezultate posibile. În consecință, informațiile macroeconomice previzionate sunt încorporate în parametrii riscului de credit în timpul evaluării creșterii semnificative a riscului de credit și a calculului pierderilor așteptate. Pentru a include informații previzionate în estimarea parametrilor de risc, sunt construite modele economice.

Pentru ambele modele PD și LGD, efectul previzionat a fost încorporat.

(e) Analiza riscului de credit scăzut

În cazul în care se stabilește că un instrument financiar are un risc de credit scăzut la data raportării, se presupune că riscul de credit al respectivului instrument financiar nu a crescut semnificativ după prima recunoaștere în situațiile financiare.

De asemenea, instrumentele financiare nu sunt considerate a avea un risc de credit scăzut doar pentru că au un risc mai mic de nerambursare decât alte instrumente financiare sau în raport cu riscul de credit al sistemului în care este operarea.

Toate instrumentele financiare care au grad de investiție vor fi considerate ca având un risc de credit scăzut. Gradul de investiții trebuie considerat ca rating BBB - sau mai bun (corespunzător unei clase interne de evaluare internă a ratingului de credit de 1, 2 sau 3).

Instrumentele financiare care sunt definite ca având un risc de credit scăzut pe baza IFRS 9 sunt următoarele:

- plasamente la bănci, inclusiv titluri de datorie guvernamentale și municipale (conturi curente, depozite la BNR);
- obligațiuni corporative.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Rîscul de creditare (continuare)

Analiza calității portofoliului de credite și avansuri acordate clienților, clasificate ca Stadiul 1 la 31 decembrie 2018 este detaliată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Curent	1.916.434	1.344.235	2.002.096	757.189	6.019.954
Restante până la 30 de zile	-	31.604	37.926	1.040	70.570
Total	1.916.434	1.375.839	2.040.022	758.229	6.090.524
Pierderi așteptate din credite	(17.202)	(8.779)	(5.177)	(3.058)	(34.216)

Analiza calității portofoliului de credite și avansuri acordate clienților, fără restante și nedepreciate, la 31 decembrie 2017 este prezentată în tabelul de mai jos

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
Total	2.181.677	1.226.782	2.331.632	788.070	6.528.161
Ajustări pentru deprecierea valorii creditelor	(17.115)	(8.215)	(4.640)	(3.243)	(33.213)

La 31 decembrie 2017, 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 2018, categoria „lista de supraveghere” include doar expuneri din stadiul 2.

La 31 decembrie 2018 detaliile creditelor și avansurilor acordate clienților clasificate în stadiul 2, inclusiv creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	70.491	54.134	437.499	57.292	619.416
Restante între 31- 90 zile	-	11.470	24.109	3.791	39.370
Total	70.491	65.604	461.608	61.083	658.786
Valoarea garanției	129.109	165.604	659.767	-	954.480
Pierderi din depreciere	(16.351)	(3.982)	(14.925)	(3.333)	(38.591)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

La 31 decembrie 2017 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
Total	34.380	81.486	131.219	36.434	283.519
Valoarea garanției	107.731	174.472	193.392	-	475.595
Pierderi din depreciere	(1.805)	(2.075)	(4.423)	(1.884)	(10.187)

Mai jos sunt prezentate informații cu privire la creditele depreciate, clasificate ca fiind în Stadiul 3:

31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	44.302	176.478	115.103	7.598	343.481
Valoarea justă a garanțiilor	142.245	346.825	123.923	-	612.993
Pierderi din depreciere	(27.934)	(112.112)	(70.259)	(5.490)	(215.795)
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)

Creditele renegociate

Creditele și avansurile renegociate sunt 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.

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.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mil lei, dacă nu se specifică altfel)



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Analiza portofoliului de credite renegotiate la 31 decembrie 2018 și 2017 sunt detaliate în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	25.691	5.887	35.863	2.252	69.693
Stadiul 3	37.829	111.216	84.237	1.655	234.937
Total	63.520	117.103	120.100	3.907	304.630
Valoarea garanției	146.047	209.380	139.044	-	494.471
31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Fără restanțe și nedepreciate	30.329	27.808	38.578	4.020	100.735
Restante, dar nedepreciate	13.025	7.037	19.798	1.222	41.082
Depreciate	70.521	138.831	112.117	3.709	325.178
Total	113.875	173.676	170.493	8.951	466.995
Valoarea garanției	185.802	330.339	193.184	-	709.325

Active repreciate la recunoașterea inițială

Împărțirea activelor depreciate la recunoașterea inițială (POCI) este prezentată mai jos:

31-Dec-18	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	4.953	13.317	3.181	21.451
Stadiul 3	28.510	63.460	14.856	1.015	107.841
Total	28.510	68.413	28.173	4.196	129.292
Valoarea garanției	121.451	126.189	49.404	-	297.044

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.

La 31 decembrie 2018 Banca a redobândit colaterale cu o valoare brută de achiziție de 12.675 mii lei (2017: 12.941 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active" (Nota 20).

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 2018 și 2017, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acesteia:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Ba1	-	68.948
Evaluat la Ba3	64.655	-
Evaluat la Baa3	1.866.831	1.496.683
Total (Nota 17)	1.931.486	1.565.631

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Tabelele următoare clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contrapartidei.

	31 decembrie 2018						Total
	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	855.198	855.198
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	105.595	105.595
<i>Credite și avansuri acordate clienților (net de deprecieri):</i>							
- companii	775.157	-	713.298	6.344	216.591	-	1.969.740
- întreprinderi mici	913.585	-	113.409	35.152	294.669	-	1.493.048
- retail garantate	-	2.526.372	-	-	-	-	2.526.372
- retail negarantate	-	815.029	-	-	-	-	815.029
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>							
- Instrumente financiare derivate	8.093	-	-	-	-	18.371	26.464
<i>Active financiare la FVOCI</i>							
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.931.486	1.931.486
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	7.983	7.983
Alte active financiare	-	-	-	-	-	59.804	59.804
La 31 decembrie 2018	1.696.835	3.341.401	826.707	41.496	511.260	2.910.650	9.790.719

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

	31 decembrie 2017						Total	
	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale		Altele
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	802.162	-	802.162
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	63.137	-	63.137
<i>Credite și avansuri acordate clienților (net de depreciere):</i>								
- companii	910.792	-	666.944	6.115	335.777	-	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
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>								
- Instrumente financiare derivate	306	-	-	-	-	11.871	-	12.177
<i>Active disponibile spre vânzare:</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.565.631	-	1.565.631
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	6.620	6.620
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	66.901	66.901
La 31 decembrie 2017	1.811.855	3.356.499	788.035	47.945	513.653	2.442.801	546.203	9.506.991

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca pierderile pe care Banca le-ar putea suporta, ca urmare a riscurilor cauzate de schimbările de preț ale pieței (rata dobânzii, acțiunile, cursul valutar și prețul produselor), corelațiile dintre prețurile pieței și incertitudinea nivelurilor de volatilitate. Toate instrumentele sunt supuse riscului de piață. Consiliul de Administrație monitorizează eficacitatea sistemelor de management a riscului prin intermediul Comitetului de Audit, al altor comitete conexe și al Conducerii Bancii, și având în vedere diferitele rapoarte de risc și evaluări efectuate de către Comitetul de Audit. Politicile de risc și procedurile de aplicare au fost aprobate de Consiliul de Administrație, fiind revizuite în mod regulat. Riscul de piață este administrat și prin diminuarea riscului prin intermediul tranzacțiilor de acoperire împotriva riscului, limitarea acestui risc și alocarea capitalului în consecință.

Banca evaluează „riscurile de piață” prin intermediul metodelor „Poziția valutară totală netă” și „Valoarea la Risc (VaR)”. Măsurătorile conform metodei standard se efectuează zilnic (Poziția valutară netă totală) și utilizează calculul adecvării capitalului efectuat cu frecvența lunară. Măsurătorile conform metodei VaR sunt efectuate zilnic. Banca ia rezultatele parametrice VaR ca bază pentru managementul intern al riscului de piață și stabilirea limitelor.

În calculul VaR, se utilizează setul de date istorice de piață de 250 zile lucrătoare și se ia în considerare intervalul de încredere de 99%, cu o perioadă de menținere de zece zile. Pentru a testa validitatea modelului VaR se efectuează backtesting-ul. Analiza scenariilor de simulare de criza este, de asemenea, aplicată pentru a reflecta efectele fluctuațiilor severe potențiale ale pieței în calculele VaR. Modelul VaR a fost validat anual în cadrul validării periodice. Pe lângă limita VaR, pentru a limita „riscurile de piață” se aplică și limitele pierderilor maxime reale, aprobate de Consiliul de Administrație.

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

Banca nu are portofoli pentru tranzacționare.

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 aferente titlurilor de investiție deținute de Banca, înregistrate în „banking book”.

(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. Se apreciază că ± 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.





4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de piață (continuare)

(a) Analiza sensibilității (continuare)

La 31 decembrie 2018, 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 17.917 mii lei (2017: mai mare/mic cu 29.640 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 93.519 mii lei (2017: mai mic/mare cu 109.616 mii lei).

La 31 decembrie 2018, 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 118 mii lei (2017 mai mic/mare cu 1.010 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

	Total	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
31 decembrie 2018			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(75.602)	17.917	(93.519)
Curs valutar (deprecierea cu 10% a RON față de monede străine)	118	118	-
		Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea 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 RON față de monede străine)	(1.010)	(1.010)	-

(b) Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este evaluat în funcție de riscul de reevaluare, riscul privind modificările formei curbei riscului de rata a dobânzii, riscul aferent bazei – „basis risk” și riscul de opționalitate, administrate prin tehnici de reducere a riscului prin folosirea de limite.

Riscul de rată a dobânzii, rezultat din neconcordanțele scadenței maturităților bilanțului, prezintă posibilele pierderi care ar putea apărea, ca urmare a modificărilor ratelor dobânzilor la activele și pasivele sensibile bilanțiere și extrabilanțiere. Sensibilitatea la rata dobânzii a activelor, pasivelor și elementelor din afara bilanțului este evaluată de ALCO, luând în considerare evoluția condițiilor de piață.

Riscul de rată a dobânzii a Băncii este evaluat prin utilizarea valorii economice, capitalului economic, venitului net din dobânzi, sensibilitatea valorii economice a portofoliului de titluri de stat și analiza sensibilității GAP-ului de durată. Rezultatele sunt susținute de analiza sensibilității și scenariilor efectuate periodic din cauza posibilelor instabilități din piață. În plus, riscul de rată a dobânzii este monitorizat potrivit limitelor aprobate de Consiliul de Administrație.

Strategia privind riscul de rată a dobânzii este revizuită de către Consiliul de Administrație, de Conducerea Bancii și ALCO, luând în considerare performanțele financiare, capitalul necesar pentru riscul de rată a dobânzii și evoluțiile actuale ale pieții.

Administrarea bilanțului se realizează în conformitate cu principalele strategii stabilite de ALCO. În gestionarea activității bancare, ALCO ia în considerare următoarele: ratele dobânzilor/ monedele / ratele de inflație, compoziția bilanțului în RON și în valută, factorii macroeconomici, tendințele politice și economice naționale și internaționale și schimbarea cotei de piață.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 Decembrie 2018 și la 31 Decembrie 2017. 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 2018**

(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 (continuare)*

La 31 decembrie 2018

Active	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
Numerar	196.954	-	-	-	-	-	196.954
Conturi la Banca Națională a României	855.198	-	-	-	-	-	855.198
Instrumente financiare derivate	810	201	10.385	-	-	15.068	26.464
Credite și avansuri acordate altor bănci	105.595	-	-	-	-	-	105.595
Credite și avansuri acordate clienților	1.150.713	3.732.398	1.366.176	554.435	467	-	6.804.189
Titluri de investiție	-	65.227	303.910	387.762	1.174.588	7.982	1.939.469
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	194.268	194.268
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	49.816	49.816
Alte active	-	-	-	-	-	78.603	78.603
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	4.472	4.472
Total active	2.309.270	3.797.826	1.680.471	942.197	1.175.055	350.209	10.255.028
Datorii							
Instrumente financiare derivate	-	-	26.257	7.758	7.571	907	42.493
Depozite ale altor bănci	217.866	23.320	-	-	-	-	241.186
Depozite ale clienților	3.929.930	1.992.098	2.030.109	14.565	-	-	7.966.702
Obligațiuni emise	-	-	310.118	-	-	-	310.118
Alte împrumuturi	-	51.513	186.648	-	55.125	-	293.286
Alte datorii	63	657	1.716	-	-	-	134.744
Total datorii	4.147.859	2.067.588	2.554.848	22.323	62.696	133.215	8.988.529
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.838.589)	1.730.238	(874.377)	919.874	1.112.359	216.994	1.266.499
La 31 decembrie 2017							
Total active	2.321.516	3.967.479	1.437.309	673.812	1.228.834	356.421	9.985.371
Total datorii	3.395.906	1.889.024	2.900.784	356.956	53.228	155.457	8.751.355
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.074.390)	2.078.455	(1.463.475)	316.856	1.175.606	200.964	1.234.016



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2018					
Active					
Numerar	137.428	16.207	35.941	7.378	196.954
Conturi la Banca Națională a României	599.995	-	255.203	-	855.198
Instrumente financiare derivate	26.464	-	-	-	26.464
Credite și avansuri acordate altor bănci	15.517	60.648	20.789	8.641	105.595
Credite și avansuri acordate clientelei	3.719.007	268.090	2.805.351	11.741	6.804.189
Titluri de investiție	735.068	77.588	1.126.813	-	1.939.469
Imobilizări necorporale	194.268	-	-	-	194.268
Imobilizări corporale	49.816	-	-	-	49.816
Alte active	56.861	9.827	11.914	1	78.603
Creanțe privind impozitul amânat	4.472	-	-	-	4.472
Total active	5.538.896	432.360	4.256.011	27.761	10.255.028
Datorii					
Instrumente financiare derivate	36.245	-	6.248	-	42.493
Depozite ale altor bănci	38.303	-	202.883	-	241.186
Depozite ale clientelei	5.127.363	494.779	2.289.737	54.823	7.966.702
Obligațiuni emise	310.118	-	-	-	310.118
Alte împrumuturi	-	55.722	237.564	-	293.286
Alte datorii	95.855	3.405	34.096	1.388	134.744
Total datorii	5.607.884	553.906	2.770.528	56.211	8.988.529
Poziția netă bilanțieră	(68.988)	(121.546)	1.485.483	(28.450)	1.266.499
Poziția netă extra-bilanțieră	1.327.124	122.235	(1.490.377)	31.478	(9.540)
Poziția valutară netă	1.258.136	689	(4.894)	3.028	1.256.959
La 31 decembrie 2017					
Total active	4.812.169	349.781	4.797.449	25.972	9.985.371
Total datorii	5.623.352	428.928	2.644.365	54.710	8.751.355
Poziția netă bilanțieră	(811.183)	(79.147)	2.153.084	(28.738)	1.234.016
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)
Poziția valutară netă	1.196.544	(950)	(912)	1.451	1.196.133



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 datoriile Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

4.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ce presupune ca Banca să nu își poată onora obligațiile de plată în timp util din cauza lipsei de fonduri disponibile sau de intrări de numerar în cantitate și calitate pentru a acoperi ieșirile de numerar integral și în timp util, din cauza potențialelor dezechilibre ale fluxurilor de numerar ale Băncii.

Riscul de lichiditate este administrat de către Departamentul Administrarea Activelor și Pasivelor (ALMD), Comitetul de Administrare a Riscurilor și Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO), în conformitate cu politicile privind riscul de lichiditate și de finanțare și apetitul de risc aprobat de Consiliul de Administrație, pentru a lua măsuri necesare corecte și în timp util împotriva eventualelor deficite de lichidități, care ar putea rezulta din condițiile pieței și structura bilanțului. În condiții de criza, riscul de lichiditate este administrat în conformitate cu planul de finanțare pentru situații neprevăzute.

Consiliul de Administrație analizează politica privind riscul de lichiditate, aprobă politicile de lichiditate și de finanțare, asigură eficiența practicării politicilor și integrarea cu sistemul de management al riscului al Băncii. Consiliul de Administrație stabilește valorile de bază în măsurarea și monitorizarea riscului de lichiditate. Consiliul de Administrație stabilește apetitul de risc al Băncii în administrarea riscului de lichiditate și identifică limitele de risc, în conformitate cu apetitul de risc și le examinează în mod regulat.

Declarația privind Apetitul de Risc conține atât elemente calitative, cât și elemente cantitative. Direcția de Administrare a Riscurilor transpune comportamentul obiectiv definit în Declarație într-o serie de valori, într-o manieră în care să asigure că aceste valori devin o parte esențială a procesului de luare a deciziilor în administrarea riscului de lichiditate și de finanțare. Următoarele valori sunt în mod special importante:

- i. Măsurile principale caracterizează comportamentul obiectiv al Băncii, în ceea ce privește riscul de lichiditate și de finanțare. Obiectivul Băncii este de a păstra o structură stabilă de finanțare pe termen mediu. Din punct de vedere al activității Băncii, menținerea unui volum suficient de depozite stabile ale clienților este privită ca fiind cheia asigurării unui profil solid al lichidității. Din acest motiv, indicatorul Credite în raport cu Depozitele stabile ale Clienților (raportul dintre credite și depozite stabile ale clienților sau LtSCD) și Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate sunt măsurile principale din cadrul Declarației privind apetitul de risc.
- ii. Măsurile de management sunt utilizate pentru monitorizarea și managementul continuu al riscului de lichiditate și finanțare, pentru a asigura că măsurile principale rămân în intervalul țintă stabilit. Următoarele măsuri de management sunt importante în mod special:
 - a) Măsuri de monitorizare: Acestea sunt integrate în managementul de zi cu zi, în cadrul sistemului de limite și sunt definite în cadrul Băncii. Ele includ alerte pentru indicatorul LtSCD. După stabilirea nivelurilor de auto-finanțare ale bilanțului, prin intermediul indicatorului LtSCD, cea de-a doua axă, care ghidează managementul riscului de lichiditate și finanțare, este reprezentată de nevoia de a asigura diversificarea corectă în structura de finanțare și evitarea unei mari dependente de finanțare pe termen scurt, și totodată de piețele ce sunt mai sensibile la percepția riscului. Acest lucru trebuie făcut prin stabilirea unui nivel maxim al finanțării pe termen scurt.



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

A treia axă principală în gestionarea, controlarea și monitorizarea riscului de lichiditate și finanțare este susținerea pe termen scurt a profilului de risc de lichiditate, care să garanteze că Banca are suficiente garanții colaterale pentru a face față riscului unei schimbări neașteptate în comportamentul piețelor ori al contrapartidelor importante, ce ar putea preveni accesul la finanțare sau ar putea face costul acestui tip de finanțare nerezonabil. Acest lucru se face prin stabilirea Capacității de Bază, ca fiind o măsură a riscului de lichiditate și de finanțare. Rata Capacității de Bază este definită ca fiind raportul dintre activele disponibile (în principal garanții colaterale ce pot fi decontate de banca centrală) și scadența pasivelor importante, a fondurilor volatile și a plăților mari, în situațiile în care piețele de finanțare importante sunt închise.

b) Măsuri prospective: Acestea sunt create pentru a identifica din timp posibilele amenințări pentru a permite adoptarea, atunci când este cazul, a măsurilor preventive de management, necesare pentru a stopa aceste amenințări. Aceste măsuri prospective includ:

- Scenarii de criza: Prognozarea măsurilor viitoare, sub diferite scenarii, este un element cheie pentru evaluarea rezistenței unui profil de lichiditate. Prognozele structurii de lichiditate și finanțare fac posibilă anticiparea oricăror potențiale deviații de la planurile strategice ale băncii și de la limitele impuse apetitului de risc. Scenariile de criza au un rol important, nu doar în proiectarea Planului de finanțare pentru situații neprevăzute, dar și în definirea măsurilor necesare pentru diminuarea riscului.
- Indicatori de avertizare timpurie: Aceștia sunt importanți pentru detectarea și prevenirea posibilelor situații de criza de lichiditate.

ALCO ia deciziile necesare, care vor fi executate de departamentele vizate, prin evaluarea riscului de lichiditate la care este expusa Banca, luând în considerare strategia și condițiile de concurență și urmărirea implementărilor.

ALMD, efectuează gestionarea zilnică a lichidității, în conformitate cu măsurile reglementate și interne ale riscului de lichiditate și monitorizează indicatorii de avertizare timpurie în cazul posibilităților de diminuări de lichidități. Gestionarea pe termen mediu și lung a lichidității și finanțării este realizată de ALMD, în concordanță cu deciziile ALCO.

Direcția de Administrare a Riscurilor definește riscul de lichiditate al Băncii, măsoară și monitorizează riscurile cu ajutorul metodelor aferente măsurării riscului de lichiditate care respectă standardele internaționale, prezintă periodic rezultatele măsurării departamentelor, comitetelor și conducerii Bancii. Direcția de Administrare a Riscurilor coordonează părțile afiliate pentru a asigura conformitatea procesului de gestionare a riscului potrivit cu profilul de risc al Băncii, mediul de funcționare și planul strategic cu reglementări. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează, dezvoltă și revizuieste măsurarea adecvată a riscului de lichiditate în acord cu schimbările condițiilor de piață și structura Băncii. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează ipotezele și parametrii utilizați în analiza riscului de lichiditate.

Analiza riscului de lichiditate și a indicatorilor importanți de lichiditate este raportată lunar către conducerea Bancii. În plus, analizele și rapoartele interne ale indicatorilor legate de riscul de lichiditate sunt prezentate în ALCO. Măsurile interne de lichiditate sunt monitorizate cu limite și niveluri de alertă aprobate de Consiliul de Administrație și raportate regulat către părțile afiliate.

Gestionarea finanțării Băncii se desfășoară în conformitate cu deciziile ALCO. Strategiile de finanțare și plasare sunt dezvoltate prin evaluarea lichidității.

În gestionarea riscului de lichiditate, acțiunile care vor fi luate și procedurile sunt determinate prin examinarea condițiilor economice normale și condițiilor de criza.

Diversificarea activelor și pasivelor este asigurată astfel încât să poată să respecte în continuu obligațiile, luând în considerare și monedele/valutele semnificative. Sursele de finanțare sunt monitorizate în mod activ în timpul identificării riscului de concentrare legat de finanțare. Baza de finanțare a băncii pentru depozitele clienților, tranzacțiile interbancare și alte împrumuturi sunt diversificate pentru a preveni concentrarea unei anumite surse de finanțare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

Au fost analizați factori care ar putea declanșa scurgerea bruscă și semnificativă a fondurilor sau afectarea accesibilității surselor de finanțare. În plus, Banca detine titluri eligibile ca garanție la BNR (emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România) care au o piață secundară activă.

În contextul gestionării lichidității în moneda națională și străină, sunt monitorizate fluxurile de numerar privind activele și pasivele și se prognozează lichiditatea necesară pentru perioada viitoare. În analiza fluxurilor de numerar, condițiile de criza se aplica elementelor ce afectează volumul de lichiditate și rata de schimbare din punct de vedere al managementului lichidității.

Riscul de lichiditate expus de Bancă este administrat prin stabilirea apetitului de risc, prin diminuarea riscurilor în funcție de politicile de lichiditate și finanțare (diversificarea surselor de finanțare, menținerea unei rezerve de active cu lichiditate ridicată), prin mediu de control eficient și monitorizarea atentă prin limite. Pentru acele riscuri ce nu pot fi reduse, se ia în considerare adoptarea nivelului actual de risc, reducerea sau încetarea activităților ce provoacă riscul.

În cadrul simulărilor situațiilor de criză a riscului de lichiditate, nivelul capacității Băncii de acoperire a ieșirilor în scenariu de criză a lichidităților, bazat pe structura curentă a fluxurilor de numerar se calculează prin active cu lichiditate ridicată. Analiza scenariilor se efectuează prin estimarea schimbărilor structurii bilanțului, cerințelor de lichiditate și a condițiilor de piață.

Rezultatele simularilor de criza a riscului de lichiditate sunt luate în considerare în evaluarea adecvării lichidității și identificarea politicii privind riscul de lichiditate și planul de finanțare pentru situații neprevăzute fiind elaborat în acest cadru.

În cadrul Băncii există „ Planul de finanțare pentru situații neprevăzute” aprobat de Consiliul de Administrație, care include mecanisme de prevenire a creșterii scenariilor de risc de lichiditate pentru diferite condiții și niveluri. Sursele disponibile de lichiditate sunt determinate prin luarea în considerare a necesarului de lichiditate. În cadrul acestui plan, Banca monitorizează riscul de lichiditate în ceea ce privește indicatorii de avertizare timpurie și scenarii posibile în cazul crizei riscului de lichiditate și posibilele acțiuni care pot fi luate.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 2018

Datorii non-derivate

Depozite ale altor bănci
Depozite ale clientelei
Alte datorii (leasing)
Obligațiuni emise
Alte împrumuturi

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
	217.866	23.320	-	-	-	241.186
	3.924.858	1.999.037	2.064.423	15.219	-	8.003.537
	4	411	1.252	866	-	2.533
	-	-	316.410	-	-	316.410
	-	875	40.989	215.816	68.744	326.424
	4.142.728	2.023.643	2.423.074	231.901	68.744	8.890.090

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată

De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data
scadentă contractuală)

	546.154	177.274	556.985	186.649	186.631	1.653.693
	(551.025)	(183.645)	(562.812)	(208.264)	(209.836)	(1.715.582)
	4.137.857	2.017.272	2.417.247	210.286	45.539	8.828.201
	1.391.918	499.361	2.012.771	3.560.915	4.699.861	12.164.826

La 31 decembrie 2017

Datorii non-derivate

Depozite ale altor bănci
Depozite ale clientelei
Alte datorii (leasing)
Obligațiuni emise
Alte împrumuturi

	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

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată

De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data
scadentă contractuală)

	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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Rîscul 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 2018	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	332.107	314.228	2.271	648.606
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clienței, netrase	680.095	736.307	114.973	1.531.375
- Acreditive documentare	4.698	-	-	4.698
	<u>1.016.900</u>	<u>1.050.535</u>	<u>117.244</u>	<u>2.184.679</u>
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 Clienței, 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>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 acelor active și datorii 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 datorii sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”)

	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>		<u>Ierarhia valorii juste (*)</u>
	<u>31 Dec 2018</u>	<u>31 Dec 2017</u>	<u>31 Dec 2018</u>	<u>31 Dec 2017</u>	
Active					
Solduri cu Banca Centrală	855.198	802.162	855.198	802.162	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate altor bănci	105.595	63.137	105.595	63.137	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate clienței, net	6.804.189	6.990.363	6.815.905	6.997.056	Nivelul 2
- companii	1.969.740	2.233.198	1.972.222	2.234.362	Nivelul 2
- întreprinderi mici	1.493.048	1.400.666	1.495.685	1.402.002	Nivelul 2
- retail garantate	2.526.372	2.534.858	2.532.657	2.538.661	Nivelul 2
- retail negarantate	815.029	821.641	815.341	822.031	Nivelul 2
Datorii					
Depozite ale altor bănci	241.186	289.982	241.112	289.862	Nivelul 2
Depozite ale clienței	7.966.702	7.666.532	7.958.523	7.662.700	Nivelul 2
Obligațiuni emise	310.118	309.696	308.769	308.146	Nivelul 2
Alte împrumuturi	293.286	284.703	289.427	283.302	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 cotelat 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 2018**
(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 2018	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	26.464	-	26.464
<i>Titluri de investiție:</i>				
- Titluri de creanță	1.931.486	-	-	1.931.486
- Titluri de participație	-	7.983	-	7.983
Total active	1.931.486	34.447	-	1.965.933
Instrumente financiare derivate - datorii		42.493		
Total datorii		42.493		
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 de investiție:</i>				
- Titluri de creanță	1.565.631	-	-	1.565.631
- Titluri de participație	-	6.620	-	6.620
Total active	1.565.631	18.797	-	1.584.428
Instrumente financiare derivate - datorii		53.650		
Total datorii		53.650		

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 10,95% pe an aplicabilă de la 1 ianuarie 2016 (2018: 10,95% pe an).

Pentru orice obligație fiscală nedeclarată sau declarată incorect și stabilită în timpul unei inspecții fiscale, o penalitate aferentă nedeclarăției va începe să fie calculată la o rată de aproximativ 7,30% pe an (dacă obligația fiscală este plătită în termenul limită impus în decizia ulterioară inspecției fiscale) în plus față de dobânda penalizatoare aferentă întârzierii și alte penalități. În acest caz, dobânda penalizatoare și alte penalități vor începe să fie acumulate la o rată de aproximativ 7,30% pe an. În concluzie, totalul de dobânzi și penalități se vor calcula la o rată totală de aproximativ 14,60% pe an.



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.7. Riscul de natură fiscală (continuare)

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.

Incertitudini cu privire la interpretare legislației fiscale

Legislația fiscală din România cuprinde reguli complexe și detaliate și a suferit numeroase modificări în ultimii ani. Pot exista diverse interpretări ale textului, precum și varii proceduri de implementare ale acestora, iar din această cauză există riscul, spre exemplu, ca diverse tranzacții să fie analizate diferit de autoritățile fiscale față de tratamentul Băncii.

În plus, adoptarea recentă a standardului IFRS 9 de către sistemul bancar din România a dus la apariția unor implicații fiscale suplimentare care nu sunt încă complet clarificate de legislație, și ar putea genera un risc fiscal, precum deductibilitatea ajustărilor din deprecieri așteptate și efectul fiscal aferent impactului inițial înregistrat în rezultatul raportat.

Guvernul României are mai multe agenții autorizate să conducă auditul companiilor ce operează în România. Aceste audituri sunt similare în natură cu auditurile fiscale efectuate de către autoritățile fiscale din alte țări, dar acestea pot implica proceduri ce se extind în afara ariei fiscale, către alte aspecte legale și regulatorii de care sunt interesate agențiile. Există posibilitatea ca Banca să continue să fie obiectul unor astfel de controale, pe măsură ce noi legi și regulamente sunt emise.

Deductibilitate limitată a creditelor neperformante

Deductibilitatea limitată a cheltuielilor a apărut atunci când eliminarea creanțelor a fost introdusă în Legea nr. 72/2018 pentru aprobarea Ordonanței 25/2017, ce amendează Legea nr. 227/2015 cu privire la Codul Fiscal.

O dată cu noile prevederi aduse de Legea nr. 72/2018, până la 30% din diferența între considerația primită și valoarea nominală a creanței este deductibilă în scopul impozitului pe profit.

Pentru bănci, în cazul în care creanțele eliminate sunt acoperite de ajustări de depreciere sau dacă sunt înregistrate în afara bilanțului (operațiuni de write-off sau write-down), 70% din diferența între valoare creanței eliminate și considerația primită reprezintă elemente similare venitului (taxabile în scopul impozitului pe profit).

Amendamentele de mai sus se aplică începând cu data de 26 martie 2018. Între 1 ianuarie 2018 și 26 martie 2018, procentul de 30% de deductibilitate s-a aplicat la valoarea nominală a creanței.

Noua taxă pe active financiare

Prin Ordonanța de Urgență 114/2018 a fost introdus un nou tip de impozit la data de 1 ianuarie 2019 privind activele financiare ale băncilor, stabilit pe baza mediei trimestriale a ROBOR (rata de ofertă interbancară românească) și cu cât această medie depășește valoarea de referință prag (adică 2%).

Pe lângă noua taxă asupra activelor bancare, există numeroase alte măsuri economice și fiscale introduse de această ordonanță: impozitul pe venitul organizatorilor de jocuri de noroc online, modifică taxele pentru acordarea licențelor radio și contribuțiile financiare datorate de energie electrică, energie electrică cogenerată și energie termică deținătorii de energie electrică proveniți din gaze naturale.

În urma testării anuale a deprecierei fondului comercial, conducerea Băncii consideră că taxa pe active financiare nu are efect asupra situațiilor financiare pentru anul 2018 (Nota 18).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

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 Băncii are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivelul bancii 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 2018**

(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 BNR.

Informațiile solicitate sunt raportate la BNR 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, BNR 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 2015-2019 (60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018 și în perioadele ulterioare);
- câștigul nerealizat aferent activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, în valoare netă de efectul impozitului amânat, care de asemenea se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2015-2019 (60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018 și în perioadele ulterioare).

În conformitate cu legislația în vigoare, ca urmare a aplicării IFRS 9, începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li sa permis trecerea în etape a impactului asupra cerințelor de depreciere a capitalului și a efectului de levier care rezultă din implementarea noului standard de contabilitate. Instituțiile care decid să aplice măsurile tranzitorii IFRS 9 sau ale unor măsuri tranzitorii analoage ECL trebuie să își publice fondurile proprii și indicatorii de capital și de îndatorare, atât cu cât și fără aplicarea acestor măsuri, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul acestor de măsuri.

Decizia Băncii privind aplicarea sau nu a măsurilor tranzitorii IFRS 9 a fost comunicată BNR până la 1 februarie 2018. Banca a decis să aplice măsurile tranzitorii IFRS 9 pentru indicatorii de solvabilitate și efectului de levier.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru anii încheiați la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, acelor care au aplicabilitate față de Bancă.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017
	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Fără măsuri tranzitorii IFRS 9	
Capital de rang 1 de baza (CET1)			
Capital social	1.208.087	1.208.087	1.208.087
Rezultat reportat	27.171	27.171	(33.278)
Rezerva din reevaluare – titluri de investitie	9.047	9.047	43.623
Alte rezerve	22.194	22.194	15.584
Minus: Imobilizări necorporale	(194.268)	(194.268)	(161.333)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri de investitie, nete de taxe	-	-	(8.765)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	-	-	(764)
Minus: Ajustari de evaluare (AVA)	(2.009)	(2.009)	(1.638)
Plus: Impact din tranzitia la IFRS 9	42.231	-	-
Transferul de AT1 negativ in CET1	-	-	(52.426)
Total capital de rang 1 de baza	1.112.453	1.070.222	1.009.090
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)			
Minus: Imobilizări necorporale	-	-	(40.333)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	-	-	(11.707)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	-	-	(386)
Transferul de AT1 negativ in CET1	-	-	52.426
Total capital suplimentar de rang 1	-	-	-
Capital de rang 2			
Împrumuturi subordonate	35.522	35.522	44.810
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	-	-	(11.707)
Total capital de rang 2	35.522	35.522	33.103
Fonduri proprii disponibile	1.147.975	1.105.744	1.042.193
Fonduri proprii necesare pentru:			
Risc de creditare	428.265	425.086	445.111
Risc de piață	-	-	-
Risc operațional	61.197	61.197	59.109
Total cerință de capital	489.462	486.283	504.220
<i>Indicatori:</i>			
Indicator de adecvare a capitalului	18,76%	18,19%	16,54%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	18,18%	17,61%	16,01%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 scopul testării deprecierei fondului comercial, acesta este alocat unei singure unități generatoare de numerar, iar valoarea recuperabilă a fost calculată pe baza valorii de utilizare, determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar înainte de impozitare viitoare previzionate a fi generate de către Banca, presupunând continuitatea activității și valoarea sa de vânzare finală. 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 determinate pe baza așteptărilor conducerii privind ratele nominale ale PIB.

Asa cum este prezentat în Nota 4.7, de la 1 ianuarie 2019 a fost introdus un nou tip de taxa asupra activelor financiare ale băncilor. Fluxurile de numerar previzionate incluse în planul de afaceri pe 3 ani și perioadele ulterioare au fost ajustate pentru a include efectul direct al impozitului asupra activelor financiare, precum și alte efecte indirecte asupra activității Bancii și planurilor sale financiare (Nota 18).

Mediul operațional

Produsul intern brut a înregistrat o rată de creștere de 4,1% în 2018, creștere ce se datorează industriei, ca principal contribuitor, urmată de servicii și de comerț și transport.

Investițiile publice (3,6% în PIB) s-au majorat cu 27,9% în 2018, dar au fost mai mici decât cele planificate, de 38,5 miliarde de lei. Lipsa progresului în finanțarea lucrărilor de infrastructură și dezvoltarea serviciilor publice precum sănătatea și educația reprezintă un obstacol în calea unei potențiale creșteri economice.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

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

Sistemul bancar a înregistrat o accelerare a dinamicii creditelor, însă intermedierea financiară a scăzut marginal. Inflația a atins vârful ultimilor 5 ani, în timp ce șomajul a atins un nivel minim istoric, iar tensiunile din piața muncii au continuat să se înrăutățească. În consecință, Banca Centrală (BNR) a început să întărească politica monetară, în timp ce leul s-a bucurat încă de volatilitate scăzută

Intermedierea financiară a continuat să scadă în 2018, după ce a scăzut în mod continuu după criză, până la aproximativ 27% din PIB. În decembrie 2018, creditul privat a crescut cu 7,9% față de 5,7% în decembrie 2017, în principal datorită creditelor acordate populației (+ 9,2%), în timp ce companiile au înregistrat un avans de 6,6%.

Inflația medie a crescut semnificativ în 2018, la 4,6% față de 1,3% în 2017. Prețurile la bunurile nealimentare au crescut cu 3,75%, în timp ce prețurile la produsele alimentare au crescut cu 3,1% în decembrie 2018. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 2,44%.

Rata rezervelor minime obligatorii (RMO) pentru pasivele în lei și în valută s-a menținut neschimbată pe tot parcursul anului, la 8%.

Deficitul bugetar cash este în continuă creștere începând cu 2015 și s-a situat la 2,9% în 2018. Structura cheltuielilor s-a schimbat în rău (cheltuielile cu personalul au atins 9,1% din PIB). Deficitul structural (3,3% estimat de Comisia Europeană în 2018) este mult mai mare decât deficitul cash, prin urmare, o criză ar prinde România pe picior greșit. Investițiile publice (3,6% în PIB) s-au majorat cu 27,9% în 2018, dar au fost mai mici decât cele planificate, de 38,5 miliarde de lei. Lipsa progresului în finanțarea lucrărilor de infrastructură și dezvoltarea serviciilor publice precum sănătatea și educația reprezintă un obstacol în calea creșterii potențiale a creșterii economice.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clientelei	393.631	345.858
Credite și avansuri acordate altor bănci	4.292	914
Titluri de investiție	36.112	27.850
	<u>434.035</u>	<u>374.622</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clientelei	104.620	45.045
Depozite ale altor bănci	2.689	1.720
Leasing financiar	171	345
Contracte cu titluri date în pensie livrată (depozit)	1.402	1.452
Obligațiuni emise	16.837	16.816
Alte împrumuturi	6.541	5.751
	<u>132.260</u>	<u>71.129</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>301.775</u>	<u>303.493</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 24.381 mii lei (2017: 29.665 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	67.023	58.650
Alte venituri din speze și comisioane	9.140	7.568
	<u>76.163</u>	<u>66.218</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	31.927	30.544
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	12.080	5.921
	<u>44.007</u>	<u>36.465</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>32.156</u>	<u>29.753</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	27.046	23.013
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	(4.836)	58.749
	<u>22.210</u>	<u>81.762</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 14)</i>		
- pe curs de schimb	36.670	(23.952)
- pe rata dobânzii	11.820	(18.258)
- contabilitatea de acoperire	1.738	-
	<u>50.228</u>	<u>(42.210)</u>
	<u>72.438</u>	<u>39.552</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 2018 și 2017 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anilor 2018 și 2017 și de nivelul poziției valutare contabile.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alte venituri	15.945	9.736
Venituri din dividende	59	40
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de investitie (Nota 27)	<u>6.369</u>	<u>44.614</u>
	<u>22.373</u>	<u>54.390</u>

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

10. PIERDEREA NETĂ DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate clienților (Nota 16)	57.682	55.445
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	450	-
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	875	1.640
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(25.705)</u>	<u>(39.333)</u>
	<u>33.302</u>	<u>17.752</u>

În cursul anului 2018, Banca a vândut un portofoliu de credite în valoare totală de 71.090 mii lei (2017: 1.195 mii lei). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2018, Banca a vândut unor societăți financiare specializate în colectarea creanțe, un portofoliu total de credite neperformante, scoase anterior în afara bilanțului sau a caror valoarea a fost redusă (write-off sau write-down), în valoare totală de 954 mii lei (2017: 101.417 mii lei). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2018 banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 2.289 mii lei (2017: 4.233 mii lei) și a redus valoarea (write-down) unor credite în valoare de 34,839 mii lei (2017: 178,817 mii lei)

În cursul anului 2018, Banca a încheiat acorduri prin care au fost transferate substanțial toate riscurile și recompensele asociate cu două credite performante acordate societăților din Bancă către o altă companie a Grupului. Banca nu a păstrat niciun risc și / sau recompense asociate acestui portofoliu de credite și nu acționează decât în calitate de administrator al acestor împrumuturi. În consecință, Banca a derecunoscut creanțele contractuale brute în valoare de 195.272 mii RON, care au fost transferate la par.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

11.

CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2018	2017
Indemnizații și salarii	120.816	92.279
Contribuția la asigurările sociale de stat	-	14.107
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	-	5.786
	<u>120.816</u>	<u>112.172</u>
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri (Notele 18,19)	27.391	30.584
Chirii	23.977	25.868
Reparații, întreținere și utilități	17.641	18.945
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	12.982	13.081
Alte servicii	11.806	11.070
Alte cheltuieli	10.022	11.791
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție	9.917	27.587
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	8.394	7.992
Cheltuieli cu publicitatea	5.999	4.048
Reversări/(cheltuieli) cu provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 25)	4.071	(1.384)
Alte taxe și contribuții	3.614	757
Cheltuieli cu utilitățile	3.082	2.884
Cheltuieli de deplasare	2.370	2.032
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	1.706	561
Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)	533	3.664
Alte onorarii legate de consultanță	557	2.711
Cheltuieli cu serviciile de audit	361	310
Alte provizioane	(970)	(2.110)
(Reversări)/cheltuieli de provizioane pentru angajamente de credit	(1.041)	131
	<u>142.412</u>	<u>160.522</u>
	<u>263.228</u>	<u>272.694</u>

a) Numărul mediu de angajați în cursul anilor 2018 și 2017 sunt structurați după cum urmează:

	2018	2017
Centrala	523	498
Rețea	532	551
	<u>1.055</u>	<u>1.049</u>

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13.179	-
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	7.170	6.984
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	<u>20.349</u>	<u>6.984</u>

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

	<u>2018</u>	Taxa efectivă	<u>2017</u>	Taxa efectivă
		2018		2017
Profitul înainte de impozitare	132.212		136.742	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16%	21.154	16%	21.879	16%
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile	1.072	1%	1.382	1%
- deduceri rezervei legale	(1.058)	(1%)	(1.094)	(1%)
- diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	-	0%	(15.183)	(11%)
- diferențelor temporare nerecunoscute, provenite din anul curent	(819)	(1%)	-	0%
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	<u>20.349</u>	15%	<u>6.984</u>	5%

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% (2017: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2017: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2018 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2018. 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).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 2018	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2017
Câștigul din titlurile de investitie	(1.560)	-	6.749	(8.309)
Ajustări pentru pierderi așteptate	221	179	42	-
Alte active	2.992	205	-	2.787
Alte datorii	2.819	48	670	2.101
Efectul fiscal al pierderilor reportate	-	(7.602)	-	7.602
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	4.472	(7.170)	7.461	4.181

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 titlurile de investitie	(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
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	4.181	(6.984)	(658)	11.823



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi curente		
în RON	499.991	589.024
în EUR	255.203	213.138
Depozite la vedere	100.004	-
	<u>855.198</u>	<u>802.162</u>

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă rezerva minimă obligatorie stabilită de către BNR. 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 2018 și 31 decembrie 2017, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% atât pentru pasivele în RON cât și 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 2017: 0%).

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Instrumente derivate care nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire

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

- *Contractele forward valutar* 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 valutar 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.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

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 termenele 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.

Instrumente derivate care sunt desemnate instrumente de acoperire

Banca desemnează anumite instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscului ca instrumente de acoperire a riscurilor în relațiile de acoperire contabile eligibile. Din punct de vedere contabil, Grupul desemnează tranzacția de acoperire ca o acoperire a valorii juste sau un hedging al fluxului de numerar, în funcție de risc și de instrumentele care sunt acoperite.

Pentru a desemna un instrument ca derivat de acoperire împotriva riscurilor, Banca trebuie să documenteze relația de acoperire în detaliu, de la începutul acoperirii. Această documentație specifică activul, datoria sau viitoarea tranzacție acoperită, riscul care trebuie acoperit și strategia asociată de gestionare a riscurilor, tipul de instrument financiar utilizat și metoda de evaluare care va fi utilizată pentru a măsura eficacitatea sa.

Un instrument derivat desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor trebuie să fie extrem de eficient în compensarea modificării valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie generate de riscul acoperit. Această eficacitate este verificată atunci când modificările valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale instrumentului acoperit sunt compensate aproape în întregime de modificările valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, raportul dintre cele două modificări fiind cuprins între 80% și 125%. Eficacitatea trebuie să fie evaluată atât atunci când se utilizează pentru prima dată contabilitatea de acoperire, cât și pe toată durata sa de viață. Eficacitatea este măsurată lunar prospectiv (eficacitatea așteptată în perioadele viitoare) și retrospectiv (eficacitatea măsurată în perioadele anterioare). În cazul în care eficacitatea nu se încadrează în intervalul specificat anterior, contabilitatea de acoperire a riscurilor este întreruptă.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 2018	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	23.320	82	(71)
Contracte swap de devize	882.340	14.986	(836)
Contracte swap financiar de valute	691.684	11.396	(41.586)
		<u>26.464</u>	<u>(42.493)</u>

La 31 decembrie 2017	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	37.803	146	(105)
Contracte swap de devize	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>

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente	11.289	10.268
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	60.329	-
Depozite colaterale	33.977	52.869
	<u>105.595</u>	<u>63.137</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



16. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

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

	31 decembrie 2018	%	31 decembrie 2017	%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.794.196	25,3	1.912.561	26,38
Persoane fizice	3.443.642	48,55	3.447.035	47,55
Productie	860.748	12,14	811.499	11,20
Agricultură	55.557	0,78	59.109	0,82
Construcții	527.306	7,43	533.257	7,36
Altele	411.342	5,80	485.290	6,69
Total portofoliu înainte de depreciere, valoare brută	7.092.791	100	7.248.751	100
Minus: ajustari pentru deprecierea valorii creditelor	(288.602)		(258.388)	
Total portofoliu, net de depreciere	6.804.189		6.990.363	

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

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	140.339	148.189	81.777	12.363	382.668
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	17.879	28.568	3.397	5.601	55.445
Credite scoase în afara bilanțului sau a caror valoare a fost redusă	(97.996)	(71.134)	(8.080)	(4.428)	(181.638)
Diferențe de curs	542	1.465	(120)	26	1.913
La 31 decembrie 2017	60.764	107.088	76.974	13.562	258.388
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	60.764	107.088	76.974	13.562	258.388
Impact adoptarea IFRS 9 ECL	4.182	7.717	30.093	(926)	41.066
Impact adoptarea IFRS 9 valoare justa POCI	(20.789)	(8.019)	(3.668)	(1.061)	(33.537)
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	21.728	30.581	(3.297)	8.670	57.682
Credite scoase în afara bilanțului sau a caror valoare a fost redusă	(6.680)	(13.008)	(7.608)	(8.954)	(36.250)
Altele	2.163	408	(2.858)	579	292
Diferențe de curs	119	106	725	11	961
La 31 decembrie 2018	61.487	124.873	90.361	11.881	288.602

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

17. TITLURI DE INVESTIȚIE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	1.931.486	1.565.631
- RON	735.063	-
- EUR	1.126.813	1.496.684
- USD	69.610	68.947
Titluri de participație (b)	7.983	6.620
	<u>1.939.469</u>	<u>1.572.251</u>

Mișcarea în timpul anilor 2018 și 2017 a titlurilor de investiții este prezentată mai jos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
La 1 ianuarie	1.572.251	1.343.353
Cumpărări	737.818	737.901
Vânzări	(336.306)	(572.197)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	(34.428)	48.728
Venituri din dobânzi (Nota 6)	36.112	27.850
Încasări de cupon	(39.727)	(40.909)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	3.749	27.525
La 31 decembrie	<u>1.939.469</u>	<u>1.572.251</u>

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

- (a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Guvernul României (Ministerul Finanțelor Publice) în sumă de 1.866.831 mii lei (2017: 1.496.683 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne.
- (b) La 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	7.979	6.616
			<u>7.983</u>	<u>6.620</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 informatice & licențe	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2017					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	34.956	13.623	14.396	213.242
Achiziții	-	-	-	2.791	2.791
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	(3.987)	(5.401)	(13.541)
	-	-	-	(826)	(826)
Valoare contabilă netă	150.267	30.803	9.636	10.960	201.666
La 31 decembrie 2017					
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)
Valoare contabilă netă	150.267	30.803	9.636	10.960	201.666
Anul încheiat la 31 decembrie 2018					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	30.803	9.636	10.960	201.666
Achiziții	-	-	-	5.249	5.249
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	(3.987)	(4.496)	(12.636)
	-	-	-	(11)	(11)
Valoare contabilă netă	150.267	26.650	5.649	11.702	194.268
La 31 decembrie 2018					
Cost	215.267	62.298	39.871	26.911	344.347
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(35.648)	(34.222)	(15.209)	(150.079)
Valoare contabilă netă	150.267	26.650	5.649	11.702	194.268

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 scopul testării deprecierei fondului comercial, acesta este alocat unei singure unități generatoare de numerar, iar valoarea recuperabilă a fost calculată pe baza valorii de utilizare, determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar înainte de impozitare viitoare previzionate a fi generate de către Banca, presupunând continuitatea activității și valoarea sa de vânzare finală. 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 determinate pe baza așteptărilor conducerii privind ratele nominale ale PIB.

Asa cum este prezentat în Nota 4.7, de la 1 ianuarie 2019 a fost introdus un nou tip de taxa asupra activelor financiare ale băncilor. Fluxurile de numerar previzionate incluse în planul de afaceri pe 3 ani și perioadele ulterioare au fost ajustate pentru a include efectul direct al taxei asupra activelor financiare, precum și alte efecte indirecte asupra activității Bancii și planurilor sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Rata de actualizare a fost determinată pe baza ratei dobânzii pentru obligațiunile guvernamentale (rata de 10 ani pentru fluxurile de trezorerie de până la 10 ani și rata de 20 de ani pentru fluxurile de trezorerie de după 10 ani), ajustată cu o primă de risc care să reflecte atât riscul crescut al investițiilor de capital în general, cât și riscul sistematic al companiilor care operează în sectorul bancar. Profitul înainte de impozitare, deprecierea și amortizarea au fost bazate pe așteptările Băncii privind rezultatele viitoare, luând în considerare experiența anterioară, ajustată pentru creșterea anticipată a veniturilor și a costurilor, care sunt legate de PIB-ul nominal al țării.

Pentru testarea aferentă anului 2018, fluxurile de numerar pentru perioade mai mari de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 6,63% și 5,58% pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 (2017: 7,56% și 6,21%), 4,5% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 (2017: 2%) și o creștere de 3,5% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20 (2017: 1%). Ritmul de creștere pe termen lung perpetue a fost considerat zero și a fost aplicat fluxurilor de numerar de peste 20 de ani (2017: zero).

Ipotezele-cheie descrise mai sus se pot schimba pe măsură ce condițiile economice și de piață se schimbă. Banca estimează că orice modificări în limite rezonabile ale acestor ipoteze nu ar determina scăderea valorii recuperabile sub valoarea contabilă.

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 2018.

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipeamente, utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2017				
Valoarea contabilă netă inițială	15.778	53.710	41	69.529
Achiziții nete	20	5.551	142	5.713
Leșiri	(61)	(145)	(1)	(207)
Cheltuieli cu deprecierea	(3.827)	(12.531)	(47)	(16.405)
Pierderi din depreciere	-	(638)	-	(638)
Valoare contabilă netă finală	11.910	45.947	135	57.992
La 31 decembrie 2017				
Cost	57.119	120.941	950	179.010
Depreciere cumulată	(45.209)	(74.994)	(815)	(121.018)
Valoare contabilă netă	11.910	45.947	135	57.992
Anul încheiat la 31 decembrie 2018				
Valoarea contabilă netă inițială	11.910	45.947	135	57.992
Achiziții nete	13	6.698	-	6.711
Leșiri	(12)	(120)	-	(132)
Cheltuieli cu deprecierea	(2.776)	(11.952)	(38)	(14.766)
Pierderi din depreciere	-	11	-	11
Valoare contabilă netă finală	9.135	40.584	97	49.816
La 31 decembrie 2018				
Cost	57.059	126.992	904	184.955
Depreciere cumulată	(47.924)	(86.408)	(807)	(135.139)
Valoare contabilă netă	9.135	40.584	97	49.816

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



19. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018, activele achiziționate în leasing financiar au o valoare contabilă netă în valoare totală de 19.843 mii lei (2017: 24.637 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 19.638 mii lei (2017: 24.501 mii lei) și autovehicule în valoare de 205 mii lei (2017: 136 mii lei).

20. ALTE ACTIVE

		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Alte active financiare:			
Creanțe diverse, brut		48.628	37.805
Provizioane pentru creanțe diverse	(a)	<u>(18.699)</u>	<u>(17.416)</u>
Creanțe diverse, net		<u>29.929</u>	<u>20.389</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b)	4.826	19.868
Sume în curs de decontare	(c)	<u>25.049</u>	<u>26.644</u>
Total alte active financiare, net		<u>59.804</u>	<u>66.901</u>
Alte active nefinanciare			
Active redobândite		12.675	12.941
Provizioane pentru active dobândite		<u>(1.183)</u>	<u>(1.922)</u>
Active redobândite, net		<u>11.492</u>	<u>11.019</u>
Cheltuieli plătite în avans	(d)	5.203	4.485
Alte active		<u>2.104</u>	<u>2.210</u>
Total alte active nefinanciare		<u>18.799</u>	<u>17.714</u>
Alte active, net		<u>78.603</u>	<u>84.615</u>
(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provizion la 1 ianuarie		19.338	15.615
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)		533	3.664
Diferențe din curs valutar		<u>11</u>	<u>59</u>
Provizion la 31 decembrie		<u>19.882</u>	<u>19.338</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 3.199 mii lei (2017: 19.156 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 chirii și utilități.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi curente	32.302	30.043
Depozite la vedere	36.316	-
Depozite la termen	166.268	259.931
Depozite colaterale	6.300	8
	<u>241.186</u>	<u>289.982</u>

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

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2018, Banca nu avea depozite la termen la Banca Mamă (2017: 163.243 mii lei), în timp ce depozitele la vedere și conturile curente ale Băncii Mamă erau 30.225 mii lei (2017: 29.716 mii lei).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi curente	1.311.954	1.429.028
Depozite la vedere	278.696	303.289
Depozite la termen	6.236.203	5.827.911
Depozite colaterale	139.849	106.304
	<u>7.966.702</u>	<u>7.666.532</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 negarantate (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 2018 este de 310.118 mii lei (2017: RON 309.696 mii lei).

24. ALTE ÎMPRUMUTURI

		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	190.895	184.856
Împrumut subordonat	(b)	46.669	46.619
Repo cu instituții financiare	(c)	55.722	53.228
		<u>293.286</u>	<u>284.703</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



24. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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.

În data de 14 decembrie 2018, Banca a semnat un contract de împrumut în valoare de 22.3 milioane EUR împreună cu Banca Europeană de Investiții (EIB), cu data finală de rambursare fiind 27 decembrie 2022. Prima tragere (în suma de 11,15 milioane EUR) a fost realizată pe 27 decembrie 2018.

La data de 21 decembrie 2018, Banca a semnat un contract de împrumut în valoare de 55 de milioane EUR cu IFC, cu dată finală de rambursare de 15 decembrie 2023. Prima tragere de 50 de milioane EUR a fost efectuată la 17 ianuarie 2019 și va fi rambursată prin plăți semi-aniuale începând cu 15 decembrie 2020. Restul sumei de 5 milioane EUR a fost utilizat în echivalent RON (23,8 milioane RON) pe 4 februarie 2019; rambursarea se va face în plăți semi-aniuale, începând cu 15 decembrie 2020.

Atât la data de 31 decembrie 2018, cât și la 31 decembrie 2017, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC și EIB.

- 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 2018 și 31 decembrie 2017, 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 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sume în tranzit / în curs de decontare	51.558	51.805
Alte datorii (b)	48.167	61.660
Provizioane privind beneficii și obligații față de angajați	11.072	7.001
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale	5.824	8.354
Alte provizioane (Nota 11)	5.090	6.660
Contribuții sociale și impozit pe salarii	4.110	3.736
Provizioane pentru angajamente de credit	3.763	612
Datorii din leasing financiar (a)	2.443	5.213
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție	1.324	514
TVA neexigibilă	802	604
Alte taxe de plătit	477	385
Datorii către salariați	114	248
	<u>134.744</u>	<u>146.792</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



25. ALTE DATORII (CONTINUARE)

(a) Obligații privind leasingul financiar

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	1.668	1.600	2.726	2.557
Mai mult de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	866	843	2.757	2.656
Total plăți minime	2.534	2.443	5.483	5.213
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(91)	-	(270)	-
Valoarea actualizată a plăților minime	2.443	2.443	5.213	5.213

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 2018	31 decembrie 2017
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
	31 decembrie 2018 (%)	31 decembrie 2017 (%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9967
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0033
	100	100

La 31 decembrie 2018, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2017: 1.208.086.946 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2017: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor	(a)	8.190	43.623
Ajustări așteptate pentru pierderi aferente activelor financiare		857	-
Rezervă legală	(b)	21.649	15.039
Rezervă generală de risc		545	545
		<u>31.241</u>	<u>59.207</u>

a) Mișcarea aferentă rezervei din reevaluarea activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în timpul anilor 2018 și 2017 este prezentată mai jos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
La 1 ianuarie	43.623	40.167
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, înainte de taxe	(42.182)	4.114
Modificări nete ale valorii juste (Nota 17)	(34.428)	48.728
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(7.754)	(44.614)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	6.749	(658)
La 31 decembrie	<u>8.190</u>	<u>43.623</u>

b) La 31 decembrie 2018, 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.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(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 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Numerar	196.954	196.827
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	855.679	802.162
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 15)	<u>71.661</u>	<u>10.268</u>
	<u>1.124.294</u>	<u>1.009.257</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 Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2018 și 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.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Turkiye Garanti Bankasi 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 și Comitetul de Direcție. 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 2018 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 3.547 mii lei (2017: 3.888 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

2018

	Conducerea		Alte entități ale Grupului
	Băncii	Accionari	
Active			
Instrumente financiare derivate	-	6.364	80
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	1.511	45.336
Credite și avansuri acordate clienței	599	-	123.547
Alte active	-	4	584
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	71	156
Depozite ale altor bănci	-	36.519	1.971
Depozite ale clienței	16.734	475	38.090
Alte împrumuturi	-	46.669	-
Alți creditori	-	3.621	2.445
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	51	-	6.196
Cheltuieli cu dobânzi	57	3.051	213
Venituri nete din tranzacționare	1	15.540	83
Alte venituri operationale	-	-	88
Cheltuieli cu personalul	3.547	-	-
Alte cheltuieli operationale	-	6.930	8.304
Venituri din taxe și comisioane	6	16	254
Cheltuieli din taxe și comisioane	2	8.857	3
Angajamente de creditare emise	157	-	163.702
Angajamente de creditare primite	-	1.098.058	-
Garanții primite	-	-	-
Derivative	-	198.328	35.912



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

2017

	<u>Conducerea Băncii</u>	<u>Acționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>
Active			
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
Datorii			
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
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	38	-	6.029
Cheltuieli cu dobânzi	57	4.137	384
Venituri nete din tranzacționare	1	5.800	559
Alte venituri operationale	-	-	473
Cheltuieli cu personalul	3.888	-	-
Alte cheltuieli operationale	-	6.832	9.540
Venituri din taxe și comisioane	6	6	315
Cheltuieli din taxe și comisioane	2	3.641	3
Angajamente de creditare emise	181	-	14.453
Angajamente de creditare primite	-	1.156.593	-
Garanții primite	4.601	1.112	13.100
Derivative	-	478.331	44.733

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	855.198	802.162
Titluri de creanță (Nota 17)	1.866.831	1.496.683
	<u>2.722.029</u>	<u>2.298.845</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2018 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 64.655 mii lei (2017: 68.947 mii lei) (Nota 24).

În concordanță cu contractele International Swap Dealers Association ("ISDA") încheiate cu Banca Mamă, sumele plătibile/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 datoriile 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 2018	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	26.391	26.391	(11.759)	(6.148)	8.484
Titluri de investiție	64.655	64.655	(55.722)	-	8.932
Depozite la alte bănci	33.978	33.978	(29.603)	-	4.375
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	42.349	42.349	(11.759)	(29.603)	987
Repo	55.722	55.722	(55.722)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	6.294	6.294	(6.148)	-	147
31 decembrie 2017	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	12.255	12.255	(12.231)	(5)	19
Titluri de investiție	68.947	68.947	(53.228)	-	15.720
Depozite la alte bănci	52.878	52.878	(38.057)	-	14.821
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	53.504	53.504	(12.231)	(38.057)	3.216
Repo	53.228	53.228	(53.228)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	163.243	163.243	(5)	-	163.238

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 solicitărilor clienților.

Scrisorile de garanție și acreditivele 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.

Acreditivile comerciale 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 acreditive. 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:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<i>Angajamente de creditare</i>		
Scrisori de garanție	648.606	594.169
Acreditivile	4.698	18.310
Angajamente de credit neutilizate	1.531.375	1.834.498
	<u>2.184.679</u>	<u>2.446.977</u>

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2018, 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:

	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2017</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	19.313	1.668	24.591	2.726
Între 1 an și 5 ani	35.734	866	34.002	2.757
Peste 5 ani	1.930	-	124	-
	<u>56.977</u>	<u>2.534</u>	<u>58.717</u>	<u>5.483</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(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 serveste diverse piețe.

Formatul de raportare pe linii de afaceri sta 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 acelui 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 refera 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 profesiilor 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 oferta 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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 2018 și datele comparative pentru anul 2017:

31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealoca 1	Total
Active						
Numerar	-	-	-	-	196.954	196.954
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	855.198	-	855.198
Instrumente financiare derivate	-	-	-	26.464	-	26.464
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	-	-	105.595	-	105.595
Credite și avansuri acordate clienței	1.969.740	1.493.048	3.341.401	-	-	6.804.189
Titluri de investiție	-	-	-	1.939.469	-	1.939.469
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	194.268	194.268
Imobilizări corporale	-	-	-	-	49.816	49.816
Alte active	-	-	-	-	78.603	78.603
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	4.472	4.472
Total active	1.969.740	1.493.048	3.341.401	2.926.726	524.113	10.255.028
Datorii						
Instrumente financiare derivate	-	-	-	42.493	-	42.493
Depozite ale altor bănci	-	-	-	241.186	-	241.186
Depozite ale clienței	3.968.294	1.620.901	2.370.272	7.235	-	7.966.702
Obligațiuni emise	-	-	-	310.118	-	310.118
Alte împrumuturi	-	-	-	293.286	-	293.286
Alte datorii	-	-	-	-	134.744	134.744
Total datorii	3.968.294	1.620.901	2.370.272	894.318	134.744	8.988.529



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2017	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
Active						
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 de investiție	-	-	-	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
Total active	2.233.198	1.400.666	3.356.499	2.449.727	545.281	9.985.371
Datorii						
Instrumente financiare derivate	-	-	-	53.650	-	53.650
Depozite ale altor bănci	-	-	-	289.982	-	289.982
Depozite ale clienței	5.012.438	1.161.330	1.492.764	-	-	7.666.532
Obligațiuni emise	-	-	-	309.696	-	309.696
Alte împrumuturi	-	-	-	284.703	-	284.703
Alte datorii	-	-	-	-	146.792	146.792
Total datorii	5.012.438	1.161.330	1.492.764	938.031	146.792	8.751.355



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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



32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

2018	Companii	Întreprinder mici	Retail	Trezorerie	Nealocat	Total
Venituri din dobânzi	90.598	90.749	212.481	40.207	-	434.035
Cheltuieli cu dobânzile	(82.791)	(6.153)	(15.846)	(27.470)	-	(132.260)
Venituri nete din dobânzi	7.807	84.596	196.635	12.737	-	301.775
Venituri nete din speze și comisioane	6.097	16.854	21.297	(12.140)	48	32.156
Venituri nete din tranzacționare și alte venituri	4.560	-	9.994	78.807	1.450	94.811
Venituri operaționale	18.464	101.450	227.926	79.404	1.498	428.742
Pierderi nete din deprecierea creditelor	(22.296)	(31.028)	20.471	(449)	-	(33.302)
Cheltuieli cu personalul	-	-	-	-	(120.816)	(120.816)
Alte cheltuieli de exploatare	-	-	-	-	(142.412)	(142.412)
Profit /(Pierdere) înainte de impozitare	(3.832)	70.422	248.397	78.955	(261.730)	132.212
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-	(20.349)	(20.349)
Profit /(Pierdere) atribuibil acționarilor	(3.832)	70.422	248.397	78.955	(282.079)	111.863
2017	Companii	Întreprinder 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În martie 2019, Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență nr. 19/2019, care a modificat Ordonanța de urgență nr. 114/2018 privind impozitul pe anumite grupe de active financiare datorate de bănci. Modificarea a afectat calcularea impozitului pe active; astfel încât să se calculeze prin aplicarea unei cote de impozitare de 0,2% sau 0,4% (pentru băncile cu cote de piață mai mici sau mai mari de 1%) din valoarea totală a anumitor grupuri de active financiare. Baza impozabilă exclude următoarele expuneri nete (după deducerea pierderilor de credit anticipate): numerar, solduri la Banca Centrală și alte bănci, credite neperformante, titluri de trezorerie emise de autoritățile publice, credite acordate instituțiilor publice și credite garantate de către administrații publice (Ordonanța prevede posibilitatea reducerii impozitului cu până la 100%, în funcție de anumiți indicatori care vizează creșterea intermedierei financiare.

În afara evenimentelor prezentate mai sus, în cursul anului 2019 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 2018



CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2018	3
2. Garanti Bank SA: structura viziunea și strategia companiei	6
2.1. Istoric	6
2.2. Viziunea și misiunea Garanti Bank	6
2.3. Structura organizațională	7
2.4. Produse și servicii	13
2.5. Rating de credit	14
2.6. Rețea de distribuție	15
2.7. Governanța Corporativă și Codul de Conduită	15
3. Analiza rezultatelor anului 2018 – sistemul bancar	19
4. Cifrele cheie pentru 2018 – Garanti Bank*	20
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2018 în conformitate cu IFRS	26
6. Structura acționariatului	27
7. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	27
8. Evenimente ulterioare datei bilanțului	28
9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2019	29
10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional	30
10.1. Riscul de credit	30
10.2. Riscul de concentrare	33
10.3. Riscul de piață	34
10.4. Riscul de lichiditate	34
10.5. Riscul Operațional	35
11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea	35
11.1. Evaluarea materialității	35
11.2. Governanță transparentă și responsabilă	36
11.3. Investiții în angajați	39
11.4. Schimbările climatice și energia	41
11.5. Politica de mediu și împrumuturile sociale	42
11.6. Lanțul de aprovizionare	43
11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă	44
11.8. Contribuții sociale și de mediu	44



1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2018

Economia românească a început să încetinească în 2018, pe fondul ritmului mai lent al activității din industrie și comerț. Sistemul bancar a înregistrat o accelerare a dinamicii creditelor, însă intermedierea financiară a scăzut marginal. Inflația a atins vârful ultimilor 5 ani, în timp ce șomajul a atins un nivel minim istoric, iar tensiunile din piața muncii au continuat să se înrăutățească. În consecință, Banca Centrală (BNR) a început să întărească politica monetară, în timp ce leul s-a bucurat încă de volatilitate scăzută. Deficitele gemene s-au amplificat datorită soldului contului curent, care s-a deteriorat mai repede decât se anticipase. Țara a menținut ratingul recomandat pentru investiții, dar percepția investitorilor a avut de suferit în ultimele zile ale anului, când guvernul a emis o nouă legislație cu efecte semnificative asupra întregii economii în 2019.

Produsul intern brut (PIB)

Produsul intern brut a înregistrat o rată de creștere de 4,1% y-o-y în 2018. Toate sectoarele, cu excepția construcțiilor, au contribuit în mod pozitiv la creșterea PIB. Privind contribuția principalelor sectoare economice, cel mai important factor este industria, urmată de servicii. Încetinirea producției industriale a venit din industria automobilelor și a pieselor de schimb, dar și cumulativ din alte industrii, cum ar fi producția de produse metalice, sau producerea de energie și repararea mașinilor. Comerțul a simțit o creștere mai mică a vânzărilor cu amănuntul. Sectorul construcțiilor nu a pășit încă pe teritoriul pozitiv, tras în jos de segmentul de clădiri rezidențiale și nerezidențiale. În ceea ce privește cheltuielile, consumul a rămas principalul motor, dar stocurile au contribuit de asemenea, la ritmul de creștere. Investițiile au scăzut, aceasta fiind una dintre deficiențele structurale ale actualului cadru macroeconomic. Exporturile nete sunt negative, în condițiile unui deficit comercial în expansiune.

Piața bancară

Intermedierea financiară a continuat să scadă în 2018, după ce a scăzut în mod continuu după criză, până la aproximativ 27% din PIB. În decembrie 2018, creditul privat a crescut cu 7,9% față de 5,7% în decembrie 2017, în principal datorită creditelor acordate populației (+ 9,2%), în timp ce companiile au înregistrat un avans de 6,6%.

Împrumuturile populației au avansat mai repede decât în 2017, pe fondul creditelor de consum mai rapide (+ 6,9%), în timp ce dinamica creditării ipotecare a încetinit marginal până la 11,1%. În conformitate cu planul autorităților, programul "Prima Casă" pierde încet din importanță (35% din noile fluxuri de credite ipotecare), iar suma totală a revenit cumulativ la doar 1 miliard de euro, același nivel acordat în 2014, când piața imobiliară nu recuperase încă, prețurile locuințelor începând să crească abia în 2015.

Creditele acordate companiilor rămân modeste, în timp ce construcțiile (+ 6,6%), serviciile (+ 6%) și agricultura (+ 5,3%) sunt în topul creșterilor, în timp ce industria este la coada clasamentului, în stagnare (+0,6%). Cel mai subfinanțat sector este agricultura, cu doar 5% din creditul potențialul acordat, urmată de construcții și comerț. Cu toate acestea, chiar și în cazul serviciilor, cel mai finanțat sector față de potențial, abia dacă ne uităm la mai puțin de 50% din potențial. Accesul la finanțare nu este una dintre cele mai presante probleme ale companiilor, ci nivelul impozitelor și lipsa de predictibilitate sunt.

Parametrii sistemului bancar se îmbunătățesc: rata NPL a scăzut la un minim istoric de 4,95% în decembrie 2018, iar profitul bancar este în creștere. Sistemul a înregistrat cel mai mare profit după criză de 6.9 miliarde RON (+30%) în 2018, în timp ce ROE a crescut la 14,85%, de la 12,51% în urmă cu un an. Raportul credite / depozite a continuat să scadă în 2018, până la 76,2% în decembrie 2018.

În 2018, numărul instituțiilor de credit din România a scăzut la 34 de la 35 la finele anului 2017, în timp ce numărul sucursalelor băncilor străine a rămas neschimbat, la 7.

Ordonanța de urgență OUG 114 a fost adoptată la 28 decembrie 2018, avnd un impact semnificativ asupra sistemului bancar. Inițial ordonanța impunea o taxă anuală a activelor bancare de 1,2%. La 29 martie 2019, ordonanța a fost modificată, iar impactul este redus semnificativ. Taxa pe activele bancare a scăzut la 0,4% anual, pentru băncile cu cota de piață mai mare de 1% și la 0,2%, pentru băncile cu cota de piață mai mică de



1%. În plus, baza de impozitare a fost redusă, excluzând următoarele categorii de expuneri nete (după scăderea provizioanelor): numerar, solduri la Banca Centrală și alte bănci, împrumuturi neperformante, titluri emise de autoritățile publice, credite acordate instituțiilor publice și împrumuturi garantate de către administrația publică centrală (garanția guvernamentală). În plus, ordonanța revizuită prevede posibilitatea reducerii taxei cu până la 100%, în funcție de anumiți indicatori, care vizează: a) creșterea intermedierei financiare (50% reducere a taxei pentru creșterea activității de creditare cu 8%) și / sau b) diminuarea marjei nete a dobânzii pentru creditele și depozitele denumite în lei (50% reducere a taxei pentru atingerea unei marje de dobândă nete de referință de 4 puncte procentuale sau 8% reducere netă a marjei nete).

Inflația

Inflația medie a crescut semnificativ în 2018, la 4,6% față de 1,3% în 2017. Prețurile la bunurile nealimentare au crescut cu 3,75%, în timp ce prețurile la produsele alimentare au crescut cu 3,1% în decembrie 2018. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 2,44%. În afară de inflația corectată, contribuții ridicate la inflația globală au provenit din prețurile administrate, combustibilii și prețurile volatile ale legumelor. Deși în cea mai mare parte a anului s-a aflat în afara intervalului țintit, inflația a revenit în banda de 1,5% - 3,5% în noiembrie 2018.

Deficitul de cont curent și datoria externă

Deficitul de cont curent a crescut până la 4,7% în PIB în 2018, de la 3,2% în 2017. Nu mai este finanțat integral de surse stabile precum ISD și fonduri UE (doar ~ 80%). În timp ce mărimea sa este încă moderată, creșterea ar putea duce la deprecierea leului în acest an. Raportul dintre rezervele valutare și cele externe pe termen scurt a scăzut la 1,1 la decembrie 2018 (la fel ca în decembrie 2008), în timp ce după includerea plăților dobânzilor, raportul este de 74,6%, mai puțin decât cel minim preferat de 100%. În 2018, cea mai mare parte a creșterii datoriei externe a fost pe termen scurt (2,4 miliarde EUR), în timp ce datoria pe termen lung a scăzut cu 1,3 miliarde EUR.

Deficitul bugetar

Deficitul bugetar cash este în continuă creștere începând cu 2015 și s-a situat la 2,9% în 2018. Structura cheltuielilor s-a schimbat în rău (cheltuielile cu personalul au atins 9,1% din PIB). Deficitul structural (3,3% estimat de Comisia Europeană în 2018) este mult mai mare decât deficitul cash, prin urmare, o criză ar prinde România pe picior greșit. Investițiile publice (3,6% în PIB) s-au majorat cu 27,9% în 2018, dar au fost mai mici decât cele planificate, de 38,5 miliarde de lei. Lipsa progresului în finanțarea lucrărilor de infrastructură și dezvoltarea serviciilor publice precum sănătatea și educația reprezintă un obstacol în calea creșterii potențiale a creșterii economice.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României (BNR) pentru anul 2018 a fost 4.6535 RON: 1EUR (2017: 4.5681 RON: 1EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare din 2018 a fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Dolar (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,0736
Euro (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,6639

Politica Băncii Naționale a României în 2018

În anul 2018, Banca Națională a României ("BNR" sau "Banca Centrală") a menținut neschimbat coridorul de variație în jurul dobânzii cheie și a majorat-o pe aceasta din urmă de 3 ori la 2,5%, de la 1,75% în anul precedent. Ratele ROBOR au urcat în conformitate cu tendința stabilită de BNR prin rata dobânzii cheie, pe măsură ce inflația a avansat destul de rapid. Lichiditatea a fost abundentă în prima jumătate a anului, dar a început să se scadă în a doua jumătate și sistemul bancar a înregistrat deficit de lichiditate. Rata rezervelor obligatorii (RMO) pentru pasivele în lei și în valută s-a menținut neschimbată pe tot parcursul anului, la 8%.



Proгноza pentru anul 2019

În 2019, ne așteptăm la încetinirea creșterii economice de la 4,1% în 2018, la 3% în 2019, deoarece producția de bunuri de capital are un avans moderat, în conformitate cu o scădere a cererii externe și a unui avans mai mic al comerțului. Factorii interni, printre care creșterea mai puțin rapidă a salariilor și creșterea șomajului, sunt de natură să atenueze și ritmul vânzărilor cu amănuntul. Serviciile ar putea continua să aibă un ritm pozitiv, susținute de cele informatice, care sunt orientate în principal către export, și de către serviciile oferite întreprinderilor, deoarece acestea se străduiesc să se conformeze cât mai bine noilor reglementări, cum ar fi GDPR și nu numai. Cu toate acestea, noul pachet de impozite anunțat în decembrie 2018 lovește indirect și sectorul IT, în timp ce telecomunicațiile sunt impactate direct.

Evoluțiile externe ar putea să nu susțină actuala politică fiscală pro-ciclică, care se bazează pe o creștere a PIB de 5,5%. Comerțul la nivel mondial încetinește, iar unele economii avansate, dintre care Germania, se confruntă deja cu un ciclu de investiții mature. Germania, partenerul comercial numărul unu pentru România, se confruntă cu un avans economic mai mic, chiar înregistrând o creștere negativă în trimestrul III din 2018, atribuit industriei auto. În timpul verii, producătorii germani au fost nevoiți să rezolve probleme legate de introducerea la 1 septembrie 2018 a procedurii de testare a vehiculelor ușoare armonizate la nivel mondial (WLTP).

Printre alte riscuri externe rămâne posibilitatea unui Brexit dur, cu consecințe negative asupra comerțului european în cazul în care Marea Britanie nu va rămâne în Uniunea Vamală a UE până în 2020, după cum s-a convenit inițial. Italia este un alt caz special, deoarece primele de risc ridicat cerute de obligațiunile italiene ar putea pune probleme guvernului italian, iar tensiunea s-ar răspândi și în instituțiile financiare din zona euro.

Până la sfârșitul anului, inflația este prognozată la 3,2%, iar pe parcursul anului va rămâne în intervalul de variație țintit, de 1,5% -3,5%.

Politica fiscală: Bugetul din 2019 are ipoteze foarte optimiste. Guvernul estimează un deficit bugetar de 2,8%, pornind de la o creștere a PIB-ului de 5,5%. Veniturile din TVA ar trebui să crească cu 0,5% în PIB, în timp ce ANAF ar colecta 7,5 miliarde de lei mai mult (0,7% din PIB). În ceea ce privește cheltuielile, cele sociale sunt menținute la același nivel de 10,7% din PIB, ca și în 2018, deși ar trebui să existe un impact din legea pensiilor.

Trăgând linie, Garanti Bank estimează un deficit bugetar de 3,5% în 2019, ținând seama de ipotezele bugetului. Un deficit mai mare de 3% atât în anii 2018, cât și în 2019 (pe baza contabilității europene) este un risc care ar putea duce la o deteriorare a perspectivelor de rating ale țării, dar o reducere de rating este o opțiune mai puțin probabilă pentru 2019, România fiind doar un nivel deasupra pragului nerecomandat pentru investiții (non-investment grade). Introducerea procedurii de deficit excesiv este o altă posibilitate, iar creșterea primei de risc a țării este iminentă, mai ales că acesta s-a contractat sub media pe termen lung, datorită etapei târzii a ciclului economic.

Politica Băncii Naționale a României („BNR” sau „Banca Centrală”) în 2019

Banca Centrală nu este așteptată să majoreze dobânda cheie în 2019, deoarece presiunile inflaționiste se diminuează, iar creșterea economică încetinește. Incertitudinea suplimentară generată de impozitul pe activele bancare este un motiv bun pentru a lua pauză în ciclul de creștere a dobânzii. Inflația ar putea atinge 3,2% în decembrie 2019, cu o medie anuală de 3,1%, semnificativ mai mică decât cea de 4,6% înregistrată în 2018.

Inflația poate încetini din două motive: a) creșterea veniturilor disponibile va fi mai puțin pronunțată decât în 2018 și b) încrederea consumatorilor ar putea fi afectată de schimbările bruște anunțate la sfârșitul anului 2018 și, de asemenea, de un acces mai redus la credite datorită normelor noi de creditare.

În anul 2018, BNR a preferat să utilizeze instrumentele de gestionare a lichidității în detrimentul modificării ratei cheie la peste 2,5%, în contextul în care inflația a atins chiar și 5,4% la jumătatea anului. BNR poate micșora rata rezervelor obligatorii (RMO) urmărind, în consecință, apropierea de ținta de 2% observată în Europa, alimentând mai multă lichiditate pe piață, ceea ce conduce la scăderea ratelor interbancare. Dacă Trezoreria va alege să se finanțeze în proporție mai mare de pe piețele internaționale, în cazul în care cererea locală din partea băncilor și a fondurilor de pensii va fi mai redusă, BNR va avea mai mult spațiu de manevră în ceea ce privește RMO.



2. Garanti Bank SA: structura viziunea și strategia companiei

2.1. Istoric

Garanti Bank ("Banca", "GBR") 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 nebankare completează oferta Garanti Bank cu produse specifice de leasing (leasing financiar – vehicule, echipament, imobiliare – vânzare & leaseback), servicii de administrare a parcului de mașini și credite de consum. 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 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.

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.

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 începând cu anul 2015 să ajungă între primele 10 cele mai mari bănci locale.

2.2. Viziunea și misiunea Garanti Bank

Viziunea Garanti Bank constă în a fi cea mai bună bancă din România. În plus, misiunea Băncii este de a crește continuu și vizibil valoarea creată pentru clienți, acționari, angajați, societate și mediu, prin utilizarea influenței, agilității și eficienței organizaționale.

De la bun început, principiul de bază în jurul căruia Banca a dezvoltat setul de valori este acela de a avea clienți mulțumiți și satisfăcuți de produsele și serviciile Garanti Bank SA. Banca a acordat o atenție deosebită modului de relaționare cu clienții și a încurajat toți membrii personalului să pună pe primul plan atenția și grija față de clienți, concentrându-se pe nevoile acestora. În acest sens, Banca se preocupă de găsirea celor mai bune soluții financiare de pe piață. Echilibrul este cuvântul cheie pentru Garanti Bank SA. Scopul Băncii este acela de a păstra un portofoliu prudent, cu o direcție de dezvoltare sustenabilă.

Banca investește în mod consecvent în personal; astfel, a creat diferite sesiuni de instruire pentru angajați, încurajându-i să se dezvolte profesional și să își atingă potențialul maxim. Garanti Bank este conștientă de faptul că evoluția ca o puternică instituție financiară nu este posibilă fără a avea o echipă de profesioniști.

În același timp, este important să ne implicăm în acțiuni care au un efect pozitiv asupra mediului economic, social și cultural din România. Prin urmare, Banca sprijină proiectele care încurajează dezvoltarea antreprenoriatului românesc, aspectele de mediu, precum și alte inițiative care influențează comunitatea.

2.3. Structura organizațională

Banca a creat o structură organizațională care să permită deservirea mai bună a clienților săi și pentru a oferi întotdeauna cea mai bună calitate. GBR a dezvoltat mai multe tipuri de sucursale în scopul de a răspunde diferitelor nevoi și a 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.

Garanti Bank S.A. este organizată după modelul *sistemului unitar de administrare* și anume, este administrată de un *Consiliu de Administrație* (cu funcție de supraveghere), care poate delega atribuțiile unui *Comitet de Direcție* (cu funcție de conducere), în conformitate cu cerințele legale aplicabile, prerogativele stabilite în actul constitutiv și în limitele competenței stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA").

În conformitate cu aceste prevederi, Banca este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 9 (nouă) directori. Directorii sunt aleși pe o perioadă de 4 (patru) ani, cu posibilitatea realegerii; cu excepția Directorului General, toți ceilalți directori sunt directori cu funcții non-executive.

Pentru a asigura managementul unitar și eficient al Băncii, GBR a înființat Comitetul de Direcție ("Senior Management" sau "Conducătorii"), alcătuit din Director General și șase (6) Directori Generali Adjuncți, care sunt autorizați să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în fața terților. Directorul General conduce Comitetul de Direcție. Conducătorii sunt responsabili să ia toate măsurile legate de conducerea Băncii în vederea implementării Planului de Afaceri, în limitele obiectului de activitate al Băncii, și obligă Banca să respecte responsabilitățile și autorizațiile acordate de Consiliul de Administrație al Băncii. Conducătorii raspund în fața Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație ("CA"):

- are responsabilitatea de a lua toate măsurile necesare pentru a pune în aplicare obiectul de activitate al Băncii, cu excepția acelor pentru care este necesară Decizia Generală a Acționarilor;
- are responsabilitatea de a supraveghea activitatea Comitetului de Direcție și a conformității activității cu strategiile și politicile stabilite de către Consiliul de Administrație;
- se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial.

În anul 2018 Consiliul de Administrație s-a întrunit de 9 ori. Participarea la întâlniri a fost după cum urmează:

Nr.	Membru în Consiliul de Administrație	Numărul de întâlniri CA la care a participat
1	Alli Fuat Erbil	8 (88,88%)
2	Muammer Cuneyt Sezgin	9 (100%)
3	Ufuk Tandogan	9 (100%)
4	Dionis Javier Bernal	9 (100%)
5	Mahmut Akten	9 (100%)
6	Betul Ebru Edin	9 (100%)
7	Ali Temel	9 (100%)
8	Cemal ONARAN	9 (100%)
9	Belkis Sema Yurdum*	5 (100%)



*Autorizată de BNR începând cu 12 Iulie 2018; în perioada 12.07.2018 – 31.12.2018 au avut loc 5 întâlniri.

În conformitate cu prevederile art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, numărul de funcții de conducere deținute de membrii organului de conducere la 31.12.2018 sunt următoarele:

Nume	Poziție	Alte mandate
Ali Fuat Erbil	Președintele Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 3 mandate executive (în cadrul Grupului),• 6 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 2 mandate în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luate în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Ufuk Tandogan	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandat executiv – ca Director General al Bancii,• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat).
Javier Bernal Dionis	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 5 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat).
Betul Ebru Edin	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandat executiv (în cadrul Grupului),• 1 mandat non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 3 mandate în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luate în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Mahmut Akten	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandat executiv (în cadrul Grupului),• 4 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Ali Temel	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandat executiv (în cadrul Grupului),• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Cemal Onaran	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandat executiv (în cadrul Grupului),• 5 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),• 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
Belkis Sema Yurdum	Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">• 1 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului.

Toți membrii Consiliului de Administrație îndeplinesc cerințele referitoare la numărul de mandate deținute, așa cum se menționează în art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, și anume *mandatele executive sau neexecutive din cadrul aceleiași grup, în cadrul instituțiilor membre ale aceleiași scheme de protecție instituțională și cu societățile în care instituția de credit deține participații calificate, se vor considera ca un singur mandat.*



Acordurile de management ale membrilor din Conducerea Superioară sunt pe o perioadă nedeterminată, cu aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație și a Băncii Naționale a României.

Următoarele comitete sunt subordonate Consiliului de Administrație:

- a) Comitetul de Direcție
- b) Comitetul de Audit
- c) Comitetul de Management al Riscului
- d) Comitetul pentru Remunerare
- e) Comitetul de Nominalizare.



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

În conformitate cu prevederile legale de mai sus, numărul mandatelor suplimentare deținute de membrii CD este:

Nume	Poziție	Alte mandate
Ufuk Tandogan	Director General – Președintele CD Membru al Consiliului de Administrație	• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Luminita Steluta Cioaca	Director General Adjunct – Membru CD	• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Anca Cornelia Motca	Director General Adjunct – Membru CD	• 1 mandat non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Levent Ozgu	Director General Adjunct – Membru CD	• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Recep Cagri Memisoglu	Director General Adjunct – Membru CD	• 1 mandat non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Sinan Kircali	Director General Adjunct – Membru CD	• 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
Iuliu Muresan	Director General Adjunct – Membru CD	• n/a

Comitetul de Direcție se întrunește cu frecvență lunară, sau ori de câte ori este necesar. În anul 2018 au avut loc 66 întruniri, participarea fiind după cum urmează:

No	Membru al Comitetului de Direcție	Numărul de participări
1	Ufuk Tandogan	63 (95,45%)
2	Luminița Steluța Cioacă	56 (84,84%)
3	Anca Cornelia Motca	58 (87,87%)
4	Levent Ozgu	59 (89,39%)
5	Recep Cagri Memisoglu	61 (92,42%)
6	Sinan Kircali	63 (95,45%)
7	Iuliu Muresan *	41 (97,61%)

*Autorizat de către BNR începând cu 02.05.2018; în perioada 02.05.2018 – 31.12.2018 au avut loc 42 întruniri.

Toți membrii Comitetului de Direcție îndeplinesc cerințele referitoare la numărul de mandate deținute, așa cum se menționează în art. 435 alin. 2 lit. a) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudenciale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, art. 108¹ din OUG 99/2006 privind instituția de credit și adecvarea capitalului cu modificările și completările art. 91 alin. (3) și (4) din Directiva UE 2013/36, și anume *mandatele*

executive sau năexecutive din cadrul aceleiași grup, în cadrul instituțiilor membre ale aceleiași scheme de protecție instituțională și cu societățile în care instituția de credit deține participații calificate, se vor considera ca un sigur mandat.

Comitetului de Direcție are în subordine 6 (șase) comitete:

- i) Comitetul de Credite;
- ii) Comitetul privind Administrarea Activelor și Pasivelor ("ALCO");
- iii) Comitetul Reglementări Interne ("CRI");
- iv) Comitetul privind Managementul Integrității Corporative ("CIM");
- v) Comitetul de Produse și Linii de Afaceri Noi ("CPLA");
- vi) Comitetul de Asigurare Corporativă.



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

Comitetul de Credite:

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

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

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

iv) Comitetul privind Managementul Integrității Corporative (CIM) are ca obiectiv principal asigurarea integrității corporative, fiind responsabil de gestionarea dispozițiilor Codului de Conduită al Garanti Bank (denumit în continuare Cod), aprobat de Consiliul de Administrație.

Principalele responsabilități sunt:

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

v) Comitetul de Produse și Linii de Afaceri Noi (CPLA) - scopul său este de a revizui toate noile linii de afaceri, produse și servicii, precum și pentru a evalua capacitatea diferitelor unități de afaceri din cadrul Garanti în oferirea, deservirea sau administrarea diferitelor aspecte ale unei noi linii de afaceri, produs sau serviciu. CPLA evaluează unitățile de afaceri responsabile, metodologiile și practicile propuse pentru comercializare, vânzare, tranzacționare, administrare, stabilindu-se deservirea liniei de afaceri, produs sau serviciu și efectuează evaluări ulterioare cu privire la toate produsele noi aprobate.

vi) Comitetul de Asigurare Corporativă - scopul acestui comitet este de a informa managementul cu privire la probleme importante și de a se asigura că acestea sunt evaluate de către Consiliul de Direcție.

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

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

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

Comitetul de Audit este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație.

Președintele comitetului este independent și este numit și aprobat de către Consiliul de Administrație.

În anul 2018 au avut loc 5 întruniri ale Comitetului de Audit.

c) Comitetul de Administrare a Riscurilor - funcțiile, responsabilitățile, membrii și detaliile de funcționare ale comitetului sunt stabilite prin Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. Funcția sa principală este de a asista Consiliul de Administrație în vederea realizării responsabilității de supraveghere prin:

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

În anul 2018 au avut loc 4 întruniri ale Comitetului de Administrare a Riscurilor.

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

Comitetul de Remunerare este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație.

În anul 2018 au avut loc 4 întruniri ale Comitetului de Remunerare.

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

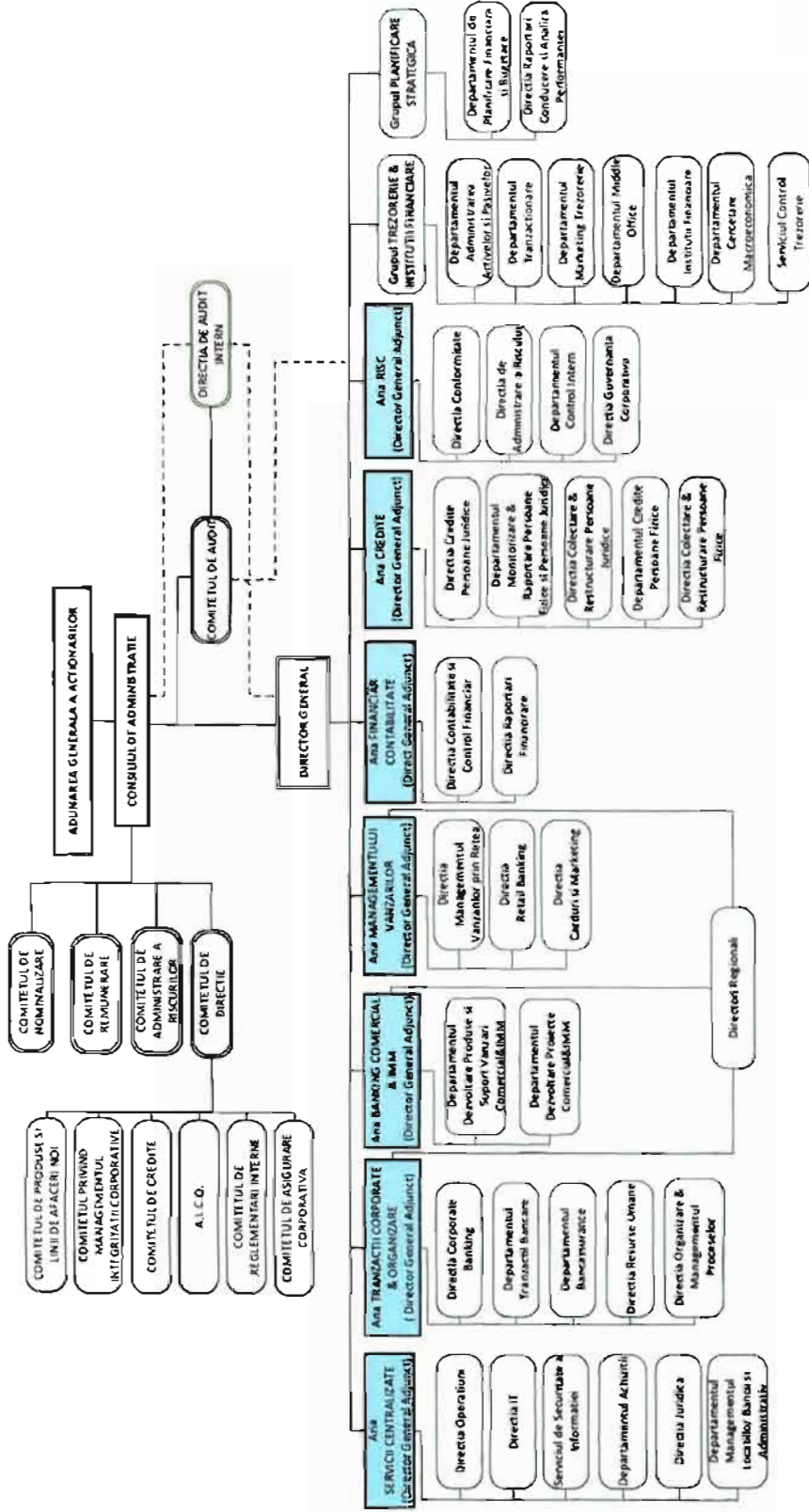
Comitetul de Nominalizare este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, aleși și aprobați de către Consiliul de Administrație, dintre care unul va fi numit Președinte al Comitetului.

În anul 2018 au avut loc 2 întruniri ale Comitetului de Nominalizare.

Având în vedere importanța schimbărilor din cadrul conducerii departamentelor în ceea ce privește controlul intern, gestionarea riscurilor, conformitatea și auditul intern, modificările sunt supuse cerințelor de transparență.

Organigrama Băncii, valabilă la 31 decembrie 2018, este prezentată mai jos:







2.4. Produse și servicii

a) Produse

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) Premii

În anul 2018, 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 pe zona Retail"* - premiu acordat în cadrul „Galei Premiilor Revistei Piața Financiară”, organizată de prestigiosul trust de presă Finmedia;
- ✓ *"Excelență în banking"* – premiu acordat în cadrul „Galei Excelenței” organizată de revista Business Arena;
- ✓ *"Cea mai bună strategie bancară"* – premiu acordat în cadrul "Galei Financial Leaders' Hall of Fame", organizată de revista Business Arena;
- ✓ *"Cel mai bun raport al volumului de credite/angajat", "Cea mai bună dinamică a activelor" și "Cea mai bună dinamică a atragerii de economii"* – premii acordate în cadrul celei de-a XI-a ediții a "Galei Bancheri de Top", organizată de trustul de presă Finmedia;
- ✓ *"Bancherul Anului"* - Domnul Ufuk Tandogan, CEO Garanti Bank Romania a primit această distincție în cadrul Galei de decernare a Premiilor "Nine O'Clock 27 de ani", organizată de cunoscuta publicație Nine O'Clock;
- ✓ *"Cel mai bun credit ipotecar"* –premiu acordat în cadrul celei de-a treia ediții a Galei Anuale a Asociației Române a Brokerilor de Credite (ARBC);
- ✓ *"Best Consumer Digital Bank in România"* – premiu decernat de către prestigioasa revistă Global Finance, în cadrul competiției "2018 World's Best Consumer Digital Banks in Central and Eastern Europe Competition";
- ✓ *"Best Internet Banking Experience" și "Best Performance"* – premii acordate în cadrul celei de-a 10-a ediții a "Galei Online Banking", organizată de trustul de presă Finmedia; Banca a primit cele două distincții ca o recunoaștere a eforturilor și a abordării centrate pe client, pentru aplicația Mobile Me, care a avut cea mai mare creștere a numărului de utilizatori, persoane fizice;
- ✓ *"Garanti Bank validată Superbrand"* - Garanti Bank a fost selectată și confirmată ca Superbrand, în cadrul evenimentului "Superbrands Romania Gala Tribute 2018".



c) Realizări în 2018

- În anul 2018, Banca și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:
- *O nouă interfață Garanti Online* dedicată atât persoanelor fizice, cât și celor juridice, interfață cu un design nou și funcționalități prietenoase;
 - *Notificări pe telefonul mobil*: o nouă metodă de autentificare în aplicația Internet Banking, prin care nu mai este necesară utilizarea dispozitivelor token;
 - *Implementări pentru site-ul garantibank.ro, internet banking și ATM-uri* necesare pentru alinierea acestor servicii la prevederile diferitelor regulamente: implementarea unui mecanism de activare / dezactivare cookies, actualizarea formularelor online în conformitate cu prevederile GDPR.

În decembrie 2018, între Banca Europeană de Investiții (BEI) și Garanti Bank (Banca) a fost încheiat un parteneriat financiar prin intermediul căruia se facilitează accesul la finanțare pe termen mediu și lung a companiilor, inclusiv a femeilor antreprenor. Pentru această categorie din urmă, la începutul anului 2019 a fost aprobat un produs de creditare standard cu plata în rate pentru capital de lucru. Pentru toate facilitățile de credit acordate din surse BEI, Banca acordă un avantaj financiar reflectat în valoarea ratei dobânzii, respectiv 25 de puncte de bază față de rata dobânzii aplicată unui credit similar acordat în condiții standard.

De asemenea, în decembrie 2018 Banca a semnat un acord de împrumut de 55 milioane EUR cu IFC, membră al Grupului Băncii Mondiale, în scopul finanțării întreprinderilor mici și mijlocii (IMM-uri) și a proiectelor de eficiență energetică durabile, pentru a genera creștere și rezistență la schimbările climatice. Prin acest acord, *Garanti Bank devine prima bancă din România care primește un împrumut de energie durabil de la IFC.*

Totodată, la începutul anului curent (2019), Banca a reluat discuțiile cu APIA (Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură), în vederea semnării unei convenții noi privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii schemelor de sprijin implementate de APIA (Convenția SAPS).

În ceea ce privește numărul de clienți ai Garanti Bank, la sfârșitul anului 2018 Banca avea 409 mii de clienți.

Din perspectiva emiterii de carduri, volumul tranzacțiilor a crescut cu 10%, în timp ce numărul tranzacțiilor a crescut cu 12% față de anul trecut. Volumele tranzacțiilor cu amănuntul au înregistrat o creștere anuală de 14%, determinate în principal de volume de carduri de debit cu o creștere substanțială de 21%.

În ceea ce privește atragerea de noi afaceri ("acquiring business"), numărul tranzacțiilor a crescut cu 20% față de 2017 și în volume, cu 10%. În plus, în cazul plăților online, numărul tranzacțiilor a crescut cu 38% față de anul precedent, iar volumul tranzacțiilor, cu 22%. Ponderea tranzacțiilor online în tranzacțiile totale de cumpărare a crescut la 51%, în ceea ce privește volumul tranzacțiilor și 40%, în ceea ce privește numărul tranzacțiilor.

2.5. Rating de credit

În luna aprilie 2018 Fitch Ratings a afirmat ratingul pentru datorii pe termen lung ale Băncii la BBB-, cu perspectivă stabilă. Totodată, Fitch a actualizat în sens pozitiv ratingul de viabilitate la "bb-", de la "b+". Actualizarea în sens pozitiv a ratingului de viabilitate reflectă o îmbunătățire generală a profilului de risc al Băncii, determinată de o reducere a stocului de credite în bilanț, o reglementare mai strictă a capitalizării și îmbunătățirea controalelor de risc, întreprinse ca parte a alinierii la procesele și apetitul de risc al Băncii Mamă.

În luna iulie 2018 Fitch Ratings a declasat ratingul pentru datorii pe termen lung la BB, ratingul pentru datorii pe termen scurt la B și ratingul de suport, la 3. Perspectiva privind ratingul datoriei pe termen lung a fost schimbată în negativ, dar ratingul de viabilitate nu a fost afectat. Indicatorii de rating au fost declasați în urma deteriorării ratingului Turkiye Garanti Bankasi A.S. („TGB”) la „BB"/Perspectivă Negativă/"B", decizie ce a fost precedată de retrogradarea ratingului Turciei, ratingul pentru datorii pe termen lung al Garanti Bank S.A., fiind afectat de ratingul TGB.

În luna octombrie 2018 Fitch Ratings a redus ratingul pentru datorii pe termen lung al GBR de la "BB", la "BB-". Perspectiva cu privire la ratingul pentru datorii pe termen lung este stabilă. Totodată ratingul de viabilitate (VR) a

Garanti Bank S.A.

rămas "bb-", ratingul pentru datorii pe termen scurt fiind "B", iar ratingul suport (SR) "3". Decizia de schimbare a ratingului a fost luată ca urmare a scăderii ratingului Băncii Mamă, TGB, la "BB-/Perspectivă Negativă. Ratingul aferent GBR este în prezent determinat de profilul său independent, așa cum este exprimat prin ratingul de viabilitate (VR) și nu mai beneficiază de o creștere a ratingului prin posibila acordare de suport de către TGB sau BBVA, într-o situație extraordinară. Perspectiva stabilă reflectă opinia Fitch Ratings că GBR este suficient de independentă față de TGB și faptul că restricțiile interne de reglementare privind transferurile de capital și de finanțare sunt suficient de stricte pentru a permite ca GBR să fie evaluată peste ratingul ("IDR") TGB dacă TGB va fi declassată din nou, așa cum indică perspectiva negativă a acesteia.

Conform Fitch Ratings, Banca are următorii indicatori de rating:

GARANTİ BANK S.A.	Octombrie 2018
Datorie pe Termen Lung	BB-
Datorie pe Termen Scurt	B
Suport	3
Viabilitate	bb-
Perspectivă	Stabilă



2.6. Rețea de distribuție

La 31 decembrie 2018, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 78 de agenții (același număr de agenții ca și la finele anului 2017), 218 ATM-uri (de la 216 anul precedent) și 11.493 POS-uri (față de 12.204 POS-uri la 31 decembrie 2017). Numărul de clienți ai Bancii a scăzut ușor cu 1,6%, ajungând la 409.101 la 31 decembrie 2018, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 302 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.

2.7. Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită

a) Guvernanța Corporativă

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.

Banca are propriul *Cod de Guvernanță Corporativă*, care este pus la dispoziția celor interesați pe site-ul oficial al institutiei, în secțiunea <http://www.garantibank.ro/ro/compania-noastra/despre-noi/guvernanta-corporativa>.

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 principiile și mecanisme transparente pentru a controla riscurile financiare și asigură 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 guvernare corporativă. În acest sens, Banca folosește (cu promptitudine, transparență și flexibilitate) diverse metode pentru a asigura satisfacția clienților, cum ar fi canalul de comunicare prin Call Center, sucursalele, sondajul privind satisfacerea clienților. Garanti Bank SA se asigură că solicitările clienților care necesită consiliere sunt procesate în cel mai scurt timp posibil, așteptările lor sunt înțelese și oferă soluții simple, ușor de îndeplinit, acționând în consecință.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, Garanti Bank a elaborat o *Politică de recrutare* privind selecția membrilor organului de conducere și diversitatea în materie de selecție, conform căreia se va asigura că procedurile de selecție nu implică nicio discriminare care ar putea împiedica selectarea membrilor Consiliului de Administrație de sex feminin.

În procesul de selecție al membrilor Consiliului de Administrație nu se vor face discriminări pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială.

Conform cadrului de reglementare aplicabil, criteriile de selecție a membrilor organului de conducere sunt, fără a se limita la:

- Reputația și experiența profesională;
- Cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile instituției, inclusiv principalele riscuri;
- Onestitate, integritate și independență pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile Conducerii Superioare atunci când este necesar și pentru a superviza și monitoriza, în mod eficace, procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere;
- Capacitatea de alocare de timp și efort suficient pentru îndeplinirea în mod eficace a atribuțiilor ce le revin, în raport cu circumstanțele specifice, natura, amploarea și complexitatea activității Băncii;
- Independența și imparțialitatea în luarea deciziilor;
- Capacitatea de administrare a conflictelor de interese prin respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile în materia conflictelor de interese care impun abținerea de la deliberări și de la vot.

Conform reglementărilor legale aplicabile anual, Comitetul de Nominalizare evaluează competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere atât din punct de vedere reputațional, profesional, experiențe și competențe, cât și din punct de vedere a întregii activități.

b) Codul de Conduită

În conformitate cu principiile de etică, Garanti Bank a elaborat "*Codul de Conduită*" care cuprinde responsabilitățile angajaților față de clienți, comportamentul față de afaceri și comportamentul în societate. Acest Cod prevalează asupra tuturor procedurilor interne 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, pro-activitatea 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 Bank (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.

Garanti Bank S.A. aplică *Codul de Guvernanță 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 Guvernanță Corporativă.

c) Cadrul de control intern

Banca și-a organizat cadrul de control intern în conformitate cu un "*Model de apărare pe trei nivele*":

1. la nivelul domeniilor de gestionare și de sprijin a afacerilor, produselor, activităților, proceselor și sistemelor conexe;
2. la nivelul funcțiilor de control intern, independente de prima linie, ce sunt responsabile de proiectarea și menținerea controalelor interne și de verificarea aplicării corespunzătoare a acestora în diferite zone ale Băncii;
3. a treia linie de apărare este efectuată de către Auditul Intern.

Cadrul de control intern al Băncii constă în următoarele funcții de control: funcția de gestionare a riscurilor, funcția de conformitate, funcția de control intern și funcția de audit intern.

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

- Personalul care efectuează funcții de control nu are atribuții care aparțin domeniului activităților pe care funcția de control respectivă urmează să le monitorizeze și să le controleze;
- Funcțiile de control sunt separate organizatoric de activitățile de monitorizare și control, iar managerii acestora sunt subordonați unei persoane care nu are nicio responsabilitate în gestionarea activităților care urmează să fie monitorizate și controlate;
- Administratorii de funcții de control raportează direct Consiliului de Administrație și Comitetului de Audit, respectiv Comitetului de Administrare a Riscurilor, în cazul funcției de gestionare a riscurilor;
- Remunerarea personalului care îndeplinește funcțiile de control nu are legătură cu desfășurarea activităților pe care funcțiile de control trebuie să le monitorizeze sau să le controleze.

Funcția de gestionare a riscurilor se desfășoară la nivelul Băncii de către Direcția de Administrare a Riscurilor, care este organizată la nivel de Centrală și este în coordonarea directă a Directorului General Adjunct al zonei de risc.

Cadrul de gestionare a riscurilor este adecvat profilului de risc specific al Băncii și se bazează pe politici și procese de identificare, măsurare, monitorizare și control al riscurilor. Controlul riscurilor vizează asigurarea conformității cu politicile de risc și ia în considerare toate riscurile identificate de Bancă prin propriul proces de evaluare a riscurilor.

Principalele responsabilități ale Direcției de Administrare a Riscurilor sunt:

- Monitorizarea și gestionarea riscurilor semnificative (incluzând, dar fără a se limita, la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de rată a dobânzii);
- Calculul cerințelor de capital intern, efectuarea simulărilor de criză;
- Asigurarea calculului provizioanelor în conformitate cu standardul IFRS 9 și monitorizarea acestora; punerea în aplicare a cadrului de reglementare și raportare necesar;
- Evaluarea eficienței legate de implementarea politicii de gestionare a riscurilor semnificative.

Funcția de conformitate se desfășoară la nivelul Băncii în cadrul Direcției de Conformitate, organizată la nivel de Centrală și subordonată Directorului General Adjunct responsabil de zona de risc.

Funcția de conformitate este parte a celui de-al doilea nivel al sistemului de control intern.

Departamentul de Conformitate îndeplinește rolul funcției de conformitate în ceea ce privește identificarea, evaluarea, furnizarea de consultanță, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate; asistă conducerea superioară în identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor de conformitate asociate cu activitățile desfășurate.

Funcția de conformitate trebuie să asigure eficacitatea și integritatea procesului de conformitate cu o monitorizare adecvată și detaliată a aderării la Politica de Conformitate și a standardelor sale legale și de reglementare privind zona de conformitate. Cadrul de conformitate este setul de procese și instrumente de gestionare a riscurilor de conformitate care vor fi utilizate de către personalul cu funcții de conducere și conformitate din cadrul Băncii, pentru gestionarea riscurilor de conformitate.

Pentru o gestionare corectă a riscurilor de conformitate, funcția de conformitate trebuie să monitorizeze continuu impactul asociat al acțiunilor neconforme și, pentru a identifica și măsura acest impact, să definească un set de indicatori pentru evaluarea riscului de conformitate.

Funcția de control intern este efectuată de Departamentul de Control Intern, subordonat Directorului Adjunct al zonei de risc, împreună cu linia 1 a controlorilor de apărare. La sfârșitul anului 2017, structura departamentului de control intern a fost aliniată la practica Grupului, iar ofițerii de control au fost repartizați sub departamentele din Centrala Băncii începând din 2018. Activitatea Departamentului de Control Intern constă în monitorizarea și efectuarea controalelor efectuate la nivelul 1 de apărare și supravegherea controalelor frauduloase externe. Prima linie de apărare efectuează controale pentru a identifica erorile și / sau excepțiile de la tranzacții, pe baza analizei rapoartelor specifice, a reconcilierii, a respectării nivelurilor de aprobare / autorizare. Propunând acțiuni corective ale deficiențelor, pot fi prevenite posibile disfuncționalități.

Funcția de audit intern se desfășoară la nivelul Băncii de către Divizia de Audit Intern.

Auditul intern este a treia linie de apărare și, în consecință, va evalua activitățile din prima și a doua linie de apărare; va sprijini Banca în îndeplinirea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică și riguroasă de evaluare și îmbunătățire a eficacității gestionării riscurilor, conformității, funcțiilor de control intern, precum și a procesului de guvernare.

Divizia de Audit Intern este subordonată Consiliului de Administrație și coordonată de aceasta prin intermediul Comitetului de Audit.

Banca își organizează activitatea de audit intern astfel încât să contribuie la realizarea obiectivelor sale, prezentând o abordare sistematică și disciplinată pentru evaluarea și îmbunătățirea eficienței sistemului de control intern, a proceselor de gestiune și gestionare a riscurilor ale Băncii, în cadrul angajamentelor de audit sau, poate, prin furnizarea de servicii de consultanță, în conformitate cu Carta de Audit Intern.

Obiectivele specifice ale auditului intern sunt:

- ✓ Asigurarea coerenței între activitățile și politicile Băncii, programe de informare, reguli și prevederi legale;
- ✓ Creșterea eficienței activității de control;
- ✓ Îmbunătățirea calității în luarea deciziilor;
- ✓ Creșterea eficienței activității Băncii.





3. Analiza rezultatelor anului 2018 – sistemul bancar

La finele anului 2018, la nivelul sistemului bancar românesc erau înregistrate 34 bănci (numărul lor scăzând cu 1 față de anul 2017). În anul 2018 s-au putut observa câteva mișcări importante la nivelul structurii sistemului bancar din România:

Sistemul financiar a devenit mai solid. În ultimul deceniu, sectorul bancar românesc:

- și-a consolidat poziția de solvabilitate, neavând nevoie de intervenția statului pentru recapitalizare,
- și-a menținut indicatorii de lichiditate la un nivel adecvat,
- a realizat una dintre cele mai rapide reduceri a ratei creditelor neperformante dintre țările europene,
- a cunoscut o îmbunătățire graduală a profitabilității, ulterior recunoașterii unor pierderi consistente din riscul de credit (în anii 2010, 2011, 2012 și 2014) și
- și-a diminuat vulnerabilitatea asociată riscului valutar, prin reducerea semnificativă a aportului creditelor în valută din bilanț.

În 2018 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. În ceea ce privește creditarea economiei reale, se observă o revigorare, inclusiv pe segmentul companiilor nefinanciare, însă se păstrează o concentrare importantă a expunerilor față de administrația guvernamentală. Finanțarea de la băncile-mamă a continuat să se reducă în întreg sistemul bancar, ajustând dependența sectorului bancar autohton de sursele externe.

Procesul de consolidare a sectorului bancar s-a menținut, fără afectarea concurenței, iar această tendință ar putea continua. Lichiditatea este susținută de finanțarea provenind în special din economisirea internă și din deținerea de active lichide.

Calitatea activelor bancare s-a ameliorat, iar gradul de acoperire cu provizioane s-a îmbunătățit și rămâne adecvat. Continuarea procesului de rezoluție a creditelor neperformante rămâne o prioritate atât pentru bănci, cât și pentru BNR, similar preocupărilor europene.

Dependența băncilor din România de finanțarea externă s-a diminuat considerabil (ponderea pasivelor externe în total pasiv s-a redus de la 30,7% în decembrie 2008, la 9,1% în septembrie 2018, ajustarea realizându-se într-o manieră ordonată).

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 și-a continuat evoluția descendentă la nivelul sectorului populației, datorită creșterii pronunțate a volumului de credite noi. Cu toate acestea, volumul creditelor neperformante acordate în monedă națională s-a majorat cu 7,8% (septembrie 2018, față de septembrie 2017). Probabilitatea de nerambursare estimată pe un orizont de un an aferentă debitorilor persoane fizice este estimată că se va majora în următoarele 12 luni, atât pentru creditele ipotecare (+0,35%), cât și pentru creditul de consum (+0,85%).

Profitabilitatea sectorului bancar se situează peste media UE (ROE ajungând la 14,85% în decembrie 2018, față de media UE de 6,5% în decembrie 2018), pe fondul reducerii semnificative a cheltuielilor nete cu ajustările pentru depreciere, într-un cadru macroeconomic intern favorabil și a revigorării activității de creditare. Veniturile din dobânzi rămân principala sursă de venituri din exploatare, modelele de afaceri fiind caracterizate în principal prin activități tradiționale. Intermedierea financiară scăzută este asociată cu diferența dintre ratele de creditare și depozite, în special pentru gospodării.

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



Capacitatea sectorului bancar românesc de a susține pe termen lung profitabilitatea înregistrată recent în structura existentă este limitată. Provocările sunt legate de:

- o eventuală creștere semnificativă a ratelor de nerambursare reflectată în dinamica ajustărilor pentru depreciere, pe fondul decelerării creșterii economice, care ar putea fi amplificată de volatilitatea piețelor financiare internaționale;
- continuarea materializării pe termen scurt a riscului de piață;
- continuarea îmbunătățirii eficienței operaționale și a calității serviciilor bancare oferite pe canale multiple.

4. Cifrele cheie pentru 2018 – Garanti Bank

Garanti Bank a continuat să își consolideze poziția în cadrul sistemului bancar românesc, oferind cu succes produse adaptate nevoilor clienților și condițiilor economice actuale, precum și încheierea de noi parteneriate strategice, care vor juca un rol important în dezvoltarea Băncii.

Urmându-și strategiile, Banca și-a menținut poziția (locul 10 în ceea ce privește activele totale, cu o cotă de piață de 2,28%), în ciuda faptului că sistemul bancar a înregistrat unele modificări în ceea ce privește cota de piață, iar procesul de consolidare din cadrul sistemului bancar a continuat și în 2018.

La sfârșitul anului 2018, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 451,1 mld. lei, mai mare cu 5,45% decât nivelul de la sfârșitul anului 2017 (427,8 mld. lei).

Pe parcursul anului 2018, activele totale ale Băncii au crescut cu 2,70%, până la 10.255 mil. lei, Banca menținându-și poziția a 10-a în clasamentul bancar, deținând 2,28% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2018 (2,34% la 31 decembrie 2017). Ușoara scădere observată la nivelul cotei de piață (% în total active) este de asemenea rezultatul acțiunilor de consolidare de la nivelul sistemului bancar, menționat anterior.

Portofoliului brut de credite al Băncii a înregistrat o ușoară scădere de 2,15% comparativ cu anul 2017, atingând un nivel de 7.093 mil. Lei (2017: 7.249 mil. Lei).

În cursul anului 2018, Banca a derecunoscut expunerile brute în valoare de 303.5 mil. lei, după cum urmează:

- două credite performante acordate societăților (195.3 mil. lei) transferate de la Bancă către o altă companie a Grupului. Banca acționează doar ca administrator al acestor împrumuturi;
- vânzarea creditelor performante în valoare de 71.1 mil. Lei;
- scoaterea în afara bilanțului / reducerea valorii unor credite neperformante în valoare de 37.1 mil. Lei.

Astfel, în cazul în care nu ar fi avut loc aceste operațiuni menționate mai sus, portofoliul brut de credite ar fi crescut cu 2,04%.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 66,3% din totalul activelor la finele anului 2018 (2017: 70% din activele totale) și o valoare netă de 6,8 mld. lei (2017: 6,99 mld. lei).

Banca și-a continuat eforturile de diminuare a ratei creditelor neperformante (NPL), concentrându-se asupra relațiilor cu debitorii care au întâmpinat dificultăți în rambursarea împrumuturilor (Banca oferind ajutor prin operațiuni de restructurare și refinanțare).

Eforturile de reducere a ratei NPL au continuat în 2018, astfel că rata NPL a fost de 4,49% (2017: 5,57%), sub nivelul mediu al sistemului bancar de 4,95% (2017: 6,41%).

Portofoliul de titluri a crescut în 2018 la approx. 1.931 mil lei (de la 1.566 mil lei anul trecut), după achiziția titlurilor emise de către Ministerul de Finanțe, denominate în RON. Ca urmare, structura portofoliului s-a schimbat comparativ cu anul precedent: portofoliul denominat în EUR a înregistrat o scădere până la 58,3% (2017: 95,6%), în timp ce portofoliul de titluri denominat în RON a crescut la 38,1% în 2018 (2017: 0%).

Garanti Bank S.A.

Pe parcursul anului 2018 au existat puține tranzacții de vânzare a titlurilor, iar câștigul din aceste operațiuni a atins nivelul de 6,4 mil. RON (2017: 44,6 mil).

La 31 decembrie 2018 portofoliul de titluri reprezenta 18,83% din total active (de la 15,68% în 2017); certificatele de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice s-au menținut la 96,6% din portofoliu, totalizând 1.867 mil. lei (2017: 1.497 mil. lei).

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 7,98 mil. lei la decembrie 2018 (2017: 6,6 mil. lei).

Finanțarea

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2018, față de 31 decembrie 2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31-Dec-18		31-Dec-17		Variație anuala
	mii RON	Pondere	mii RON	Pondere	%
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	1.311.954	14,9%	1.429.028	16,7%	-8,2%
Depozite la vedere	278.696	3,2%	303.289	3,5%	-8,1%
Depozite la termen	6.236.203	70,8%	5.827.911	68,2%	7,0%
Depozite colaterale	139.849	1,6%	106.304	1,2%	31,6%
	7.966.702	90,4%	7.666.532	89,7%	3,9%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	190.895	2,2%	184.856	2,2%	3,3%
Împrumut subordonat	46.669	0,5%	46.619	0,5%	0,1%
Contracte Repo cu clienți	55.722	0,6%	53.228	0,6%	4,7%
	293.286	3,3%	284.703	3,3%	3,0%
<u>OBLIGATIUNI EMISE</u>					
	310.118	3,5%	309.696	3,6%	0,1%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	32.302	0,4%	30.043	0,4%	7,5%
Depozite la vedere	36.316	0,4%	0	0,0%	100,0%
Depozite la termen	166.268	1,9%	259.931	3,0%	-36,0%
Depozite colaterale	6.300	0,0%	8	0,0%	100,0%
	241.186	2,7%	289.982	3,4%	-16,8%
TOTAL	8.811.292	100,0%	8.550.913	100,0%	3,0%

a) Depozitele clientelei

În anul 2018, Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare axate în special pe: rearanjarea structurii de finanțare și a scadențelor, creșterea stabilă a bazei de depozite a clienților de retail, reducerea concentrării deponenților principali și scăderea finanțării de la Banca Mamă (2018: 0,9% din totalul surselor de finanțare, comparativ cu 2,8% în 2017).

Ca urmare a măsurilor de mai sus, depozitele clientelei (conturi curente și depozite) au crescut cu 3,9% (2017: 22,8%), ajungând la 7.967 mil. Lei. Ca urmare a acestor eforturi și a strategiei Bancii, rata Credite/ Depozite (potrivit definiției EBA definition) pentru gospodării și societăți nefinanciare a scăzut la 118,18% (2017: 127,24%).





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.

Astfel, în urma acțiunilor strategice ale Băncii, depozitele clienților au înregistrat o creștere în cursul anului 2018, până la 90,4% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2018 (2017: 89,7%). Creșterea depozitelor clienților a fost determinată, în principal, de finanțarea de la clienți retail (creștere de 878 mil. lei) și de finanțarea de la IMM-uri (creștere de 460 mil. lei), în timp ce finanțarea de la clienții Corporate a înregistrat o scădere de cca. 1.037 mil. lei, așa cum se poate observa din tabelul de mai jos.

	31-Dec 2018	31-Dec 2017	Y-o-Y %	31-Dec 2018	31-Dec 2017	Y-o-Y %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienți*		
Corporate	3.975.529	5.012.438	-20,7%	1.168	1.255	-6,9%
Retail	2.370.272	1.492.764	58,8%	374.455	383.101	-2,3%
IMM	1.620.901	1.161.330	39,6%	33.478	31.408	6,6%
	7.966.702	7.666.532	3,9%	409.101	415.764	-1,6%

(*) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

În ceea ce privește structura clienților, Banca a înregistrat o evoluție pozitivă în cazul clienților de tip IMM, în timp ce în cazul clienților Corporate și Retail, evoluția a fost ușor nefavorabilă în 2018.

b) Depozite ale altor bănci

Depozitele de la bănci au înregistrat o scădere de 16,8% în 2018, până la 241 mil. Lei (2017: 290 mil RON), fiind contrabalansate de creșterea depozitelor de la clienți.

Scăderea depozitelor la bănci s-a datorat depozitelor la termen (cu circa 93,7 mil. lei), fiind generată în principal de reducerea finanțării de la Banca Mamă (cu aproximativ 162,7 mil. Lei). Evoluția a urmat strategia Băncii (finanțarea externă de la Banca Mamă a continuat să se reducă în mod ordonat, fiind compensată de creșterea depozitelor atrase din surse locale).

Depozitele de la bănci au reprezentat 2,7% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2018, comparativ cu 3,3% la sfârșitul anului 2017, continuând tendința observată în 2017, de schimbare a surselor de finanțare de la bănci, cu cele de la clienți.

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au redus, în 2018 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă, dacă ar fi fost solicitat. Astfel, la data de 31 decembrie 2018 depozitele de la Banca Mamă au fost 76,9 mil. lei (2017: 239,6 mil. lei).

La data de 31 decembrie 2018, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an, similar cu situația de la 31 decembrie 2017.

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. La decembrie 2018 soldul împrumutului era de 5 mil. EUR.

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

La 21 decembrie 2018, Banca a semnat un alt împrumut în valoare de 55 mil. EUR de la IFC, cu o dată finală de rambursare de 15 decembrie 2023. Prima tragere de 50 mil. EUR a fost efectuată pe 17 ianuarie 2019 și va fi rambursată în plăți semestriale, începând cu data de 15 decembrie 2020. Restul sumei de 5 mil. EUR a fost utilizat în lei (23,8 mil. lei) pe 4 februarie 2019; rambursarea se va efectua de asemenea în plăți semestriale, începând cu 15 decembrie 2020.



Atât la data de 31 decembrie 2018, cât și la data de 31 decembrie 2017, Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC.

- Împrumut de la BEI: La 14 decembrie 2018, Banca a primit un împrumut de 22,3 mil. EUR de la Banca Europeană de Investiții (BEI), cu data de rambursare finală 27 decembrie 2022; prima utilizare, în valoare de 11,15 mil. EUR a fost efectuată în 27 decembrie 2018.
- 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 2018 era de 46,7 mil. lei (2017: 46,6 mil. lei).
- Tranzacții repo: La 31 decembrie 2018, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 55,7 mil. lei, reprezentând tranzacții încheiate cu clienți, care au rată fixă a dobânzii și scadența în Februarie 2025 (2017: 53,2 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 2018.

În cursul anului 2018, Banca a aplicat o contabilitate de acoperire împotriva riscurilor în cadrul unei relații de acoperire care a acoperit riscul modificării valorii juste a titlurilor de creanță evaluate la valoarea justă prin alte venituri globale, ca urmare a riscului valutar și a ratei dobânzii (fără a include spreadul de credit al emitentului), utilizând un swap de rată a dobânzii în valută (CCIRS). Relația de acoperire a riscurilor a fost întreruptă în 2018, când nu au fost îndeplinite condițiile necesare pentru eficiența hedgingului.

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, dobânzii și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

La 31 decembrie 2018 rezervele legale sunt în valoare de 21,6 mil. lei (2017: 15 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 de investiție: Rezerva din reevaluare a titlurilor de investiție reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare de la sfârșitul anului. În cursul anului 2018 a fost reciclat prin contul de profit și pierdere un profit de 6,4 mil. lei ca urmare a vânzării titlurilor în valoare de 336,3 mil. lei.



Indicatori prudentiali

Datorită structurii acționarilor și importanței sale în cadrul sistemului bancar, Garanti Bank este considerată de BNR ca fiind o bancă O-SII. Băncile O-SII sunt instituții care, datorită importanței lor sistemice prezintă o probabilitate mai mare de a crea riscuri pentru stabilitatea financiară și, prin urmare, au cerințe suplimentare privind Capitalului Comun de Rangul 1 pe care trebuie să-l dețină ca rezervă. Aceste rezerve (amortizoare) urmăresc să abordeze posibilele efecte negative pe care aceste instituții le pot avea asupra sistemului financiar național sau internațional.

- a) Fonduri Proprii: 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.

La data de 31 decembrie 2018, în conformitate cu IFRS și principiilor Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 1.148 mil lei (cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii/ 1.106 mil lei (fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii) (2017: 1.042 mil. lei).

- b) Adecvarea capitalului: Ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 18,76% cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii și 18,19% fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2017: 16,54%).

La data de 31 decembrie 2018, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară scădere până la 19,66% în 2018 (2017: 19,97%).

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.

La nivelul Băncii structura este aproximativ la fel cu cea observată anul precedent; la 31 decembrie 2018 riscul de credit a reprezentat 87,5%, iar riscul operațional 12,5% (nu au existat cerințe de capital pentru riscul de piață la 31 decembrie 2018).

- 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 înregistrează o valoare a efectului de levier de 8,81%, având o tendință ușoară de scădere față de anul precedent (2017: 9,05%). 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.

La 31 decembrie 2018 Banca a înregistrat un efect de levier de 10,37% cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii IFRS9 și 10,02% fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii (2017: 9,65%), mai mare decât media sistemului bancar din România.

- d) Rata creditelor neperformante: La data de decembrie 2018 rata creditelor neperformante la nivelul Băncii era de 4,49% (de la 5,57% anul trecut); la nivelul sistemului bancar rata era de 4,95% (2017: 6,41%). Această tendință reflectă continuarea curățării bilanțului la nivelul sistemului bancar.

La decembrie 2018, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante era de 64,31%, mai mare decât cel înregistrat pentru 2017 (51,04%); prin comparație, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a rămas constant în anul 2018.

- e) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2018 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 33,65% la sfârșitul anului 2018 (de la nivelul de 29,24% înregistrat în 2017), în linie cu valorile înregistrate la nivelul sistemului bancar.
- La 31 decembrie 2018, 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 a continuat să se îmbunătățească în 2018, 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.

Veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 428,7 mil. lei. Profitul operațional (excluzând câștigurile din vânzarea de titluri) a fost în sumă de 422,4 mil. lei, înregistrând o creștere de 10.4% comparativ cu 2017 (382,6 mil. lei).

- Venitul net din dobânzi (principala componentă a veniturilor operaționale) a înregistrat o scădere ușoară de 0,6% comparativ cu 2017. Tendința a fost determinată de următoarele aspecte:
 - creșterea cheltuielilor cu dobânzile în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor cu dobânzile pentru depozitele clienților cu 132,3%, datorită unor volume mai mari de depozite cu rate de dobândă mai mare, ca urmare a tendinței generale la nivelul sistemului bancar cu privire la majorarea ratelor dobânzilor depozitelor și strategiei Băncii în ceea ce privește structura de finanțare și pe maturități, începută în 2017 și continuată în 2018;
 - creșterea veniturilor din dobânzi legată în principal de creșterea veniturilor din dobânzi din creditele acordate clienților cu 13,8% ca urmare a creșterii volumului de credite acordate clienților la rate de dobândă ușor mai ridicate.
- Venitul net din taxe și comisioane a crescut în 2018 cu 8,1% față de 2017, în special generat de o performanță mai bună a comisionelor din tranzacții;
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție negativă comparativ cu perioada precedentă (o scădere de aproximativ 58,9% față de 2017). Față de 2017, rezultatul a fost influențat în special de scăderea volumului titlurilor vândute în anul 2018;
- Cheltuieli de exploatare au înregistrat o scădere de 3,5%, fiind influențat de contribuția mai scăzută către Fondul de Rezoluție și Fondul de Garantare al Depozitelor Bancare. Celelalte cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere de approx. 3,3%, în linie cu inflația, fiind în special generate de cheltuielile de personal (în legătură cu creșterea numărului de angajați de la 1.017 la decembrie 2017 la 1.070 la decembrie 2018).
- Raportul cheltuieli/venituri, potrivit metodologiei EBA a înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent (60,57% în 2018, față de 58,22% în 2017), îndeosebi ca urmare a reducerii veniturilor din exploatare, așa cum au fost prezentate mai sus.

Performanțele Băncii au fost traduse în ușoară deteriorare atât a ROAE, (9,04% la 31 decembrie 2018), cât și a ROAA (1,11% la 31 decembrie 2018), comparativ cu anul precedent 10,97% și respectiv 1,40%. La nivelul sistemului bancar, cifrele aferente decembrie 2018 sunt: ROAE: 14,85% (2017: 11,84%) și ROAA: 1,59% (2017: 1,29%).



5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2018 în conformitate cu IFRS

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2018 față de 2017:

Bilanț contabil

mii RON	Pondere		Pondere		Variație anuală %
	2018	2018	2017	2017	
Active					
Numerar	196.954	1,9%	196.827	2,0%	0,1%
Conturi la Banca Națională a României	855.198	8,3%	802.162	8,0%	6,6%
Instrumente financiare derivate	26.464	0,3%	12.177	0,1%	117,3%
Credite și avansuri acordate altor bănci	105.595	1,0%	63.137	0,6%	67,2%
Credite și avansuri acordate clienței	6.804.189	66,3%	6.990.363	70,0%	-2,7%
Titluri de investiție	1.939.469	18,9%	1.572.251	15,7%	23,4%
Imobilizări necorporale	194.268	1,9%	201.666	2,0%	-3,7%
Imobilizări corporale	49.816	0,5%	57.992	0,6%	-14,1%
Alte active	78.603	0,8%	84.615	0,8%	-7,1%
Creanțe privind impozitul amânat	4.472	0,0%	4.181	0,0%	7,0%
Total active	10.255.028	100,0%	9.985.371	100,0%	2,7%
Datorii					
Instrumente financiare derivate	42.493	0,5%	53.650	0,6%	-20,8%
Depozite ale altor bănci	241.186	2,7%	289.982	3,3%	-16,8%
Depozite ale clienței	7.966.702	88,6%	7.666.532	87,6%	3,9%
Obligațiuni emise	310.118	3,5%	309.696	3,5%	0,1%
Alte împrumuturi	293.286	3,3%	284.703	3,3%	3,0%
Alte datorii	134.744	1,5%	146.792	1,7%	-8,2%
Datorii privind impozitul amânat	0	0,0%	0	0,0%	100,0%
Total datorii	8.988.529	100,0%	8.751.355	100,0%	2,7%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.208.087		1.208.087		0,0%
Alte rezerve	31.241		59.207		-47,2%
Rezultat reportat	27.171		(33.278)		-181,6%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.266.499		1.234.016		2,6%
Total datorii și capitaluri proprii	10.255.028		9.985.371		2,7%



Contul de profit și pierdere

<i>mii RON</i>	12 luni 2018	12 luni 2017	Variație anuală %
Venituri din dobânzi și venituri similare	434.035	374.622	15,9%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(132.260)	(71.129)	85,9%
Venituri nete din dobânzi	301.775	303.493	-0,6%
Venituri din speze și comisioane	76.163	66.218	15,0%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(44.007)	(36.465)	20,7%
Venituri nete din speze și comisioane	32.156	29.753	8,1%
Venituri nete din tranzacționare	72.438	39.552	83,1%
Alte venituri de exploatare	22.373	54.390	-58,9%
Alte venituri operaționale	94.811	93.942	0,9%
Venituri operaționale	428.742	427.188	0,4%
Pierderi nete din depreciere	(33.302)	(17.752)	87,6%
Cheltuieli de exploatare	(263.228)	(272.694)	-3,5%
Profitul înainte de impozitare	132.212	136.742	-3,3%
Venituri cu impozitul pe profit	(20.349)	(6.984)	100,0%
Profitul atribuibil acționarilor	111.863	129.758	-13,8%



6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2018 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 2017). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, structura acționariatului se prezintă astfel:

31 decembrie 2018 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
		1.208.086.946	1.208.086.946	100

7. 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 2018, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% 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 și Comitetului de Direcție. 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 2018 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.

8. Evenimente ulterioare datei bilanțului

a) Un nou standard a intrat în vigoare în anul 2019

Intrarea în vigoare în 2019 a noului standard IFRS 16 Leasing, care înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretări aferente. Standardul elimină modelul de contabilitate duală curent pentru locatari și, în schimb, impune companiilor să aducă majoritatea contractelor de leasing în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, noul model cere să recunoască un activ al dreptului de utilizare și un drept de leasing. Activul rezultat din dreptul de utilizare este amortizat, iar datoria este acumulată din dobândă. Acest lucru va determina un model de cheltuieli pentru cele mai multe contracte de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante.

Noul standard introduce o serie de excepții de domeniu limitate pentru locatari care se referă la:

- contractele de leasing cu un termen de leasing de cel mult 12 luni și care nu conțin opțiuni de cumpărare și
- în cazul în care activul suport are o valoare redusă (contracte de închiriere de valoare redusă).

Banca este un locatar pentru clădiri și vehicule și estimează înregistrarea unui drept de utilizare în valoare de 58,4 mi. Lei și a unei obligații de leasing în valoare de 56,2 mil. Lei la prima aplicare. Informațiile relevante pentru impactul IFRS 16 sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare.

b) Legislative changes

În martie 2019, Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență nr. 19/2019, care a modificat Ordonanța de urgență nr. 114/2018 privind impozitul pe anumite grupe de active financiare datorate de bănci. Modificarea a afectat calcularea impozitului pe active, astfel încât să se calculeze prin aplicarea unei cote de impozitare de 0,2% sau 0,4% (pentru băncile cu cote de piață mai mici sau mai mari de 1%) din valoarea totală a anumitor grupuri de active financiare. Impozitul nu poate depăși valoarea profitului contabil (înainte de a calcula impozitul pe active) și este egal cu 0 pentru băncile care suferă pierderi contabile (înainte de a calcula impozitul pe active). Baza impozabilă exclude următoarele expuneri nete (după deducerea pierderilor de credit așteptate): numerar, solduri la Banca Națională a României, expuneri față de alte bănci, împrumuturi neperformante, titluri de stat emise de autoritățile publice, împrumuturi acordate instituțiilor publice și împrumuturi garantate de administrația publică centrală (garanția guvernamentală). Taxa este anuală, însă este declarată și plătită pe o bază semestrială. Primul calcul și termenul de plată al impozitului este 25 august 2019. Ordonanța prevede posibilitatea reducerii impozitului cu până la 100%, în funcție de anumiți indicatori care vizează creșterea intermedierei financiare (50% reducere a taxei pentru creșterea activității de creditare cu 8%) și / sau diminuarea marjei nete a dobânzii pentru creditele și depozitele denominate în lei (50% reducere a taxei pentru atingerea unei marje de dobândă nete de referință de 4 puncte procentuale sau 8% reducere netă a marjei nete).

c) Alte evenimente

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2019, până la semnarea situațiilor financiare, nu au existat alte evenimente semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2019

Strategia pentru anul 2019 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 2019 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 bună 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”);
- Creștere modestă a portofoliului de credite în scopul balansării depozitelor și rațiilor de lichiditate;
- Creșterea depozitelor stabile prin creșterea granularității în segmentele de Retail și SME;
- 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;
- Finanțare zero de la Grup, în concordanță cu strategia Grupului.



Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2019, 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*

- Noi contracte de finanțare încheiate cu puternice organizații globale (IFC, BEI);
- Focus pe targetarea companiilor medii din segmentul Comercial & IMM cu finanțări personalizate;
- Noi campanii de creditare pentru clienții din segmentul Comercial & IMM;
- Produse de creditare standard oferite companiilor mici;
- Focus pe dezvoltarea organică și creșterea sănătoasă a portofoliului de clienți din segmentul Comercial & IMM;
- Menținerea interesului continuu în companiile cu o bună reputație și putere financiară pentru acordarea de credite;
- Analiza prudentială a propunerilor de credit și monitorizarea adecvată a creditelor acordate;
- Monitorizarea permanentă a clienților de credit, gestionarea atentă a semnalelor de avertizare timpurie și renunțarea la timp la relația cu anumiți clienți;

- Creșterea calitativă a portofoliului de clienți și concentrarea asupra creșterii vânzării încrucișate;
- Focus pe creșterea numărului de clienți activi, target și cu depozite la termen;
- Campanii de credite/ depozite care determină creșterea bazei de date a clienților din segmentul Comercial & IMM;
- Atenție deosebită la consolidarea bazei depozitelor stabile și îmbunătățirea raportului credite/ depozite.

c) *Companii:*

- Obiectivul nostru strategic central este dezvoltarea unor relații pe termen lung cu clienții mari companii;
- Menținerea unui portofoliu de calitate prevalează în deciziile de credit;
- Oferirea de soluții multi-produs cu valoare adăugată mare pentru clienții Corporate, în vederea diversificării și creșterii volumului afacerilor derulate prin Garanti Bank;
- Atragerea de clienți noi, cu precădere din randul companiilor cu capital românesc;
- Creșterea eficienței organizaționale prin optimizarea fluxurilor interne.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2019 conform IFRS sunt:

- Activele totale sunt previzionate să crească cu 4% în 2019;
- Creșterea cu 3% a creditelor acordate;
- Creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 16% și ale întreprinderilor mici și mijlocii cu 12% în 2019;
- ROAE targetat mai mare de 10%.
- În cursul anului 2019 este prevăzut ca rețeaua de agenții să se mențină neschimbată.

Notă: creșterile estimate sunt determinate pentru sume în echivalent EUR, așa cum au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Băncii.

10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional

10.1. 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.

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-finanțarea 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 cărui responsabilitate este analizarea 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 datorii / 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 delictvență, analiza de delictvență 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.



10.2. 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 industrie/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 țară și contrapartidă

Departamentul Instituții Financiare ("FID") - Grupul 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.



10.3. 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 (ICAAP) 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 în sens invers” 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 această 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 sensibilitate 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 advers:** alocarea de capital intern la nivelul de 20% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.

Grupul 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.

10.4. 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 Passive este responsabil cu monitorizarea lichidității, iar Grupul Trezorerie și Instituții Financiare este responsabil 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.

10.5. 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 platforma 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 rată de 15% la baza de calcul determinată în conformitate cu cerințele autorității de supraveghere.

11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea

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 Băncii ca fiind esențiale și care reflectă așteptările tuturor părților interesate. Datele din această secțiune au fost selectate prin utilizarea principiului materialității și utilizând propria judecată în acest domeniu. Această secțiune cuprinde informații cu privire la investițiile în angajați, clienți și furnizori, politici anti-fraudă, egalitate de șanse și diversitate, finanțări durabile și politici referitoare la efectele asupra economiei, societății și mediului, care sunt specifice unei bănci.

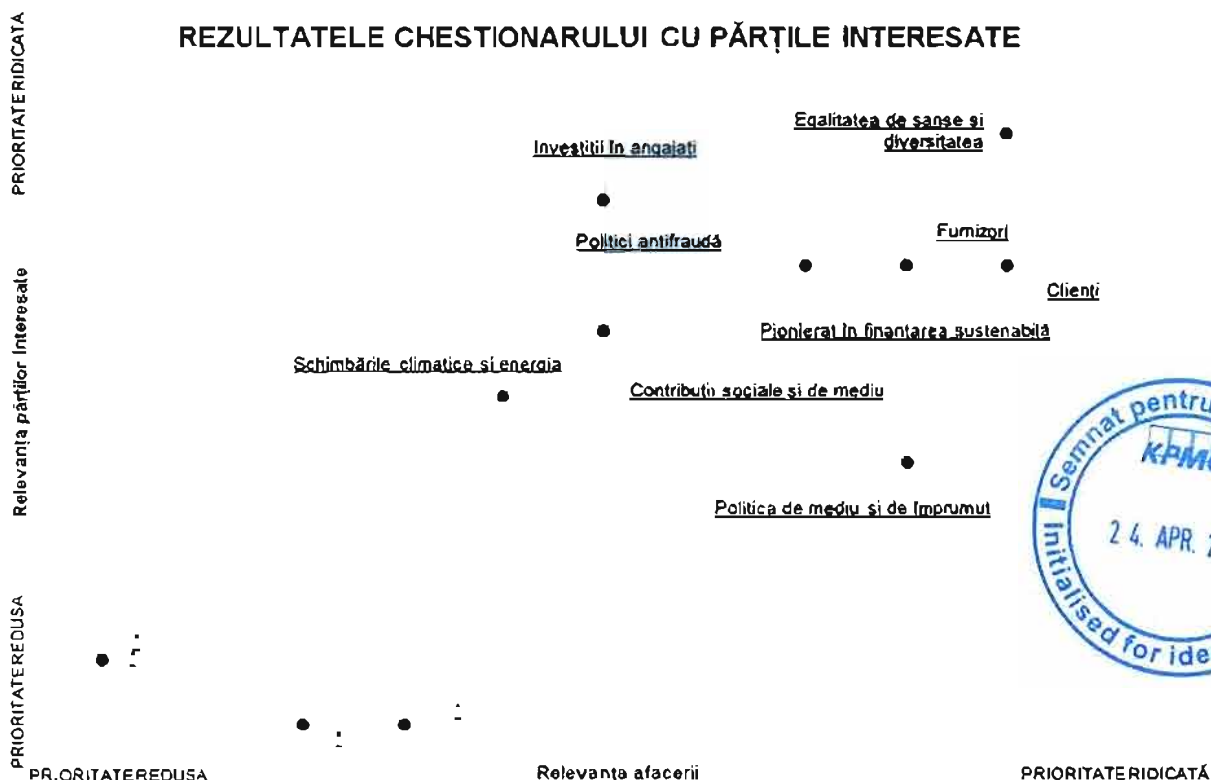
11.1. Evaluarea materialității

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 este 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, au fost identificate mai multe aspecte, care sunt importante pentru activitatea Băncii. Aceste aspecte reflectă așteptările părților interesate și care au reprezentat punctul central al angajamentului Băncii în ultimul an.





11.2. Guvernanță transparentă și responsabilă

a) Politica anti – corupție

Garanti Bank se angajează ferm să respecte atât legea, cât și propriile principii etice. Aceasta impune ca, Garanti să acționeze întotdeauna la cel mai înalt nivel de onestitate, integritate și transparență, în cadrul Băncii, în relație cu clienți, agenți, intermediari, contractori, parteneri de afaceri (inclusiv cei autorizați să interacționeze în numele Garanti în relația cu administrațiile publice), precum și cu instituții publice sau private și orice altă terță parte cu care Banca poate avea o relație de afaceri.

O cultură de conformare și comportament etic înseamnă proiectarea, implementarea și aplicarea politicilor care vizează prevenirea și eradicarea corupției.

- Banca respinge orice practică de corupție care vizează obținerea unor avantaje ilegale sau nejustificate;
- Banca se așteaptă ca angajații săi și părțile terțe să se angajeze, așa cum a făcut și ea, în mod activ, în prevenirea și combaterea corupției, atât în sectorul public, cât și în cel privat.

Politica anti - corupție dezvoltă principiile și orientările stabilite în Codul de Conduită al Garanti. Dispozițiile sale sunt dezvoltate și implementate în continuare în alte politici și proceduri interne legate de: conflictul de interese, acceptare de cadouri, acceptarea invitațiilor legate de evenimente specifice, etc. Întregul pachet de reglementări interne, inclusiv Politica anticorupție este revizuit cel puțin anual pentru a se asigura că noile reglementări sunt reflectate corespunzător în politici.

b) Politică 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 siguranță, Garanti nu tolerează niciun fel de act de corupție sau mită în niciuna din activitățile pe care le desfășoară. Corupția este o formă de comportament necinstit sau neetic al oamenilor aflați în poziții de autoritate, adesea pentru a obține beneficii personale.

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. 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, iar activitățile de afaceri sunt desfășurate respectând pluralismul politic.



c) Politica privind combaterea spălării banilor

Spălarea Banilor - este un proces prin care se dă o aparență de legalitate unor profituri obținute ilegal de către infractori care, fără a fi compromiși, beneficiază apoi de sumele obținute.

În procesul de spălare a banilor, infractorul ascunde sursa ilegală a fondurilor astfel încât acestea să pară legitime, iar băncile sunt folosite ca intermediari în depozitarea, transferul sau investirea fondurilor derivate din activitatea criminală. Spălarea banilor este o componentă vitală în traficul de droguri și arme și în alte operațiuni ilegale (i.e., activitate teroristă, furt și fraudă, jaf, falsuri, primirea de foloase ilegale, șantaj, mită și evaziune fiscală).

Activitatea de spălare de bani poate varia de la un simplu transfer de fonduri, la un proces divers și complex. Ciclul de spălare a banilor începe cu o activitate ilicită și continuă cu trei etape incluzând plasarea, stratificarea și integrarea, așa cum este detaliat mai jos:

- Plasarea - reprezintă scăparea, la propriu, de veniturile obținute din activități ilegale, prin depuneri de numerar;
- Stratificarea - separarea veniturilor ilicite de sursa lor, prin tranzacții financiare complexe (convertirea numerarului în orice tip de tranzacție bancară, transferul fondurilor în mai multe conturi);
- Integrarea - atribuirea unei aparențe de legalitate fondurilor ilicite. Fondurile ilicite sunt plasate în economie sub forma câștigurilor normale din afaceri, achiziții de proprietăți, facturi de comerț false, credite garantate cu numerar, scheme de plată în cadrul operațiunilor documentare etc.

Instituțiile financiare pot fi utilizate în orice etapă a spălării banilor. Chiar dacă este neintenționată, implicarea în spălarea banilor reprezintă un risc important pentru reputația Băncii.

Banca este în concordanță cu acțiunile Grupului și susține toate eforturile naționale și internaționale în combaterea spălării banilor, finanțării terorismului și a altor infracțiuni asociate și ne angajăm să respectăm toate legile relevante și alte reglementări legale.

Domeniul de Conformitate, inclusiv serviciul de combatere a spălării banilor, AML, privește respectarea normele și reglementările naționale și internaționale și include politici, proceduri, un Responsabil de Conformitate, controale independente și instruirea regulată a angajaților. Având în vedere cele de mai sus, Aria de Combatere a Spălării Banilor (AML), este responsabilă pentru instituirea de măsuri pentru prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului, inclusiv măsuri de:

- Respectare a regulilor și reglementărilor privind cunoașterea clientelei;
- Respectare a regulilor și reglementărilor privind identificarea, înregistrarea și arhivarea;
- Detectarea tranzacțiilor suspecte și procesarea alertelor privind activități suspecte; și
- Elaborarea, actualizarea și executarea politicilor, procedurilor și controalelor interne.

d) Respectarea sancțiunilor și embarourilor

În ultimii ani, diferite organisme naționale și internaționale au impus anumite sancțiuni sau măsuri restrictive împotriva țărilor, organizațiilor, grupurilor, entităților, în scopul eradicării unor activități cum ar fi încălcările dreptului internațional și ale drepturilor omului sau încetarea politicilor care nu respectă statul de drept sau principiile democratice.

Politica Grupului Garanti este de a aplica obligațiile stabilite de ONU / UE / OFAC și respinge, direct sau indirect, procesarea tranzacțiilor financiare și comerciale cu țările țintă, jurisdicții, persoane și entități. Banca nu desfășoară relații de afaceri cu persoane / entități sancționate prevăzute de ONU / UE / OFAC.

Politica noastră privind sancțiunile la nivel de Grup, inclusiv liniile directe și politica OFAC, ne ajută să evaluăm și să reducem riscul clienților, ca parte a proceselor noastre de deschidere cont și, ulterior, prin reevaluarea periodică. De asemenea, ne ajută să gestionăm riscurile legate de anumite tranzacții, țări și bunuri.

Reglementările, politicile și listele aferente sunt continuu monitorizate și revizuite pentru a ne asigura că noile regulamente și noile liste de persoane, entități, țări sancționate sunt reflectate în mod corespunzător în regulamentele interne.

e) MiFID II

Banca se conformează cu regulile și principiile internaționale privind activitatea pe piețele financiare, crearea cadrului propriu de desfășurare a activității și prestări de servicii de investiții pe piețele financiare de către Bancă, cu respectarea principiilor de bază prevăzute de legislația Uniunii Europene, denumită „MiFID”, și a legislației și reglementărilor naționale.

La data de 3 ianuarie 2018, *Regulamentul European privind Piețele de Instrumente Financiare* (MiFIR) a intrat în vigoare, împreună cu *Directiva Europeană privind Piețele de Instrumente Financiare* (MiFID II), ultima fiind transpusă în legislația națională cu întârziere prin *Legea nr. 126/2018* (în vigoare din luna iulie 2018).

Banca a efectuat modificările necesare la nivelul sistemelor tehnologice, a întocmit politicile și procedurile interne necesare, a asigurat instruirea personalului său relevant și a oferit informații prompte clienților săi impactați de noul cadru legislativ.

În cursul desfășurării activităților sale obișnuite, Banca intră în tranzacții cu / pentru clienții săi, oferă acestora produse sau servicii (inclusiv servicii de investiții). Protecția intereselor clienților este un principiu esențial pentru Banca, în acest sens proiectând și stabilind mecanisme și proceduri de guvernare a produselor care să acționeze în interesul clienților, încă de la începutul ciclului de viață al produselor și serviciilor oferite acestora.

Protecția intereselor clienților este un principiu esențial al Băncii, în comercializarea produselor și în furnizarea de servicii și, potrivit principiilor MiFID, fiecare produs sau serviciu este personalizat fiecărui client, ținând cont de caracteristicile clientului respectiv, natura și complexitatea produsului și a serviciilor pe care Garanti le produce sau le distribuie.

Potrivit principiilor MiFID, toate produsele create sau distribuite de Bancă sunt supuse unei proceduri de aprobare sistematică înainte de lansare sau comercializare, fiind identificată o piață-țintă pentru fiecare produs sau serviciu, definită o strategie de distribuție compatibilă cu respectiva piață-țintă, fiind monitorizată evoluția produsului distribuit și efectuându-se o revizuire periodică a produselor.

Piața-ținta identificată este reprezentată de clienții ale căror caracteristici, nevoi și obiective sunt compatibile cu produsul respectiv. Ca principiu de bază al MiFID, nu ar trebui să existe vânzări atunci când devine evident că produsul nu a fost înțeles de către client, sau nu corespunde nevoilor acestuia, sau clientul nu și-l poate permite pe termen mediu sau lung. Noul proces de aprobare a liniilor de afaceri și a produselor oferă baza necesară pentru a se asigura că Banca poate oferi clienților, cu încredere, produsele și serviciile sale. Cadrul a fost creat pentru a gestiona riscurile asociate cu implementarea de noi produse și servicii, cu schimbările aduse produselor și serviciilor pe parcursul ciclului lor de viață, precum și pentru a gestiona procesul prin care acestea sunt

revizuite periodic, pentru a se asigura că ele rămân adecvate scopului și în concordanță cu nevoile, caracteristicile și obiectivele pieței identificate.

Respectând principiile MiFID, Banca nu oferă consultanță de investiții și nici servicii de administrare a portofoliului, nu recomandă produse financiare clienților săi și nu realizează practici de vânzări încrucișate.

11.3. Investiții în angajați

a) Concentrarea pe Resursele Umane

În scopul desfășurării și promovării unei activități de afaceri sustenabile, Garanti Bank își propune să mențină un mediu de afaceri modern, în care resursele umane sunt evaluate și respectate. Obiectivul HR al Băncii este acela de a maximiza valoarea capitalului uman prin toate acțiunile sale, oferind servicii excelente în recrutarea și păstrarea personalului de înaltă calificare, facilitarea relațiilor pozitive ale angajaților și formarea acestora, în scopul îmbunătățirii aptitudinilor lor, creșterii performanței și a satisfacției profesionale.

Unul dintre principalele obiective strategice stabilite de conducerea Băncii este crearea competențelor de conducere necesare la toate nivelurile Băncii. Astfel, s-au dezvoltat politici pentru principalele domenii, cum ar fi:

- Remunerare;
- Managementul performanței;
- Instruire și inducție pentru membrii Comitetului Executiv;
- Recrutare și selecție;
- Reguli interne de funcționare;
- Angajați cu funcții cheie de execuție;
- Operațiuni în condiții favorabile pentru angajați;
- Ancheta disciplinară, susținută de proceduri conexe și alte cerințe legale;
- Evaluarea preliminară a abaterilor profesionale.



Din perspectiva Băncii, resursele umane sunt un atu foarte important. Prin urmare, Banca investește continuu în oamenii săi, pentru a le spori calificările și abilitățile (acest lucru este susținut de media zilelor de instruire / angajat care în anul 2018 era de 3,55). Posibilitățile de carieră la Garanti nu sunt limitate doar la pozițiile din cadrul Băncii. Sunt posibile transferuri între alte subsidiare Garanti.

În anul 2018, Banca are în medie 1.070 de angajați la toate locurile de muncă din România, iar majoritatea angajaților erau femei (72,38% din numărul total al angajaților Băncii). Angajații lucrează fie cu normă întreagă, fie cu jumătate de normă. Rata privind fluctuația angajaților a fost de 14,2%, iar fluctuația în rândul angajaților femei a fost mai mare decât în rândul angajaților bărbați. Însă, față de anul precedent, fluctuația în rândul personalului a înregistrat o îmbunătățire semnificativă (de la 27,23% în 2017).

Din punctul de vedere al educației salariaților, 93,5% dintre angajații Garanti au diplome universitare sau de masterat. Astfel, la 31 decembrie 2018 din 1.070 angajați ai Băncii, 825 au studii universitare, 176 de masterat și 69 de angajați au alte studii.

Banca se concentrează pe maximizarea potențialului angajatului prin dezvoltarea de competențe corelate cu performanța ridicată în activitatea de lucru. În acest fel, pornind de la analiza rezultatelor și a comportamentelor în activitatea de zi cu zi, Banca dorește să identifice acele competențe a căror prezență sau dezvoltare va duce la rezultate de lucru mai bune. În acest sens, a fost dezvoltat un sistem complex de formare conceput pentru a sprijini angajații Garanti, pentru a-i motiva și pentru a-i îndruma pentru a-și atinge potențialul.

Astfel, la sfârșitul anului 2018 Banca a introdus un instrument profesional de evaluare și dezvoltare – *Indicele predictiv.PI* (Indexul predictiv) este o metodă de evaluare a predictibilității comportamentale care ajută să înțelegem cum să folosim mai bine abilitățile fiecărui angajat în poziția pe care o deține. Ca urmare a completării formularului PI, fiecare manager va primi un raport de comportament care conține comportamentele cele mai puternice cu care se confruntă angajatul, atât în mod natural, cât și la locul de muncă. Astfel, managerii vor

putea înțelege mai bine anumite probleme ale subordonaților, atât la nivel personal, cât și profesional. Ei vor putea identifica potențialul angajaților coordonați și metodele optime de motivație, ca măsură implicită a procesului de retenție. De asemenea, aplicarea studiului PI aduce un beneficiu direct procesului de recrutare, managerii fiind capabili să ia mai multe decizii privind obiectivele pe parcursul selecției candidaților, deciziile având un efect direct asupra procesului de retenție.

b) Beneficii pentru angajați

Angajații Garanti pot beneficia de diferite produse și servicii, alături de pachetul salarial, pentru a-și spori calitatea vieții. De fapt, pachetul salarial include salariul lunar, tichetele de masă, sume bonus și prime în fiecare an și alte beneficii care variază în funcție de vechime, de anvergura activității sau de localitatea serviciului. Alături de pachetul salarial există și bonusul anual pe baza performanței și contribuției angajaților la Bancă. De asemenea, Banca se îngrijește de sănătatea angajaților săi și de starea de bine a acestora, adăugând la toate cele de mai sus, servicii medicale la două dintre cele mai mari clinici medicale private din piață, oferte bune și reduceri la studiouri sportive de prestigiu, firme de bijuterii, piețe electronice, oferte speciale de sărbători și bibliotecă online.

În plus față de toate cele menționate mai sus, în cadrul Băncii se desfășoară ateliere lunare care dezvoltă abilități de comunicare prin exerciții fizice, folosind eficient comunicarea verbală și non-verbală și orice componentă a procesului de comunicare în activitatea zilnică.

În ceea ce privește politica de compensare, Banca aplică cu strictețe un set de valori bine definite. Garanti Bank se străduiește foarte mult să se asigure că sistemul său de compensare este întotdeauna: echitabil, transparent, măsurabil și bazat pe obiective de performanță echilibrate, încurajează succesul durabil și respectă principiile Băncii de gestionare a riscurilor.

c) Comunicare deschisă cu angajații

În cadrul Garanti Bank opinia angajaților este foarte importantă și comunicarea deschisă este cheia pentru crearea unui mediu de lucru pozitiv. Astfel, Banca dezvoltă canale de comunicare ușoare și accesibile, cum ar fi un portal intranet, blog-ul, comunicarea directă sau rețelele de socializare (de ex. Facebook).

Prin intermediul platformei interne on-line și al sondajelor în rândul angajaților, Banca facilitează comunicarea internă și oferă angajaților instrumentele necesare pentru a-și împărtăși opiniile, a sugera idei de îmbunătățire și a implementa noi concepte. De exemplu, *Sondajul privind implicarea angajaților* (elaborat în anul 2018), a avut drept scop să adune opiniile angajaților cu privire la întregul mediu de lucru. Scopul sondajului a vizat subiecte precum: echilibrul între viața profesională și cea personală, relațiile de muncă, managementul performanței, remunerația, facilitățile de formare și dezvoltare.

Ca practică internă, cultura corporativă se concentrează pe formarea de valori și reguli de conduită, susținute de procesele HR privind gestionarea cunoștințelor corporative, schimbul eficient de informații și schimbul de bune practici.

d) Concediul de maternitate și concediul medical

Pentru a oferi o experiență mai bună angajaților, 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, astfel încât să poată echilibra cu succes viața profesională cu cea privată. Pentru o afacere durabilă, 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 anul 2018 media lunară a concediului de maternitate a fost de 15 persoane, media lunară a concediului medical pentru motive de maternitate a fost de 375 zile, media lunară a tuturor concediilor medicale fiind de 754 zile. Angajații Băncii care alăptează pot alege să ia 2 ore în fiecare zi în primul an după naștere.

e) 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.

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, Banca încurajează 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 (72,38% dintre toți angajații la data de 31 decembrie 2018 și 38,4% la nivelul de conducere superioară/de nivel mediu).

Pe lângă Consiliul de Administrație al Băncii, în care se regăsesc numai cetățeni străni, membrii Comitetului de Conducere (adică Senior Management) sunt în număr de 7, dintre care 2 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.

11.4. Schimbările climatice și energia

a) Responsabilitatea față de mediu

Performanțele Băncii în ceea ce privește aspectele legate de mediul înconjurător 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. Banca își asumă întreaga responsabilitate pentru implementarea politicilor de către angajații noștri.

b) 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 2018 a fost de 2.415.000 kWh, plus 126.000 m³ gaze naturale și 168.000 Lt combustibil.

c) Administrarea deșeurilor

Personalul și managementul Băncii este conștient de impactul ambalajelor și al deșeurilor asupra mediului. Prin urmare, Banca a luat măsuri în mod constant pentru a reduce cantitatea de ambalaje și pentru a trimite deșeurile către centrele de reciclare. Banca are un contract de colectare / sponsorizare cu *Asociația Viitor Plus*, prin proiectul "*Recicleta*", pentru colectarea deșeurilor de hârtie.

În 2018, Banca și-a adus contribuția la dezvoltarea unui oraș mai prietenos, prin sprijinirea locurilor de muncă verzi, un aer curat și mai proaspăt și prin reciclarea a 2.449 kg de hârtie transportate cu ajutorul triciclurilor de marfă. Inițiativele vor continua și în 2019.





d) Administrarea apei

Una dintre cele mai importante resurse este apa, motiv pentru care Garanti Bank monitorizează consumul zilnic. Banca se străduiește să îmbunătățească performanța în birourile și sucursalele sale din întreaga țară pentru a reduce consumul. În ansamblu, în anul financiar 2018, Garanti Bank a înregistrat un consum de 4.650 de metri cubi de apă.

11.5. Politica de mediu și împrumuturile sociale

Riscurile semnificative asupra mediului nu sunt inerente activității bancare. Cu toate acestea, clienții Băncii sunt implicați în diverse activități, fiecare având propriile riscuri de mediu. Unii dintre acești clienți efectuează activități cu un anumit grad de risc pentru mediul înconjurător, care pot fi dăunătoare sănătății umane sau mediului înconjurător, cum ar fi:

- distribuția produselor petroliere, cu risc mediu asupra mediului înconjurător, în caz de accident;
- creșterea păsărilor de curte - risc scăzut și mediu pentru sănătatea umană în cazul utilizării furajelor și a altor materii prime (aminoacizi, aditivi, făină proteică, cereale, vitamine, medicamente etc.);
- producători și furnizori de îngrășăminte chimice în Europa - risc mediu asupra mediului înconjurător generat de poluare chimică;
- producția de cereale și comerțul cu acestea - risc scăzut de mediu: cultivarea necorespunzătoare a terenurilor, lipsa prevenirii deteriorării 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 domeniul energetic; risc scăzut-mediu asupra mediului înconjurător în caz de accident.

Conducerea și angajații Băncii acordă o atenție deosebită faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Bancă nu vor provoca vătămări ecologice și de mediu, așa cum cer standardele interne și internaționale.

- Banca acordă o mare atenție creșterii beneficiilor sociale și de mediu când finanțează proiecte, luând în considerare impactul social al acestora și asupra mediului înconjurător.
- 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.
 - companii implicate în producția de arme de distrugere în masă și mine terestre;
 - persoane fizice sau companii care folosesc munca copiilor sau încalcă 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.

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 redusă mai târziu, din cauza contaminării mediului;
- riscuri juridice și financiare, sub forma de costuri de decontaminare 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 2018 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.

11.6. Lanțul de aprovizionare

Activitatea Băncii 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.

a) 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 Garanti Bank 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 2018, raportul a fost de 95% furnizori români și 5% 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, care se aliniază cu standardele Grupului BBVA începând cu anul 2018.

b) Clienții

Clienții sunt foarte importanți pentru Garanti Bank. De aceea, în activitatea zilnică Banca se concentrează pe nevoile și așteptările clienților. Redefinim produsele și ne gândim la modul în care putem să le satisfacem nevoile clienților. Produsele Băncii sunt astfel proiectate încât să îndeplinească orice așteptări.

Față de Agențiile Băncii, clienții ne pot contacta telefonic 7zile/7, între orele 9 și 22, la Serviciul de Relații cu Clienții, "Alo Garanti". De asemenea, ei pot adresa solicitări, sesizări și sugestii către Bancă pe adresa de email contact@garantibank.ro, folosind formularul dedicat de contact de pe www.garantibank.ro sau prin poștă, la adresa sediului nostru central.

11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă

Garanti Bank consideră că finanțarea sustenabilă constă în evaluarea și administrarea riscurilor nefinanciare 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.

Banca a 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, Banca acordă atenție beneficiilor sociale și de mediu ale proiectelor pe care le finanțează. În acest sens, Garanti Bank a elaborat Politicile privind creditele sociale și de mediu.

11.8. Contribuții sociale și de mediu

a) Contribuții sociale și de mediu

Garanti Bank a dezvoltat o strategie de responsabilitate socială multidirecțională, cu scopul de a-și aduce contribuția la bunul mers al societății românești. De-a lungul celor peste 20 de ani de activitate pe piața locală, Banca s-a implicat, în principal, în proiecte privind protecția mediului și susținerea dezvoltării antreprenoriatului local, sprijinind în același timp și proiecte de educație financiară și culturale.

b) Protejarea mediului înconjurător

Banca are o colaborare pe termen lung cu Organizația Worldwide Fund for Nature (WWF România), începută încă din 2010, când a lansat WWF Bonus Card, primul card de afinitate eco din România. Banca redirecționează către proiectele locale ale WWF 0,3% din valoarea tranzacțiilor efectuate cu acest card de credit, fără niciun cost pentru deținătorul cardului. Astfel, Banca pe lângă contribuția proprie, le oferă clienților posibilitatea de a se implica în protejarea habitatelor naturale locale.

De-a lungul timpului, Banca a susținut proiecte locale importante dezvoltate de către WWF. În 2018, unul dintre cele mai inovatoare și mai apreciate proiecte ale WWF România a continuat să contribuie semnificativ la





conservarea Carpaților de Sud-Vest, o zonă importantă de sălbăticie a Europei. WWF implementează o inițiativă ambițioasă de reintroducere a zimbrului în Munții Ţarcu, într-o zonă de 59,000 de hectare, inclusă într-o rețea ecologică ce poartă numele de Natura 2000. Un program național de reintroducere a zimbrului creează astfel oportunitate unică pentru salvarea vieții sălbatice și dezvoltarea comunității locale. Proiectul este programat să crească gradul de conștientizare al unei mici comunități locale asupra importanței patrimoniului natural și cultural pe care îl numesc "acasă" și să creeze un cadru pentru dezvoltarea profesională în domeniul ecologiei.

WWF și Garanti Bank lucrează la un model de dezvoltare locală durabilă în Armeniș, județul Caraș Severin, cunoscut și sub numele de Măgura Zimbrilor; această zonă a devenit un "laborator viu" pentru cercetarea și conservarea proceselor naturale, contribuind la protejarea uneia dintre cele mai importante zone de sălbăticie rămase în Europa. Dezvoltarea durabilă și conservarea naturii au devenit subiecte de interes pentru studenți, tineri profesioniști, practicieni în domenii multidisciplinare, precum și pentru publicul larg. Sunt generate venituri noi, prin activități precum ecoturismul și vânzarea de produse tradiționale. Proiectul a propus o abordare inovatoare, care vizează crearea unei legături între conservarea naturii, cercetarea și ecoturismul în Carpații Meridionali, prin valorificarea celei mai mari rezervații sălbatice din Europa.

Mai ales în Europa de Est, comunitățile rurale și urbane sunt separate - din punct de vedere economic, social, tehnologic și cultural. Acest lucru face ca inovarea modelelor de afaceri la nivel local (axat pe comunitate) să fie foarte puțin probabilă, în timp ce inițiativele antreprenoriale venite din exterior sunt văzute ca intervenții - cu cât sunt mai inovatoare, cu atât trezesc mai multă suspiciune și rezistență. În tentative de înlăturare a amenințărilor grave la adresa lumii naturale la nivel global, ar trebui să ne concentrăm asupra zonelor rurale cu ecosisteme naturale valoroase, sprijinind crearea de micro-economii, în care natura este atât inspirația, cât și clientul.

Măgura Zimbrilor a devenit un hub de cercetare menit să creeze un cadru prielnic, astfel încât oamenii să aplece la modalitățile avute la îndemână, pentru conservarea acestor zone protejate. De asemenea, sunt create oportunitățile necesare ca studenți, cercetători, practicieni din mai multe discipline să își perfecționeze dezvoltarea profesională în domeniul ecologiei. Aceasta reprezintă o oportunitate pentru comunitatea locală de a furniza servicii de turism ecologic, dar și o schimbare pentru a spori vizibilitatea zonei. Înființarea de întreprinderi locale legate de ecoturism implică un angajament susținut din partea localnicilor, care se văd nevoiți să oprească activitățile curente și să își reorienteze timpul spre o nouă afacere, conștientizând potențialul de a deveni antreprenori în domeniul ecoturismului.

Abordarea WWF privind implicarea comunității în scopul sporirii oportunităților de afaceri locale a fost aceea de a crea diverse activități ce au favorizat interacțiunea directă între oaspeții zonelor respective și localnicii ce oferă diverse produse și servicii tradiționale. Aproximativ 20 de familii și 50 de persoane sunt implicate în mod constant, ca furnizori de servicii locale, oferind hrană tradițională, cazare, transport local. Peste 10.000 de euro au fost cheltuiți în comunitatea locală în 2018 de către oaspeți, studenții care lucrează în zonă și partenerii implicați în planul de dezvoltare locală. În plus, prin implicarea unor oameni din afară și voluntari locali, WWF a identificat și marcat 50 km de trasee de ciclism și drumeții.

Din același an, 2010, Garanti Bank susține și proiectul „Recicleta” dezvoltat de Asociația Viitor Plus, ce presupune colectarea și reciclarea deșeurilor de hârtie din clădirile de birouri.

c) Proiecte culturale

Garanti Bank sprijină și proiecte culturale. Unul dintre acestea este Festivalul „25 De Ore De Teatru Non-Stop”, organizat în Sibiu de Asociația Culturală BIS. Acest maraton teatral, ajuns în 2018 la cea de-a 8-a ediție, oferă o nouă abordare, cu reprezentații în locuri mai puțin convenționale și vizează promovarea tinerilor actori și a companiilor teatrale independente.

Festivalul se concentrează pe:

- Încurajarea producțiilor independente și promovarea tinerilor artiști din diferite orașe ale țării și / sau din străinătate, oferind un spațiu pentru prezentarea performanțelor acestora;
- Crearea unei platforme de dialog între publicul tânăr și artiștii aflați la început de drum, schimb de experiență;
- Identificarea de noi audiențe și dezvoltarea gustului lor pentru artă și cultură.

În plus, festivalul se bucură și de o rețea în creștere de voluntari. Aceștia se ocupă de primirea oaspeților, promovarea spectacolelor sau aranjarea spațiilor, familiarizându-i astfel cu procesul de organizare al unui festivalului.

În ultimii doi ani echipele de corespondenți teatrali ai Garanti Bank au fost ochii și urechile noastre pe scenă. Aceștia au fost aleși din rândul angajaților pasionați de teatru, printr-un concurs organizat pe blogul nostru intern - Garanti4All. În perioada Festivalului, colegii noștri au raportat de la Sibiu, împărtășind prin intermediul paginilor Băncii de social media (Facebook, LinkedIn, Instagram) experiența de la fața locului și recenziile lor despre spectacolele de teatru, cu cei care nu au putut participa la eveniment.

Efectele pe termen mediu ale festivalului sunt deja vizibile prin companiile de teatru independente din țară, care doresc - în număr tot mai mare - să participe la festival. Efectele pe termen lung se reflectă asupra tinerilor (voluntari). Tinerii au nevoie de un spațiu de acțiune și de implicare în proiecte bine coordonate, care le permit să își dezvolte abilitățile, pregătindu-i pentru un domeniu competitiv, redefinind abilitățile și calitățile lor în direcția inițiativei individuale și colective. În acest sens, acest proiect va avea un impact pe termen lung asupra tinerilor. Cele mai recente ediții ale maratonului teatral au fost difuzate pe principalele posturi naționale de televiziune. Atât varietatea de performanțe, cât și noutatea evenimentelor din cadrul proiectului, au atras atenția.

d) Antreprenoriat

Banca susține proiecte care cresc rolul femeilor în conducerea afacerilor. În acest sens, Banca a dezvoltat un parteneriat cu Asociația Professional Women's Network România (PWN), care a inițiat și desfășurat o serie de workshopuri care pun accent pe a le oferi antreprenoarelor instrumentele teoretice și practice necesare pentru a construi afaceri de succes.

Implicarea Băncii în promovarea antreprenoriatului în rândul femeilor nu se oprește aici, *Garanti Bank fiind prima bancă din România care s-a concentrat pe nevoile acestora*. Tocmai din acest motiv, sume importante din acordurile de împrumut semnate cu organizații financiare internaționale, cum ar fi International Finance Corporation (IFC), membră a Grupului Băncii Mondiale și Banca Europeană de Investiții (BEI), au fost direcționate către companiile deținute și/sau conduse de femei.

Mai mult, împreună cu IFC, Banca a elaborat un raport comun, intitulat „*Taking Women Entrepreneurs to the Bank in Romania*”. Raportul a subliniat faptul că firmele finanțate prin astfel de programe au înregistrat o creștere medie a vânzărilor de peste 5,5% pe an (mai mare decât creșterea medie anuală a vânzărilor companiilor românești, de 3,5%) și o creștere a productivității muncii de 9,1%.

Raportul menționat mai sus vine în continuarea studiului „*Garanti Bank România – Striving to Lead*”, realizat, de asemenea, împreună cu IFC și lansat în 2016, care a analizat impactul IMM-urilor deținute de femei, clienți ai Garanti Bank, asupra creșterii și calității portofoliului Băncii.

e) Educație financiară

Garanti Bank pune accent și pe educația financiară, facilitând accesul la instrumentele necesare pentru ca o astfel de educație să înceapă de timpuriu. În acest sens, începând cu 2016, Banca a sprijinit publicarea de către Asociația pentru Promovarea Performanței în Educație (APPE) a unor materiale de educație financiară dedicate elevilor, începând de la clasa pregătitoare și până la clasa a IV-a. Manualele includ de asemenea și ghiduri de predare pentru învățători.

În plus, inițiativele Garanti Bank în această zonă au fost adunate sub umbrela #EducațieFinanciară, un proiect de social media care facilitează înțelegerea conceptelor de educație financiară.



f) Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK

Viziunea Băncii 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 reprofundeze 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, 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 dioxid 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 dioxid 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 menținem aceste principii și în următorii ani.

*

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DI. Ali Fuat Erbil

