

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

GARANTI BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 SA

strada Fabrica de Glucoza, nr. 5, Novo Park 3 Business Center, sector 2, Bucharest
Cod unic de inregistrare: 25394008

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale bancii Garanti Bank SA ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatiile contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie 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 2019 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 1.449.022 mii lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 111.075 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2019, 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 clientele

La 31 decembrie 2019, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 7.179.152 mii lei (31 decembrie 2018: 7.092.791 mii lei), ajustari pentru pierderi asteptate din deprecierea creditelor in suma de 274.831 mii lei (31 decembrie 2018: 288.602 mii lei) si reluari din constituirea ajustarilor pentru pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 in suma de 33.590 mii lei (2018: cheltuieli in suma de 32.852 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 standardului IFRS 9, insemnand ipoteze si rationamente pentru a evalua si masura pierderile de credit asteptate (de exemplu, cu privire la 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate, acolo unde a fost cazul, cu implicarea specialistilor nostri in managementul riscului financiar si evaluare si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inspectarea metodologiei de provizionare a pierderilor de credit asteptate a Bancii si evaluarea conformitatii acesteia cu cerintele standardului contabil relevant. Am evaluat rationamentele conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acestuia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de entitate si de portofoliu. ➤ Am 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: (i) completitudinea si acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expunerea creditelor, valoarea de piata a

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.

- 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, cum ar fi evolutia produsului intern brut, rata somajului si indicele preturilor locuintelor, 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", "LGD").

garantiilor si ratele de dobanda); (ii) aprobarea creditelor; (iii) revizuirea rapoartelor de evaluare ale garantiilor; (iv) sistemul de calcul al numarului de zile de intarziere; (v) monitorizarea creditelor si (vi) testarea mediului de control intern al sistemului informatic, cu privire la securitate informatiei si acces la date, cu implicarea specialistilor nostri IT.

- Evaluarea independenta a previziunilor macroeconomice utilizate de Banca in pierderile de credit asteptate, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea si prin inspectia informatiilor disponibile publicului;
- 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 depreciere.
- Cu privire la creditele clasificate in stadiul 1, stadiul 2, si creditele evaluate colectiv din stadiul 3, evaluarea parametrilor cheie PD, LGD si EAD, dupa cum urmeaza:
 - Evaluarea critica a previziunilor macroeconomice utilizate de Banca in model in ceea ce priveste relevanta si acuratetea sursei acestora;
 - Coroborarea informatiilor istorice ale Bancii privind pierderile de credit cu previziunile macroeconomice. Aceasta procedura a inclus dezvoltarea unui scenariu alternativ privind incorporarea factorilor macroeconomici in pierderea in caz de nerambursare;
 - Testarea, pe baza unui esantion, a acuratetei datelor utilizate in procesul Bancii de calcul al PD, LGD si EAD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: analize de risc de credit, situatia serviciului datoriei, scadentare, operatiuni de restructurare si recuperari ulterioare intrarii in starea de nerambursare.
- Pentru un esantion de expuneri 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

	<p>valorificare, prin evaluarea critica a rapoartelor de evaluare si respectiv pe baza istoricului Bancii si practica din sectorul bancar.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea critica a rezonabilitatii pierderilor de credit asteptate, prin analiza alocarii expunerii neperformante brute in totalul expunerilor brute, cat si a gradului de acoperire cu ajustari pentru pierderi de credit asteptate aferente expunerilor neperformante. ➤ Evaluarea adecvării prezentării în situațiile financiare a pierderilor de credit asteptate, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.
--	--

Pierderea din deprecierea fondului comercial

La 31 decembrie 2019, situațiile financiare prezintă valoarea brută contabilă a fondului comercial de 215.267 mii lei (31 decembrie 2018: 215.267 mii lei), deprecierea acumulată a fondului comercial în suma de 65.000 mii lei (31 decembrie 2018: 65.000 mii lei) și cheltuieli cu deprecierea fondului comercial pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 în suma de 0 mii lei (2018: 0 mii lei);

A se vedea Notele 3.2, 3.14, 3.16, 5 și 18 la situațiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ca urmare a achiziției de către Banca a activelor și pasivelor Garantibank International NV, Sucursala din România, în 2010, Banca recunoaște fondul comercial, contabilizat la cost minus depreciere cumulată. ➤ În conformitate cu dispozițiile relevante din standardele de raportare financiară, teste de depreciere anuale sunt necesare pentru unitățile generatoare de numerar cărora li s-a alocat fondul comercial. După cum este prezentat în nota 18, pe baza testului de depreciere din anul curent, Banca nu a recunoscut nicio pierdere de depreciere. ➤ Conducerea elaborează și aplică raționamente profesionale în alocarea fondului comercial și a altor active cu durată de viață utilă nedeterminată către unitățile generatoare de numerar în scopul testului anual de depreciere. Testarea presupune un model complex, bazându-se pe performanțele istorice ajustate și pe o serie de surse interne și externe ca date de intrare în estimare. Sunt necesare judecări 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate, acolo unde a fost cazul, cu implicarea specialiștilor noștri în evaluare și au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea adecvării ipotezelor cheie și a metodelor de evaluare aplicate pentru testarea deprecierii prin referire la cerințele standardului contabil relevant și la cunoștințele noastre despre Banca. ➤ Evaluarea integrității modelului de testare a deprecierii, incluzând formulele de calcul. ➤ Evaluarea relevanței grupării activului în unitatea generatoare de numerar, pe baza înțelegerii noastre a operațiunilor și departamentelor Bancii. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat, printre altele, alocarea consecventă și rezonabilă a activelor către unitatea generatoare de numerar. ➤ Evaluarea calității prognozelor Bancii prin compararea prognozelor istorice cu rezultatele actuale și, de asemenea, urmărirea fluxurilor de numerar prognozate

semnificative pentru a construi ipotezele cheie prognozate aplicate in model, inclusiv proiectii ale fluxurilor de numerar aprobate de catre Consiliul de Administratie. Rationamentul este, de asemenea, necesar pentru construirea unei rate de actualizare, care reflecta in mod corespunzator riscurile asociate cu fluxurile de numerar ale unitatii generatoare de numerar testate pentru depreciere.

- Modelele complexe care utilizeaza ipoteze previzionate tind sa fie predispuise la un risc mai mare de subiectivitate al conducerii, la erori si la aplicare inconsecventa. Aceste conditii necesita atentie suplimentara in cadrul procesului de audit, in special pentru a adresa obiectivitatea surselor utilizate in estimari, precum si aplicarea lor consecventa. In plus, modelul de testare a deprecierei folosit de catre Banca este foarte sensibil la modificari ale ipotezelor, ceea ce determina eforturi suplimentare in cadrul auditului.
- Datorita factorilor de mai sus, am considerat aceasta arie ca fiind un aspect cheie de audit.

in modelul de testare a deprecierei cu planificarea strategica de afaceri aprobata de catre Consiliul de Administratie.

- Pe baza cunostintelor noastre despre Banca, performantelor sale anterioare, modelului de afacere si clienti, precum si experientei noastre din industrie, am evaluat adecvarea ipotezelor semnificative privind fluxurile de numerar si cresterile prognozate, prin :
 - Aplicarea unui grad de scepticism ridicat asupra prognozelor in acele arii unde prognozele anilor anteriori nu s-au materializat;
 - Evaluarea critica a ratei de actualizare folosite, prin comparare cu informatiile publice disponibile, ajustate cu factori de risc specifici Bancii si industriei sale;
 - Evaluarea rezonabilitatii altor ipoteze cheie previzionate, cum ar fi inflatia sau produsul intern brut, prin comparare cu informatii publice disponibile;
- Evaluarea altor ipoteze cheie, inclusiv ratele de crestere asumate si rata de distribuire a dividendelor, prin comparare cu rezultatele istorice, planificarea strategica de afaceri si cu experienta noastra cu privire la adecvarea acestora in raport cu mediul economic in care opereaza Banca.
- Am analizat senzitivitatea ipotezelor cheie, considerand modificari anticipate in mod rezonabil ale acestor ipoteze cheie si luand in considerare incertitudinile prognozate si impactul eventualelor modificari ale ratei de actualizare, ratelor dobanzilor si distributia dividendelor, in scenarii multiple, avand in vedere subiectivitatea managementului in adoptarea nivelului specific al acestor ipoteze.
- Am evaluat adecvarea prezentarii in situatiile financiare a testarii pierderii 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 12, 13, 15, 16 si 17 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 12, 13, 15, 16 si 17 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.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
14. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 19 octombrie 2016 sa auditam situatiile financiare ale Garanti Bank S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2017 la 31 decembrie 2019.
16. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis pe 20 martie 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

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.

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

C Furtuna

FURTUNA CEZAR-GABRIEL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF1526

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 30 aprilie 2020

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **FURTUNA CEZAR GABRIEL**
Registru Public Electronic: **AF1526**

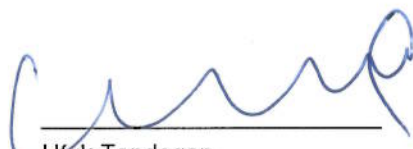
Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA9**

GARANTI BANK S.A.**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**


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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	460.518	434.035
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(158.463)	(132.260)
Venituri nete din dobânzi		<u>302.055</u>	<u>301.775</u>
Venituri din speze și comisioane	7	82.402	76.163
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(52.038)	(44.007)
Venituri nete din speze și comisioane		<u>30.364</u>	<u>32.156</u>
Venituri nete din tranzacționare	8	56.223	72.438
Alte venituri de exploatare	9	15.087	22.373
		<u>71.310</u>	<u>94.811</u>
Venituri operaționale		<u>403.729</u>	<u>428.742</u>
Venituri / (Pierderi) nete din deprecieri	10	32.897	(34.000)
Cheltuieli cu personalul	11	(128.051)	(120.816)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(175.353)	(141.714)
Profit înainte de impozitare		<u>133.222</u>	<u>132.212</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(22.147)	(20.349)
Profit atribuibil acționarilor		<u>111.075</u>	<u>111.863</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 80 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 29 aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

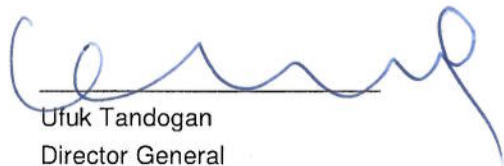
Notele de la paginile 7 la 80 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.


**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>
Profitul anului		<u>111.075</u>	<u>111.863</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare, înainte de taxe	27	84.758	(42.182)
Ajustări nete pentru pierderi așteptate afereente activelor financiare		251	669
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>(13.561)</u>	<u>6.749</u>
Alte elemente ale rezultatului global profit/(pierdere), nete de impozit		<u>71.448</u>	<u>(34.764)</u>
Rezultat global total aferent anului		<u>182.523</u>	<u>77.099</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 80 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 29 aprilie 2020 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.

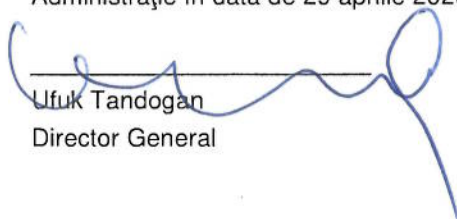
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2019


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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Active			
Numerar		251.251	196.954
Conturi la Banca Națională a României	13	662.742	855.198
Instrumente financiare derivate	14	8.513	26.464
Credite și avansuri acordate altor bănci	15	295.802	105.595
Credite și avansuri acordate clienței	16	6.904.321	6.804.189
Investiții nete în leasing financiar		8.368	-
Titluri de investiție	17	2.376.382	1.939.469
Imobilizări necorporale	18	187.819	194.268
Imobilizări corporale	19	104.577	49.816
Alte active	20	63.030	78.603
Creanțe privind impozitul amânat	12	-	4.472
Total active		10.862.805	10.255.028
Datorii			
Instrumente financiare derivate	14	32.851	42.493
Depozite ale altor bănci	21	40.318	241.186
Depozite ale clienței	22	8.548.562	7.966.702
Obligațiuni emise	23	-	310.118
Alte împrumuturi	24	579.864	293.286
Alte datorii	25	204.039	134.744
Datorii privind impozitul amânat	12	8.149	-
Total datorii		9.413.783	8.988.529
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	27	109.397	31.241
Rezultat reportat		131.538	27.171
Capitaluri proprii		1.449.022	1.266.499
Total datorii și capitaluri proprii		10.862.805	10.255.028

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 80 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 29 aprilie 2020 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 80 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		133.222	132.212
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	18,19	46.728	27.391
Câștig realizat din cedarea titlurilor de investiție	9	(552)	(6.369)
Pierderi/(câștiguri) aferente contabilității de acoperire		-	(1.465)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(59.220)	(36.112)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	21.084	24.951
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	11	316	1.706
(Câștig)/Pierdere netă din deprecierea portofoliului de credite acordate clienței	10	(7.369)	58.557
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	10	434	450
Pierdere netă din titlurile de investiție	10	259	698
Pierdere netă din deprecierea altor active și alte provizioane	11	6.920	1.895
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(27.581)	(27.046)
Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datorii din exploatare		114.241	176.868
Variația activelor din exploatare			
(Creșterea)/Scăderea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(1.839)	18.892
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(315.699)	(103.493)
Scăderea/(Creșterea) netă a altor active		18.169	(29.913)
Variația netă totală a activelor din exploatare		(299.369)	(114.514)
Variația datorii din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(191.399)	(46.504)
Creșterea netă a depozitelor clienței		801.025	552.147
Scăderea netă a altor datorii		(9.852)	(24.226)
Variația netă totală a datorii din exploatare		599.774	481.417
Impozit pe profit net (plătit)/primit		(10.361)	2.778
Flux de numerar din activitatea de exploatare		404.285	546.549

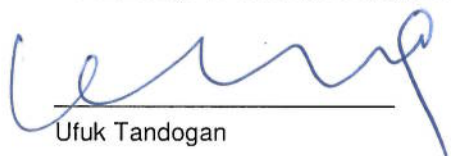
GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**


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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri de investiție	17	(1.109.256)	(737.818)
Vânzări și răscumpărări de titluri de investiție	17	847.765	376.033
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19,32	(12.331)	(11.960)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		121	10
Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de investiții		(273.701)	(373.735)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.268)	(2.718)
Plăți de dobanzi aferente obligațiunilor emise		(316.410)	(16.410)
Scăderea netă a datorii privind leasingul financiar		(16.522)	(2.945)
Încasări nete de împrumuturi și contracte repo		285.813	471
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de finanțare		(49.387)	(21.602)
Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		81.197	151.212
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	28	1.124.294	1.009.257
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(30.559)	(36.175)
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	1.174.932	1.124.294
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		407.215	388.963
Dobânzi plătite		133.451	86.705
Dividende primite		5	6

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 80 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 29 aprilie 2020 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 EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	1.208.087	59.207	(33.278)	1.234.016
Efectul modificării politicilor contabile privind trecerea la IFRS 9	-	188	(44.804)	(44.616)
Sold la 1 ianuarie 2018	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	-	-	-	-
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare disponibile spre vânzare, nete de impozit	-	(34.764)	-	(34.764)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(34.764)	111.863	77.099
Constituire rezervă legală	-	6.610	(6.610)	-
Sold la 31 decembrie 2018	1.208.087	31.241	27.171	1.266.499
Sold la 1 ianuarie 2019	1.208.087	31.241	27.171	1.266.499
Rezultat global total aferent anului	-	-	111.075	111.075
Profitul anului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	-	-	-
Modificări nete ale rezervelor pentru activele financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	71.448	-	71.448
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	71.448	111.075	182.523
Constituire rezervă legală	-	6.708	(6.708)	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.208.087	109.397	131.538	1.449.022

Notele de la paginile 7 la 80 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

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

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

În data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Bank SA a aprobat fuziunea prin absorbție dintre Bancă (societate absorbantă) și Domenia Credit IFN SA (societate absorbită), o companie din grup cu același acționariat. Domenia Credit IFN SA a avut ca domeniu principal de activitate finanțarea pe termen lung pentru achiziția, construcția, renovarea și refinanțarea de bunuri imobiliare rezidențiale, cu precădere către 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, care au fost rascumparate la maturitate pe 15 mai 2019 (Nota 23).

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și avea 1.050 de angajați la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 1.070). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 75 de agenții (31 decembrie 2018: 78) din România.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 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 2019 era:

Recep Bastug (*)	Președinte
Belkis Sema Yurdum	Membru independent
Ufuk Tandoğan	Membru
Muammer Cüneyt Sezgin	Membru independent
Javier Bernal Dionis	Membru
Mahmut Akten	Membru
Betul Ebru Edin	Membru
Ali Temel	Membru
Cemal Onaran	Membru

(*) La data de 7 noiembrie 2019, dl. Ali Fuat Erbil a demisionat din poziția sa de membru și președinte al Consiliului de Administrație. La aceeași dată, dl. Recep Bastug a fost numit membru și președinte al Consiliului de Administrație al Băncii. BNR a aprobat numirea acestuia la data de 22 februarie 2020.

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 Bankası A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2019 și 2018, 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.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

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

Aceste situații financiare sunt întocmite și în conformitate cu:

- Ordinul 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 29 aprilie 2020.

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 și activele financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere, care sunt evaluate la valoarea justă.

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 2019**

(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 16 Leasing (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)

IFRS 16 elimină modelul contabil dual, aplicat anterior pentru locații prin care se permitea recunoașterea contractelor de leasing financiar în bilanț, în timp ce contractele de leasing operațional nu se recunosc în bilanț. În schimb, s-a introdus un model nou unitar, care este similar cu modelul prin care se contabilizează contractele de leasing financiar (adică în bilanț). Pentru locații, modelul de contabilizare rămâne aproape același. Banca a ales aplicarea IFRS 16 cu o abordare retrospectivă modificată, prin care se recunoaște întregul efect cumulat al aplicării inițiale a standardului la data implementării. În acest context, informațiile comparative ale anului anterior raportării nu sunt retratate. La data implementării standardului (1 ianuarie 2019), s-au recunoscut în bilanț datorii din leasing și drepturile de utilizare a activelor, pentru leasinguri clasificate anterior ca fiind contracte de leasing operațional pentru care se aplica IAS 17 Leasing. Aceste datorii din leasing sunt măsurate la valoarea actuală a plăților ramase din leasing, actualizate folosind rata de împrumut incrementală a Băncii la data implementării standardului. În același timp, drepturile de utilizare sunt evaluate la o valoare egală cu datorii din leasing, ajustate cu valoarea tuturor plăților efectuate în avans sau previzionate aferente acestor contracte de leasing ce au fost recunoscute în bilanț înainte de data implementării (a se vedea Nota 3.15, Nota 19 și Nota 32).

- IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit

La data de 17 iunie 2017, IASB a emis IFRIC 23 „Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit” pentru a preciza modul de reflectare a incertitudinii în contabilitatea impozitului pe profit. În unele cazuri, poate fi necesar modul de aplicare al legii fiscale pentru o anumită tranzacție sau circumstanță sau dacă o autoritate fiscală va accepta un anumit tratament fiscal. IAS 12 „Impozitul pe profit” precizează modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și cum să se reflecte efectele incertitudinii. Astfel, IFRIC 23 include cerințe care se adaugă cerințelor din IAS 12 prin specificarea modului de a reflecta efectele incertitudinii în contabilizarea impozitului pe venit. IFRIC 23 intră în vigoare de la 1 ianuarie 2019. Nu s-a înregistrat un impact major în aceste situații financiare privind aplicarea IFRIC 23.

Modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate încă în vigoare la 31 decembrie 2019:

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 2019:

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020);

Aceste amendamente clarifică și aliniază definiția materialității și oferă îndrumări pentru a contribui la îmbunătățirea consecvenței în aplicarea acestui concept ori de câte ori este utilizat în standardele IFRS.

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 29 aprilie 2020:

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

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

Aceste amendamente clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participatie, gradul de recunoaștere a castigului sau a pierderii depinde de măsura în care activele vândute sau aduse ca aport constituie o întreprindere, astfel încât:

- un castig sau o pierdere sunt recunoscute în întregime atunci când o tranzacție între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie implică transferul unui activ sau al activelor care constituie o întreprindere (indiferent dacă acesta este încorporat într-o filială sau nu), în timp ce
 - un castig sau o pierdere sunt recunoscute parțial atunci când o tranzacție între un investitor și o entitate asociată sau asociere în participatie implică active care nu constituie o întreprindere, chiar dacă aceste active sunt încorporate într-o filială.
- IFRS 17 Contracte de asigurare (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2021; aplicabil prospectiv; se permite aplicarea anterior acestei date);

IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a fost introdus ca standard interimar în 2004. IFRS 4 a acordat societăților scutirea de a efectua contabilizarea contractelor de asigurare utilizând standardele naționale de contabilitate, rezultând o multitudine de abordări diferite.

IFRS 17 rezolvă problemele de comparabilitate create de IFRS 4, impunând ca toate contractele de asigurare să fie contabilizate în mod consecvent, spre beneficiul atât al investitorilor cât și al companiilor de asigurări. Obligatiile de asigurare vor fi contabilizate folosind valoarea curentă, în locul costului istoric.

- Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020);

Aceste modificări au restrâns și clarificat definiția unei întreprinderi. Acestea permit, de asemenea, o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și active dobândite reprezintă mai degrabă un grup de active decât o întreprindere.

- Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020);

Aceste amendamente sunt obligatorii și se aplică tuturor relațiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele oferă o scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relațiile de acoperire cu efectul că reforma IBOR nu ar trebui să determine, în general, încetarea contabilității de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendamente se referă la:

- Cerința "foarte probabil"
- Componentele de risc
- Evaluările prospective
- Testul de eficiență retrospectivă (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, amendamentele impun companiilor să furnizeze informații suplimentare investitorilor cu privire la relațiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2019. 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 2019**

(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 guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități în scopul de a obține beneficii din activitățile acesteia. Banca calculează valoarea fondului comercial ca fiind valoarea justă a contravalorii transferate minus valoarea justă a activelor nete și pasivelor identificabile dobândite la data achiziției.

3.3. Combinări de întreprinderi aflate sub control comun

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

3.4. Conversia în monedă străină

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

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denominate în monedă străină clasificate 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 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
EUR	1:RON 4,7793	1:RON 4,6639
USD	1:RON 4,2608	1:RON 4,0736

3.5. Instrumente financiare

(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 care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (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 2019**

(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 în care fluxurile de numerar contractuale reprezintă numai de plăți de capital și dobânzi (SPPI). Un astfel de model este gestionat în așa fel încât 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. 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 dobânzile 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 datoriiilor financiare*

Toate activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de business pentru gestionarea activelor financiare în patru categorii principale enumerate mai jos:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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 rămas 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 ulterior măsurate la costul amortizat, cu excepția obligațiilor financiare la FVPL.

(ii) Instrumente financiare de datorie măsurate la FVOCI, cu 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 de către Banca, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

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 aferent 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 2019, 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, renegotierea 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 renegotierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului deprecierei 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 renegotiate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegotierea sau modificarea nu rezultă în derecunoașterea activului financiar respectiv, valoarea brută contabilă a activului financiar este recalculată 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 2019**

(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

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 viitoare sunt infime.

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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.

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

3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi

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.

3.9. Venituri din speze și comisioane

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

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

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.10. Venitul net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și 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 contabilizarea de acoperire 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 pensie livrată” – „repo”) sunt clasificate în situațiile financiare ca active gajate atunci când cesionarul are dreptul prin contract sau reglementări să vândă sau să re-gajeze garanția; obligația contrapartidei este inclusă în alte împrumuturi.

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

3.13. Deprecierea activelor financiare

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

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 a instrumentului financiar.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

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 expunerii așteptate la momentul intrării în starea de nerambursare. 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.

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 parametrii utilizați în determinarea pierderii așteptate a creditului și factorilor macroeconomici. Pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, parametrii sunt ajustați în conformitate cu modelul dezvoltat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

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 BBVA. Modelele macroeconomice ale Băncii s-au dovedit a fi influențate de indicele pretului locuințelor, 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 (pierderi așteptate). 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 (castiguri/pierderi realizate din vânzare sau pierderi așteptate), în urma derecunoașterii activului financiar respectiv.

Credite renegotiate

În această categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesii, care nu ar fi fost făcute în condiții normale. 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.

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:

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.14. Imobilizări necorporale (continuare)

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

Dreptul de utilizare a activelor

În urma evaluării efectuate de Banca, cea mai mare parte a contractelor de leasing operational referitoare la agentii, clădiri de birouri și mijloace de transport sunt acum contabilizate în conformitate cu IFRS 16, însă ATM-urile și alte contracte de leasing nu au fost luate în considerare în sfera de aplicare a IFRS 16, deoarece acestea sunt fie sub nivelul de materialitate (leasing de valoare mică), fie termenul lor este mai mic de 12 luni (leasing pe termen scurt). Plățile referitoare la contractele de închiriere pentru elementele de valoare mică sau pe termen scurt sunt recunoscute ca alte cheltuieli de exploatare.

La data implementării, Banca evaluează drepturile de utilizare a clădirilor închiriate la cost, în conformitate cu IFRS 16. Costul dreptului de utilizare cuprinde valoarea inițială a datoriei din închiriere, orice plăți de leasing efectuate la data începerii contractului sau înainte de această dată, minus toate stimulentele de leasing primite, toate costurile directe inițiale suportate de către locatar, precum și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar cu demontarea și înlăturarea activului, în vederea restaurării locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului la starea impusă de termenii și condițiile contractului de leasing.

După data implementării, dreptul de utilizare a activului este evaluat la cost. Pentru a aplica modelul de cost, dreptul de utilizare este evaluat la cost mai puțin amortizarea acumulată și toate pierderile din depreciere acumulate; și este ajustat cu valoarea eventualelor reevaluări ale datoriei din leasing. Pentru deprecierea activelor reale considerate drepturi de utilizare a activelor se aplică cerințele de depreciere conform IAS 16 Imobilizări corporale.

Pentru a determina dacă bunurile imobiliare considerate drepturi de utilizare sunt depreciate și pentru a contabiliza pierderile de depreciere identificată se aplică IAS 36 Deprecierea activelor.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(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 maximumul 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 deprecieri, 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. Datoriile privind leasingul financiar și operațional

În aplicarea IFRS 16, Banca a ales să folosească abordarea retrospectivă modificată și, prin urmare, informațiile comparative nu au fost retratate, acestea fiind raportate în conformitate cu IAS 17. Detaliile politicilor contabile din IAS 17 Leasing și IFRS 16 sunt prezentate separat.

În tabelul de mai jos sunt prezentate reclasificările și reevaluările efectuate la implementarea IFRS 16, la 1 ianuarie 2019.

	31 decembrie 2018	Efectul reclasificarilor ca urmare a aplicării IFRS16	Efect de tranzitie ca urmare a aplicării IFRS16	1 ianuarie 2019
Terenuri și clădiri (*)(**)	57.059	2.131	47.110	106.300
Mijloace de transport (*)	904	-	5.590	6.494
Alte active (**)	-	(2.131)	-	(2.131)
Datorii din leasing. (*)(***)	2.443	-	52.700	55.143

(*) În conformitate cu IFRS 16, datoriile din leasing și drepturile de utilizare sunt recunoscute la 1 ianuarie 2019 pentru contractele clasificate anterior ca leasinguri operaționale în IAS 17.

(**) În conformitate cu IFRS 16, plățile în avans privind chiriile sunt reclasificate în imobilizări corporale ca drepturi de utilizare care anterior au fost clasificate în alte active.

(***) La 1 ianuarie 2019, media ponderată a ratelor de dobândă a împrumuturilor, aplicată datoriilor privind leasingul prezentate în bilanț, este de 1,63% pentru EUR, respectiv 3,65% pentru lei.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17. Datoriile privind leasingul financiar și operațional (continuare)

Politica aplicabilă înainte de 1 ianuarie 2019

În cazul în care Banca este locatară în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate au fost capitalizate în clădiri, instalații și echipamente la momentul începerii leasingului, la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Fiecare plată a fost 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 au fost înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar au fost depreciate pe parcursul duratei de viață utilă, sau pe perioada mai scurtă a contractului de leasing în cazul în care Banca nu a fost în mod rezonabil sigură că ar obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

Toate plățile efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional au fost înregistrate în alte cheltuieli operaționale în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada leasing-ului. Atunci când un leasing operațional a fost reziliat înainte ca perioada de leasing să expire, plățile obligatorii pentru locatar sub forma de penalizări au fost recunoscute drept cheltuieli în perioada în care avea loc terminarea contractului.

Politica aplicabilă după 1 ianuarie 2019

La începutul unui contract, Banca evaluează dacă acesta este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acesta transmite dreptul de a controla utilizarea unui anumit activ identificat, pentru o perioadă de timp și în schimbul unei compensații.

(a) Banca este locatar

Banca recunoaște un drept de utilizare și o datorie din leasing la data începerii contractului de închiriere. Dreptul de utilizare a activului este inițial evaluat la cost, care cuprinde valoarea inițială a datoriei, ajustată cu toate plățile efectuate la sau înainte de data începerii, plus toate costurile directe inițiale suportate, precum și o estimare a costurilor pentru demontarea și înlăturarea tuturor îmbunătățirilor aduse agenților sau spațiilor de birouri.

Dreptul de utilizare a activului este depreciat ulterior folosind metoda liniară de la data începerii până la sfârșitul perioadei de închiriere. În plus, dreptul de utilizare este redus periodic prin înregistrarea de pierderi din depreciere, atunci când este cazul, și ajustat cu valoarea reevaluărilor efectuate asupra datoriei din leasing.

Datoria din leasing este măsurată inițial la valoarea actuală a sumelor ramase de plată la data începerii contractului, actualizată folosind rata dobânzii implicită a contractului sau, dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, rata incrementală de împrumut a Băncii. În general, Banca folosește rata de împrumut incrementală ca rată de actualizare. Banca își determină rata de împrumut incrementală prin analizarea împrumuturilor din diverse surse externe și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta condițiile de închiriere și tipul de activ închiriat.

Datoria din leasing este evaluată la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Datoria din leasing este reevaluată atunci când există o modificare a plăților viitoare aferente contractului de închiriere care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, dacă există o modificare a estimării Băncii cu privire la suma preconizată a fi plătită ca valoarea reziduală garantat sau dacă Banca își modifică decizia asupra exercitării opțiunii de cumpărare, extindere sau reziliere. Atunci când datoria din leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare asupra valorii contabile a dreptului de utilizare a activului, sau se înregistrează în contul de profit și pierdere în cazul în care valoarea contabilă a dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

În bilanț, Banca include drepturile de utilizare în cadrul imobilizărilor corporale și datoriile din leasing în cadrul Altor datoriil.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17. Datoriile privind leasingul financiar și operațional (continuare)

Leasing pe termen scurt și leasing de valoare mică

Banca a decis să nu recunoască datoriile din leasing și drepturile de utilizare în cazul contractelor cu valoare mică și al celor pe termen scurt (mai puțin de 12 luni). Banca recunoaște plățile aferente acestor contracte după metoda liniară în cadrul altor cheltuieli operaționale, pe durata contractului de leasing.

(b) Banca are rolul de locator într-un contract de subînchiriere

Banca este locator într-un contract de subînchiriere referitor la închirierea de spații de birouri. O subînchiriere este o tranzacție în care un locator (locatorul intermediar) acordă dreptul de a utiliza activul de bază unei terțe părți, iar contractul de închiriere dintre locatorul inițial și locator rămâne în vigoare. Banca este locatorul intermediar și contabilizează contractul de închiriere inițial și contractul de subînchiriere ca două contracte separate.

Banca clasifică drept subînchiriere un contract de leasing financiar sau leasing operațional cu referire la dreptul de utilizare a activului din contractul de închiriere inițial. Pentru clasificarea contractului de subînchiriere, Banca evaluează dacă acesta transferă substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului de bază. Dacă este cazul, subînchirierea este un contract de leasing financiar; dacă nu, atunci este un contract de leasing operațional. Cu toate acestea, dacă contractul de leasing inițial este un leasing pe termen scurt pentru care Banca a optat aplicarea regulilor Leasingului pe termen scurt, atunci contractul de subînchiriere este clasificat drept contract de leasing operațional.

La 31 decembrie 2019, toate contractele de subînchiriere sunt clasificate drept leasing financiar și sunt prezentate ca investiții nete în leasing financiar în cadrul Situației poziției financiare.

La data începerii subînchirierii, dacă Banca nu poate determina cu ușurință rata implicită a contractului de subînchiriere, atunci utilizează rata de actualizare folosită pentru contractul de închiriere inițial, ajustată cu toate costurile directe inițiale asociate cu subînchirierea, pentru a efectua contabilizarea contractului de subînchiriere.

3.18. Numerar și echivalente de numerar

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

3.19. Provizioane

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.20. Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contractele care stipulează ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa debitorului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare (scrisori de garanție) 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 afara bilanțului în cadrul angajamentelor de creditare, la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior, odată ce garanția financiară este executată, suma utilizată pentru decontarea garanției financiare este recunoscută în bilanț în cadrul creditelor și avansurilor acordate clienților, ca o creanță față de contragarantul garanției financiare, la valoarea justă a sumei folosite la decontarea garanției financiare. Recunoașterea ulterioară respectă principiile contabile ale creditelor și avansurilor către clienți.

Dacă garanția emisă de Bancă nu este executată până la scadența contractuală, suma este derecunoscută din bilanț.

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 când 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 viabilă 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.

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 alte riscuri și pierderi, provizioane pentru datorii contingente, provizioane pentru alte active, provizioane pentru beneficii după pensionare, precum și pierderi fiscale raportate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.23. Impozitul pe profit (continuare)

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

3.25. Capital social și rezerve

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

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

Rezervele legale sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul net după 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 reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare la sfârșitul anului, minus sumele transferate în 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 2019 și 2018, Banca nu a utilizat niciuna dintre proprietățile redobândite, în desfășurarea activității sale.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.27. 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 Consiliul de Administrație și ai Comitetului de Direcție precum și rudele acestora.

3.28. 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, urmărește relația risc-profit și măsoară toate riscurile și respectă reglementările aplicabile, politicile și strategiile Băncii, și urmărește ca 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 în 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

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 îl accepte 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 metricilor de bază, a nivelurilor de toleranță la risc, a structurii limitelor și a metricilor, luând în considerare mărimea capitalului Băncii și calitatea generală a managementului, măsurării și raportării riscului,
- 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 depozitelor 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 Băncii”): pentru asigurarea unei gestionari unitare și eficiente, Directorul General, împreună cu șapte Directori Generali Adjuncți, care sunt împuterniciți să conducă, să coordoneze activitatea zilnică a Băncii și să reprezinte Banca în relațiile cu terți, formează Comitetul de Direcție, condus de către Directorul General.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

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 șapte 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;
- Comitetul privind Gestionarea Crizelor.

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 directă 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 Băncii și Comitetul de Administrare a Riscurilor, care are ca principală responsabilitate consilierea CA în ceea ce privește toleranța/ apetitul și strategia la riscurile curente și viitoare. De asemenea, acesta trebuie să examineze dacă prețurile activelor și pasivelor oferite clienților țin cont, în totalitate, de modelul de afaceri și de strategia de risc a Băncii și să prezinte un plan de remediere către CA, să examineze dacă stimulentele oferite de sistemul de remunerare sunt în concordanță cu riscul, capitalul, lichiditatea, probabilitatea și momentul încasării veniturilor

4.2. Riscul de creditare

Banca este supusă riscului de credit prin activitățile de creditare, de tranzacționare 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de creditare (continuare)

(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 de nerambursare” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale față de contrapartida și dezvoltarea sa viitoare probabilă, din care Banca derivă „expunerea la neplată”; și (iii) raportul probabil de recuperabilitate al obligațiilor nerespectate („pierdere din cauza neplății”).

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

(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 reducere a riscului de credit sunt subliniate mai jos.

(c) *Garanții*

Banca folosește o gamă de politici și practici de reducere a riscului de creditare. Cea mai uzuală este solicitarea de garanții colaterale care este o practică foarte obișnuită. Banca implementează instrucțiuni asupra acceptabilității claselor specifice de garanții, sau reducere a 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.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de creditare (continuare)

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 nesecurizitate, 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 valorile noționale 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.

Politica 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.

(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.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018				
	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Conturi la Banca Națională a României	662.742	662.742	-	-	855.198	-	-	-
Instrumente financiare derivate	8.513	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Credite și avansuri acordate băncilor	295.802	295.802	-	-	105.532	63	-	-
Credite și avansuri acordate clienților								
- companii	2.061.614	2.006.656	43.779	11.179	1.899.231	54.141	16.368	16.368
- întreprinderi mici	1.531.966	1.436.805	55.123	40.038	1.367.060	61.622	64.366	64.366
- retail cu garanții	2.484.216	1.993.336	458.564	32.316	2.034.846	446.682	44.844	44.844
- retail fără garanții	826.525	749.717	74.061	2.747	755.171	57.750	2.108	2.108
	6.904.321	6.186.514	631.527	86.280	6.056.308	620.195	127.686	127.686
Investiții nete în leasingul financiar	8.368	8.368	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global								
- Titluri de creanță (Nota 17)	2.364.495	2.364.495	-	-	1.931.486	-	-	-
- Titluri de participație (Nota 17)	11.887	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Alte active financiare (Nota 20)	47.004	n/a	n/a	n/a	59.804	n/a	n/a	n/a
Total expunere bilanțieră	10.303.132	9.517.921	631.527	86.280	9.790.719	620.258	127.686	127.686
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	2.284.425	2.176.230	104.925	3.270	2.135.203	46.827	2.649	2.649
Total	12.587.557	11.694.151	736.452	89.550	11.975.398	667.085	130.335	130.335

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

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 2019 și la 31 decembrie 2018, 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.

Indicții 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 debitorii a unor proceduri judiciare de către terți creditori (execuții silită, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară etc.), care prin natura lor anticipază 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.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. 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 decât un prag relativ în funcție de tipul produsului după cum urmează:
 - 200% pentru companii și întreprinderi mici;
 - 250% pentru retail fără garanții;
 - 350% pentru retail cu garanții.
- 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 toate portofoliile la transferul expunerilor în Stadiul 2 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 că 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 al anului, iar impactul corespunzător pierderilor așteptate este inclus în calculul de la sfârșitul anului.

La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, împărțirea între pierderile de credit așteptate din analiza individuală și colectivă și a expunerilor din afara bilanțului este următoarea:

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

31-Dec-19	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	
Companii	21.663	15.936	-	26.534	-	-	64.133
Întreprinderi mici	9.884	3.087	2.025	100.961	-	-	115.957
Retail cu garanții	4.431	765	9.766	38.634	26.411	-	80.007
Retail fără garanții	2.375	-	2.408	281	9.670	-	14.734
	<u>38.353</u>	<u>19.788</u>	<u>14.199</u>	<u>166.410</u>	<u>36.081</u>	<u>-</u>	<u>274.831</u>
Expuneri din afara bilanțului	2.539	13	426	5	1.439	-	4.422
Total	<u>40.892</u>	<u>19.801</u>	<u>14.625</u>	<u>166.415</u>	<u>37.520</u>	<u>-</u>	<u>279.258</u>

31-Dec-18	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	
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>-</u>	<u>288.602</u>
Expuneri din afara bilanțului	2.333	1	424	16	989	-	3.763
Total	<u>36.549</u>	<u>17.873</u>	<u>21.143</u>	<u>180.729</u>	<u>36.071</u>	<u>-</u>	<u>292.365</u>

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienților ai Bancii, la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018:

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci
Stadiul 1	6.224.868	296.258	6.090.524	105.574
Stadiul 2	665.514	-	658.786	64
Stadiul 3	288.770	-	343.481	-
Expunere brută	7.179.152	296.258	7.092.791	105.638
Minus: pierderi din depreciere	(274.831)	(456)	(288.602)	(43)
Expunere netă	<u>6.904.321</u>	<u>295.802</u>	<u>6.804.189</u>	<u>105.595</u>
Valoarea brută a expunerilor depreciate la recunoașterea inițială (POCI), inclusă mai sus				
Stadiul 2	21.604	-	21.451	-
Stadiul 3	77.003	-	107.841	-
Total	<u>98.607</u>	<u>-</u>	<u>129.292</u>	<u>-</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(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 de mai jos care au fost luați în considerare, pe baza datelor disponibile în Bancă (fără rating/scoreuri), au demonstrat un comportament diferit al stării de neramburare în funcție de:

- tipul clientului
- produs
- monedă
- zile de întârziere
- măsuri 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 corecte 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 este ajustată în conformitate cu modelul dezvoltat.

Curbele PD cu informații previzionate sunt determinate utilizând 3 scenarii macroeconomice. Fiecare scenariu macroeconomic are o probabilitate de apariție. Modul de folosire final al previziunilor macroeconomice în model reprezintă 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 (după data intrării în stare de nerambursare) până la data intrării în stare de nerambursare.
- 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.

(a) 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.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(b) 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.

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 operează.

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.

Analiza calității portofoliului de credite și avansuri acordate clienților, clasificate ca Stadiul 1 la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018 este detaliată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2019	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Curent	2.028.317	1.407.876	1.952.931	745.026	6.134.150
Restante până la 30 de zile	-	38.814	44.837	7.067	90.718
Total	2.028.317	1.446.690	1.997.768	752.093	6.224.868
Pierderi așteptate din credite	(21.663)	(9.884)	(4.431)	(2.375)	(38.353)
31 decembrie 2018	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
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)

La 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018, detaliile creditelor și avansurilor acordate clienților clasificate în stadiul 2, inclusiv creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2019	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Restante până la 30 zile	59.715	52.766	443.351	72.097	627.929
Restante între 31- 90 zile	-	7.469	25.743	4.373	37.585
Total	59.715	60.235	469.094	76.470	665.514
Valoarea justă a garanției	131.284	177.043	677.022	9	985.358
Pierderi din depreciere	(15.936)	(5.112)	(10.531)	(2.408)	(33.987)

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(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 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)

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

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate brute	37.712	140.999	97.362	12.697	288.770
Valoarea justă a garanțiilor	134.806	291.424	101.029	3	527.262
Pierderi din depreciere	(26.534)	(100.961)	(65.045)	(9.951)	(202.491)
31 decembrie 2018	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate brute	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)	(70.258)	(5.491)	(215.795)

Creditele renegotiate

Creditele și avansurile renegotiate sunt credite și avansuri acordate clienților ale căror termene de plată au fost renegotiate 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. Analiza portofoliului de credite renegotiate la 31 decembrie 2019 și 2018 este detaliat în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	2.548	5.534	19.223	648	27.953
Stadiul 3	30.064	76.665	71.243	1.136	179.108
Total	32.612	82.199	90.466	1.784	207.061
Valoarea justă a garanțiilor	84.384	152.883	100.056	-	337.323

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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 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 justa a garanțiilor	146.047	209.380	139.044	-	494.471

Active repreciate la recunoașterea inițială

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

31 decembrie 2019	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	4.449	15.534	1.621	21.604
Stadiul 3	19.357	47.390	9.519	737	77.003
Total	19.357	51.839	25.053	2.358	98.607
Valoarea justa a garanțiilor	97.216	109.948	50.043	-	257.207

31 decembrie 2018	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 justa a garanțiilor	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 2019 Banca a redobândit colaterale cu o valoare brută de achiziție de 11.705 mii lei (2018: 12.675 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 2019 și 2018, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acestora:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Baa3	2.292.831	1.866.831
Evaluat la Ba3	-	64.655
Evaluat la B1	71.664	-
Total (Nota 17)	2.364.495	1.931.486

GARANT BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 contrapartei.

31 decembrie 2019

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	662.742	-	662.742
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	295.802	-	295.802
<i>Credite și avansuri acordate clienților (net de deprecieri):</i>								
- companii	1.053.290	-	728.203	3.729	201.207	-	75.185	2.061.614
- întreprinderi mici	924.325	-	166.717	29.692	310.962	-	100.270	1.531.966
- retail garantate	-	2.484.216	-	-	-	-	-	2.484.216
- retail negarantate	-	826.525	-	-	-	-	-	826.525
<i>Investiții nete în leasing financiar</i>	8.368	-	-	-	-	-	-	8.368
<i>Active definite în scopul tranzacționării:</i>								
- instrumente financiare derivate	5.131	-	-	-	-	3.382	-	8.513
<i>Active financiare la FVOCI</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	2.364.495	-	2.364.495
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	11.887	11.887
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	47.004	47.004
La 31 decembrie 2019	1.991.114	3.310.741	894.920	33.421	512.169	3.326.421	234.346	10.303.132

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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 2018

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	855.198	-	855.198
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	105.595	-	105.595
<i>Credite și avansuri acordate clientelei (net de depreciere):</i>								
- companii	775.157	-	713.298	6.344	216.591	-	258.350	1.969.740
- întreprinderi mici	913.585	-	113.409	35.152	294.669	-	136.233	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	462.370	9.790.719

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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.

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 criză 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 detine titluri clasificate ca parte a portofoliului 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de piață (continuare)

(a) *Analiza sensibilității (continuare)*

La 31 decembrie 2019, 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 10.164 mii lei (2018: mai mare/mic cu 17.917 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 76.471 mii lei (2018: mai mic/mare cu 93.519 mii lei).

La 31 decembrie 2019, 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 mare/mic cu 179 mii lei (2018: mai mare/mic cu 118 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

	<u>Total</u>	<u>Senzitivitatea contului de profit și pierdere</u>	<u>Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global</u>
31 decembrie 2019			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(66.307)	10.164	(76.471)
Curs valutar (deprecierea cu 10% a RON față de monede străine)	179	179	-
31 decembrie 2018			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(75.602)	17.917	(93.519)
Curs valutar (modificare cu 10% a RON față de monede străine)	118	118	-

(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 rată 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 posibile 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 scenariile efectuate periodic din cauza posibilităților de instabilitate 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 2019 și la 31 Decembrie 2018. 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 SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(foarte 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 2019	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
Active							
Numerar	251.251	-	-	-	-	-	251.251
Conturi la Banca Naționala a României	662.742	-	-	-	-	-	662.742
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	8.513	8.513
Credite și avansuri acordate altor bănci	295.802	-	-	-	-	-	295.802
Credite și avansuri acordate clienților	1.149.062	3.619.658	1.515.225	615.221	5.155	-	6.904.321
Investiții nete în leasingul financiar	249	317	1.416	6.386	-	-	8.368
Titluri de investiție	413	507.392	512.005	307.637	1.037.048	11.887	2.376.382
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	187.819	187.819
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	104.577	104.577
Alte active	-	-	-	-	-	63.030	63.030
Total active	2.359.519	4.127.367	2.028.646	929.244	1.042.203	375.826	10.862.805
Datorii							
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	32.851	32.851
Depozite ale altor bănci	40.318	-	-	-	-	-	40.318
Depozite ale clienților	4.334.640	1.910.557	2.234.954	68.411	-	-	8.548.562
Alte împrumuturi	-	176.785	345.421	-	57.658	-	579.864
Alte datorii	2.909	3.463	15.568	47.091	1.095	133.913	204.039
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	8.149	8.149
Total datorii	4.377.867	2.090.805	2.595.943	115.502	58.753	174.913	9.413.783
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(2.018.348)	2.036.562	(567.297)	813.742	983.450	200.913	1.449.022
La 31 decembrie 2018							
Total active	2.309.270	3.797.826	1.680.471	942.197	1.175.055	350.209	10.255.028
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

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(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 2019					
Active					
Numerar	183.189	17.568	35.037	15.457	251.251
Conturi la Banca Națională a României	370.055	-	292.687	-	662.742
Instrumente financiare derivate	8.513	-	-	-	8.513
Credite și avansuri acordate altor bănci	202.599	68.367	5.534	19.302	295.802
Credite și avansuri acordate clienței	4.009.165	272.404	2.610.317	12.435	6.904.321
Investiții nete în leasing financiar	-	-	8.368	-	8.368
Titluri de investiție	1.074.694	110.497	1.191.191	-	2.376.382
Imobilizări necorporale	187.819	-	-	-	187.819
Imobilizări corporale	104.577	-	-	-	104.577
Alte active	44.459	6.097	12.473	1	63.030
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-
Total active	6.185.070	474.933	4.155.607	47.195	10.862.805
Datorii					
Instrumente financiare derivate	32.833	-	18	-	32.851
Depozite ale altor bănci	37.452	-	2.866	-	40.318
Depozite ale clienței	5.443.601	604.069	2.441.504	59.388	8.548.562
Alte împrumuturi	23.851	58.283	497.730	-	579.864
Alte datorii	101.049	3.721	97.567	1.702	204.039
Datorii privind impozitul amânat	8.149	-	-	-	8.149
Total datorii	5.646.935	666.073	3.039.685	61.090	9.413.783
Poziția netă bilanțieră	538.135	(191.140)	1.115.922	(13.895)	1.449.022
Poziția netă extra-bilanțieră	905.777	193.392	(1.120.597)	14.528	(6.900)
Poziția valutară netă	1.443.912	2.252	(4.675)	633	1.442.122
La 31 decembrie 2018					10.255.028
Total active	5.538.896	432.360	4.256.011	27.761	8
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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

Banca este supusă riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere 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 prudential. 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 de a fi presupunem 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 eficacitatea 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 / Depozitele stabile ale Clienților (raportul dintre credite și depozite stabile ale clienților sau LtSCD) și Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate (LCR) – aplicabil și fiecărei valute semnificative 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 și limite 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 dependențe 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

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:

- Scenariul 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 expusă 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 posibilelor 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 Bancii. 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 Bancii 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 Bancii 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 2019**

(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 ieșirea 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 aplică 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 cadrul scenariilor 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 este 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 scenariile 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.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.5. Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 decembrie 2019

Datorii non-derivate

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

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată
De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data
scadență contractuală)

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
	37.452	-	2.868	-	-	40.320
	4.331.098	1.917.598	2.267.595	71.024	-	8.587.315
	2.116	3.455	16.014	49.664	1.634	72.883
	-	1.349	73.794	477.535	71.903	624.581
	4.370.666	1.922.402	2.360.271	598.223	73.537	9.325.099
	394.933	270.610	409.151	76	191.229	1.265.999
	(396.477)	(275.692)	(410.085)	(15.937)	(194.796)	(1.292.987)
	4.369.122	1.917.320	2.359.337	582.362	69.970	9.298.111
	1.413.672	933.088	2.371.648	3.294.663	4.347.638	12.360.709

La 31 decembrie 2018

Datorii non-derivate

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

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată
De primit

Nominal Brut de plată

Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data
scadență contractuală)

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
	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
	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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

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

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

La 31 decembrie 2019	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	408.148	207.775	5.875	621.798
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Cliențelor, netrase	516.917	967.212	156.951	1.641.080
- Acreditive documentare	21.547	-	-	21.547
	<u>946.612</u>	<u>1.174.987</u>	<u>162.826</u>	<u>2.284.425</u>
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 Cliențelor, 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>

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”).

GĂRANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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

	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>		Ierarhia valorii juste (*)
	31 Dec 2019	31 Dec 2018	31 Dec 2019	31 Dec 2018	
Active					
Solduri cu Banca Centrală	662.742	855.198	662.742	855.198	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate altor bănci	295.802	105.595	296.239	105.595	Nivelul 1
Credite și avansuri acordate clienței, net	6.904.321	6.804.189	6.956.829	6.815.905	Nivelul 2
- companii	2.061.614	1.969.740	2.091.004	1.972.222	Nivelul 2
- întreprinderi mici	1.531.966	1.493.048	1.532.484	1.495.685	Nivelul 2
- retail garantate	2.484.216	2.526.372	2.503.865	2.532.657	Nivelul 2
- retail negarantate	826.525	815.029	829.476	815.341	Nivelul 2
Investiții nete în leasingul financiar	8.368	-	8.368	-	Nivelul 2
Datorii					
Depozite ale altor bănci	40.318	241.186	40.291	241.112	Nivelul 2
Depozite ale clienței	8.548.562	7.966.702	8.540.703	7.958.523	Nivelul 2
Obligațiuni emise	-	310.118	-	308.769	Nivelul 2
Alte împrumuturi	579.864	293.286	575.385	289.427	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 pierderile din depreciere așteptate. 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 cotate pe piață se calculează pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rate de dobânzii 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 2019
(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 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	8.513	-	8.513
Titluri de investiție:				
- Titluri de creanță	2.364.495	-	-	2.364.495
- Titluri de participație	-	11.887	-	11.887
Total active	2.364.495	20.400	-	2.384.895
Instrumente financiare derivate - datorii		32.851		
Total datorii		32.851		
31 decembrie 2018	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	26.464	-	26.464
Titluri de investiție:				
- 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		

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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.

Taxa 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. Această taxă a fost calculată prin aplicarea unei cote de impozit de 0,2% sau 0,4% (pentru băncile cu cote de piață mai mici și respectiv mai mari de 1%) pe valoarea totală a anumitor grupuri de active financiare. Baza impozabilă a exclus următoarele expuneri nete (după deducerea pierderilor de credit preconizate): numerar, solduri cu Banca Centrală și alte bănci, împrumuturi neperformante, facturi de trezorerie emise de autoritățile publice, împrumuturi acordate instituțiilor publice și împrumuturi garantate de publicul central administrare (garanție guvernamentală). Cu toate acestea, a existat și posibilitatea de a reduce impozitul datorat cu până la 100%, în funcție de anumiți indicatori vizați de creșterea intermediului financiar. Prin Ordonanța de urgență nr. 1/2020, începând cu 2020, taxa pe activele financiare a fost abrogată.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.8. Riscurile operaționale

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

Definiția riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (dérularea 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/eliminare 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;
- stabilirea unor standarde eficiente de guvernare internă și procese de gestionare a riscurilor pentru activitățile externalizate.

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 2019.**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

Adecvarea capitalului și indicele capitalului-reglementar sunt monitorizate cel puțin trimestrial 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 este calculat în conformitate cu principiile CRD IV/CRR. Activele ponderate la risc sunt evaluate considerând o ierarhie pe baza ponderilor 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 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.

În conformitate cu legislația în vigoare, ca urmare a aplicării IFRS 9, începând cu 1 ianuarie 2018, instituțiilor li s-a 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 analoge 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. Garanti Bank 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 2019 și 31 decembrie 2018. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, aceluia aplicabile Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	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	1.208.087
Rezultat reportat	131.538	131.538	27.171	27.171
Rezerva din reevaluare – titluri de investiție	80.495	80.495	9.047	9.047
Alte rezerve	28.902	28.902	22.194	22.194
Minus: Imobilizări necorporale	(187.819)	(187.819)	(194.268)	(194.268)
Minus: Ajustări de evaluare (AVA)	(2.418)	(2.418)	(2.009)	(2.009)
Plus: Măsurile tranzitorii IFRS 9	40.125	-	42.231	-
Total capital de rang 1 de baza	1.298.910	1.258.785	1.112.453	1.070.222
Capital de rang 2				
Împrumuturi subordonate	27.101	27.101	35.522	35.522
Total capital de rang 2	27.101	27.101	35.522	35.522
Fonduri proprii disponibile	1.326.011	1.285.886	1.147.975	1.105.744
Fonduri proprii necesare pentru:				
Risc de creditare	464.387	461.383	428.265	425.086
Risc de piață	-	-	-	-
Risc operațional	61.266	61.266	61.197	61.197
Total cerință de capital	525.653	522.649	489.462	486.283
<i>Indicatori:</i>				
Indicator de adecvare a capitalului	20,18%	19,68%	18,76%	18,19%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	19,77%	19,27%	18,18%	17,61%
Indicator de adecvare a capitalului- reglementar	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(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 cu regularitate 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. Activul privind impozitul amânat rezultat din pierderi fiscale este recunoscut doar în măsura în care este probabilă realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare.

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.

Mediul operațional

Produsul intern brut a înregistrat o rată anual de creștere de 4,1% în 2019. Industria a înregistrat prima scădere începând cu 2012, în timp ce sectorul construcțiilor a avut cel mai mare avans după criză. Analizând contribuția marilor sectoare economice, principalul motor sunt serviciile, urmate de comerț și transport.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

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

Prețurile locuințelor au continuat să crească cu 3,9% în septembrie 2019 față de anul anterior, susținute de avansurile salariale semnificative și neîntrerupte din ultimii 4 ani (aprox. 60%), de condițiile de creditare și de un sentiment pozitiv al consumatorului. În ceea ce privește componenta de cheltuieli, consumul a rămas principalul motor, investițiile având și ele o contribuție pozitivă semnificativă. Exporturile nete sunt negative, având în vedere deficitul comercial important.

Intermedierea financiară a continuat să scadă în 2019, stabilind un nou nivel post-criză, de aproximativ 26% în PIB. În decembrie 2019, împrumuturile private au crescut anual cu 6,6%, în creștere față de 7,9% creștere anuală la decembrie 2018, în principal datorită împrumuturilor pentru locuințe (+ 7,6% an-la-an), în timp ce companiile au înregistrat un avans de 5,4% an-la-an.

Inflația medie a scăzut semnificativ în 2019, la 3,8%, față de 4,6% în 2018. Prețurile bunurilor nealimentare au avansat cu 3,3%, în timp ce prețurile produselor alimentare au urcat cu 5,1% în decembrie 2019. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 4,2%.

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

Datoria publică a crescut de la 35,1% în PIB 2018 la 35,5% în PIB în 2019. Deficitul bugetar cash a înregistrat cea mai mare creștere după 2009, de la 2,8% la 4,6% în PIB, oferind astfel cel mai mare stimulent fiscal. Din păcate, dimensiunea a depășit cu mult limita de 3% a tratatului de la Maastricht, necesitând operarea de ajustări chiar când ritmul economic încetinește. Investițiile publice (4,2% din PIB) s-au majorat cu 27,4% în 2019, dar sunt multe de făcut pentru susținerea lucrărilor de infrastructură și a serviciilor publice, precum sănătatea și educația, care sunt piloni primari pentru stimularea creșterii economice potențiale.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienței	395.820	393.631
Credite și avansuri acordate altor bănci	5.380	4.292
Titluri de investiție	59.220	36.112
Investiții nete în leasing financiar	98	-
	<u>460.518</u>	<u>434.035</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienței	136.798	104.620
Depozite ale altor bănci	581	2.689
Leasing financiar	1.043	171
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.498	1.402
Obligațiuni emise	6.292	16.837
Alte împrumuturi	12.251	6.541
	<u>158.463</u>	<u>132.260</u>
Venituri nete din dobânzi	<u><u>302.055</u></u>	<u><u>301.775</u></u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 13.420 mii lei (2018: 24.381 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019.**

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

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	73.202	67.023
Alte venituri din speze și comisioane	9.200	9.140
	<u>82.402</u>	<u>76.163</u>
 <i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	37.787	31.927
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	14.251	12.080
	<u>52.038</u>	<u>44.007</u>
 Venituri nete din speze și comisioane	<u>30.364</u>	<u>32.156</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	27.581	27.046
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	19.689	(4.836)
	<u>47.270</u>	<u>22.210</u>
 <i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 14)</i>		
- pe curs de schimb	19.982	36.670
- pe rata dobânzii	(11.029)	11.820
- contabilitatea de acoperire	-	1.738
	<u>8.953</u>	<u>50.228</u>
	<u>56.223</u>	<u>72.438</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă.

GARANTI BANK S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alte venituri	14.464	15.945
Venituri din dividende	71	59
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de investiție (Nota 27)	<u>552</u>	<u>6.369</u>
	<u>15.087</u>	<u>22.373</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. PIERDERI NETE DIN DEPRECIERE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Reversarea deprecierii)/Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate clienților (Nota 16)	(8.424)	57.682
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	434	450
Pierdere netă din deprecierea titlurilor FVOCI	259	698
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	1.055	875
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(26.221)</u>	<u>(25.705)</u>
	<u>(32.897)</u>	<u>34.000</u>

În cursul anului 2019, Banca a vândut un portofoliu de credite în valoare totală de 13.335 mii lei (2018: 71.090 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 căror valoare a fost redusă (write-off sau write-down), în valoare totală de 954 mii lei. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2019, Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 5.690 mii lei (2018: 2.289 mii lei) și a redus valoarea (write-down) unor credite în valoare de 14.981 mii lei (2018: 34.839 mii lei).

În cursul anului 2018, Banca a încheiat acorduri prin care au fost transferate substanțial toate riscurile și beneficiile asociate cu două credite performante acordate societăților din Bancă către o altă companie a Grupului. Banca nu a păstrat niciun risc și / sau recompensă 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 valoarea nominală (par).

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indemnizații și salarii	a) 128.051	120.816
Total cheltuieli salariale	<u>128.051</u>	<u>120.816</u>
Depreciere, amortizare și pierderi din depreciere (Notele 18,19)	46.728	27.391
Alte taxe și contribuții	b) 26.578	3.614
Reparații, întreținere și utilități	20.300	17.641
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	13.637	12.982
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție	13.009	9.917
Alte servicii	12.373	11.806
Alte cheltuieli	10.467	10.022
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	8.367	8.394
Reversări/(cheltuieli) cu provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 25)	6.372	4.071
Cheltuieli cu publicitatea	5.477	5.999
Cheltuieli cu utilitățile	3.788	3.082
Chirii	3.535	23.977
Cheltuieli de deplasare	2.530	2.370
Alte provizioane	1.349	(1.668)
Alte onorarii legate de consultanță	c) 895	557
(Reversări)/cheltuieli de provizioane pentru angajamente de credit	630	(1.041)
Cheltuieli cu serviciile de audit	433	361
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite (Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)	(1.431)	533
Alte cheltuieli operaționale	<u>175.353</u>	<u>141.714</u>
	<u>303.404</u>	<u>262.530</u>

a) Numărul mediu de angajați în cursul anilor 2019 și 2018 sunt structurați după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Centrala	540	523
Rețea	527	532
	<u>1.067</u>	<u>1.055</u>

b) Include taxa pe activele financiare referitoare la anul 2019.

c) Alte onorarii legate de consultanță 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 2019**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	23.087	13.179
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	<u>(940)</u>	<u>7.170</u>
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	<u>22.147</u>	<u>20.349</u>

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

	<u>2019</u>	<u>Taxa efectivă 2019</u>	<u>2018</u>	<u>Taxa efectivă 2018</u>
Profitul înainte de impozitare	133.222		132.212	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16%	21.316	16%	21.154	16%
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile	1.904	1%	1.072	1%
- deduceri rezervei legale	(1.073)	(1%)	(1.058)	(1%)
- diferențelor temporare nerecunoscute, provenite din anul anterior	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(819)</u>	<u>(1%)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	<u>22.147</u>	<u>17%</u>	<u>20.349</u>	<u>15%</u>

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

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2018: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2018: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2019 și respectiv 31 decembrie 2018, Banca și-a utilizat în totalitate pierderile fiscale raportate din anii anteriori. 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 2019

(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	La 31 decembrie 2019	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2018
Câștigul din titlurile de investiție	(15.121)	-	(13.561)	(1.560)
Ajustări pentru pierderi așteptate	330	109	-	221
Alte active	2.771	(221)	-	2.992
Alte datorii	3.871	1.052	-	2.819
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	(8.149)	940	(13.561)	4.472
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 decembrie 2018	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2017
Câștigul din titlurile de investiție	(1.560)	-	6.749	(8.309)
Credite și avansuri acordate clienților	221	179	42	-
Alte active	2.992	205	-	2.787
Alte datorii	2.819	48	670	2.101
Efectul fiscal al pierderilor reportate	-	(7.603)	-	7.603
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	4.472	(7.170)	7.461	4.181

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente		
în RON	370.055	499.991
în EUR	292.687	255.203
Depozite la vedere	-	100.004
	<u>662.742</u>	<u>855.198</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, atât timp cât suma minimă obligatorie este menținută ca și sold mediu lunar la Banca Națională.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, 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 2018: 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.

Valorile noționale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscută 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

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. În cursul anului 2019, contabilitatea de acoperire a fost întreruptă conform descrierii de mai sus.

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

La 31 decembrie 2019	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	28.676	32	(14)
Contracte swap de devize	693.289	7.538	(85)
Contracte swap financiar de valute	382.344	943	(32.752)
		<u>8.513</u>	<u>(32.851)</u>

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>

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente	19.900	11.289
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	240.086	60.329
Depozite colaterale	35.816	33.977
	<u>295.802</u>	<u>105.595</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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 2019	%	31 decembrie 2018	%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	2.084.800	29,04	1.794.196	25,3
Persoane fizice	3.405.484	47,44	3.443.642	48,55
Productie	932.549	12,99	860.748	12,14
Agricultură	45.625	0,64	55.557	0,78
Construcții	526.541	7,33	527.306	7,43
Altele	184.153	2,56	411.342	5,80
Total portofoliu înainte de depreciere, valoare brută	7.179.152	100	7.092.791	100
Minus: pierderi din depreciere așteptate	(274.831)		(288.602)	
Total portofoliu, net de depreciere	6.904.321		6.804.189	

Reconcilierea pierderilor din depreciere așteptate aferente creditelor și avansurilor, pe categorii, este prezentată mai jos:

	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, impactul 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
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	61.487	124.873	90.361	11.881	288.602
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	4.434	(3.500)	(11.642)	2.284	(8.424)
Credite scoase în afara bilanțului sau a căror valoare a fost redusă	(2.456)	(13.350)	(3.811)	-	(19.617)
Altele	(555)	6.521	2.921	560	9.447
Diferențe de curs	1.223	1.413	2.178	9	4.823
La 31 decembrie 2019	64.133	115.957	80.007	14.734	274.831

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

17. TITLURI DE INVESTIȚIE

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	2.364.495	1.931.486
- RON	1.074.690	735.063
- EUR	1.191.191	1.126.813
- USD	98.614	69.610
Titluri de participație (b)	11.887	7.983
	<u>2.376.382</u>	<u>1.939.469</u>

Mișcarea în timpul anilor 2019 și 2018 a titlurilor de investiții este prezentată mai jos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
La 1 ianuarie	1.939.469	1.572.251
Cumpărări	1.109.256	737.818
Vânzări de titluri și titluri ajunse la maturitate	(774.438)	(336.306)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	85.310	(34.348)
Venituri din dobânzi (Nota 6)	59.220	36.112
Încasări de cupon	(73.327)	(39.727)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	30.892	3.669
La 31 decembrie	<u>2.376.382</u>	<u>1.939.469</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 2.292.831 mii lei (2018: 1.866.831 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne.

(b) La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	11.883	7.979
			<u>11.887</u>	<u>7.983</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate în mli 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 2018					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	30.803	9.636	10.960	201.666
Achiziții	-	-	-	5.249	5.249
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(4.496)	(12.636)
leșuri	-	-	-	(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
Anul încheiat la 31 decembrie 2019					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	26.650	5.649	11.702	194.268
Achiziții	-	-	-	8.050	8.050
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(6.359)	(14.499)
leșuri	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819
La 31 decembrie 2019					
Cost	215.267	62.299	39.871	34.961	352.398
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(39.802)	(38.209)	(21.568)	(164.579)
Valoare contabilă netă	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819

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, la 1 ianuarie 2019 a fost introdus un nou tip de impozit asupra activelor financiare ale băncilor, care a fost apoi eliminată pe 1 ianuarie 2020. Referitor la testarea deprecierei la 31 decembrie 2018, 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 Băncii și planurilor sale financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(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 bugetat 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 2019, fluxurile de numerar pentru perioade mai mari de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 6,73% și 5,68% pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 (2018: 6,63% și 5,58%), 4,80% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 (2018: 4,5%) și o creștere de 3,5% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20 (2018: 3,5%). Ritmul de creștere pe termen lung perpetue a fost considerat zero și a fost aplicat fluxurilor de numerar de peste 20 de ani (2018: 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 2019.

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipamente, utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2018				
Valoarea contabilă netă inițială	11.910	45.947	135	57.992
Achiziții nete	13	6.698	-	6.711
leșuri	(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
Anul încheiat la 31 decembrie 2019				
Valoarea contabilă netă inițială	9.135	40.584	97	49.816
Recunoașterea dreptului de utilizare a activului la aplicarea inițială a IFRS 16	49.241	-	5.590	54.831
Achiziții nete	30.531	3.291	921	34.743
leșuri	(2.337)	(196)	(51)	(2.584)
Cheltuieli cu deprecierea	(18.937)	(11.387)	(2.301)	(32.625)
Pierderi din depreciere	-	396	-	396
Valoare contabilă netă finală	67.633	32.688	4.256	104.577
La 31 decembrie 2019				
Cost	131.882	128.420	7.185	267.487
Depreciere cumulată	(64.249)	(95.732)	(2.929)	(162.910)
Valoare contabilă netă	67.633	32.688	4.256	104.577

La 31 decembrie 2019, imobilizările corporale includ drepturi de utilizare a activelor în valoare de 63.415 mii RON aferente sucursalelor și spațiilor de birou și vehicule (Nota 32).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

20. ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	39.936	48.628
Provizioane pentru creanțe diverse (a)	<u>(17.321)</u>	<u>(18.699)</u>
Creanțe diverse, net	<u>22.615</u>	<u>29.929</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele (b)	2.002	4.826
Sume în curs de decontare (c)	<u>22.387</u>	<u>25.049</u>
Total alte active financiare, net	<u>47.004</u>	<u>59.804</u>
Alte active nefinanciare		
Active redobândite	11.705	12.675
Provizioane pentru active dobândite (a)	<u>(1.223)</u>	<u>(1.183)</u>
Active redobândite, net	<u>10.482</u>	<u>11.492</u>
Cheltuieli plătite în avans (d)	3.654	5.203
Alte active	<u>1.890</u>	<u>2.104</u>
Total alte active nefinanciare	<u>16.026</u>	<u>18.799</u>
Alte active, net	<u>63.030</u>	<u>78.603</u>
(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provizion la 1 ianuarie	19.882	19.338
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	(1.431)	533
Diferențe din curs valutar	<u>93</u>	<u>11</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>18.544</u>	<u>19.882</u>

(b) La 31 decembrie 2019, creanțele de la Bugetul de Stat privind taxele includ în principal sume de primit de către Banca referitoare la concediile medicale ale angajaților.

La 31 decembrie 2018, creanțele 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;

(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 servicii și utilități.

GARANTI BANK S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente	27.452	32.302
Depozite la vedere	10.000	36.316
Depozite la termen	-	166.268
Depozite colaterale	2.866	6.300
	<u>40.318</u>	<u>241.186</u>

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

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2019, Banca avea depozite la vedere de la Banca Mamă în valoare de 6.921 mii lei (2018: 30.225 mii lei).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente	1.890.339	1.311.954
Depozite la vedere	524.042	278.696
Depozite la termen	5.994.284	6.236.203
Depozite colaterale	139.897	139.849
	<u>8.548.562</u>	<u>7.966.702</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 a fost de 310.118 mii lei. Obligațiunile au fost rascumparate la maturitate pe 15 mai 2019.

24. ALTE ÎMPRUMUTURI

		<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	473.328	190.895
Împrumut subordonat	(b)	48.253	46.669
Repo cu instituții financiare	(c)	58.283	55.722
		<u>579.864</u>	<u>293.286</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

24. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

- 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 („BEI”). Plata s-a făcut în două tranșe egale:

- prima tragere de 11,15 milioane EUR a fost efectuată pe 27 decembrie 2018, cu data finală de rambursare pe 27 decembrie 2022;

- a doua tragere în valoare de 11,15 milioane EUR a fost efectuată pe 10 mai 2019, cu data de rambursare finală pe 10 mai 2023.

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 2019, cât și la 31 decembrie 2018, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Banca și IFC.

- b) În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, cu scadența în data de 21 octombrie 2019. În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.
- c) La data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte instituții financiare, având rate de dobândă fixe și scadența în februarie 2025.

24. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Datorii din leasing financiar (Nota 32)	70.126	2.443
Sume în tranzit / în curs de decontare	57.191	51.558
Alte datorii (a)	20.831	48.167
Provizioane privind beneficii și obligații față de angajați	17.444	11.072
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale	11.716	5.824
Impozit pe profit curent și alte taxe de plătit	10.191	477
Alte provizioane	6.592	5.090
Provizioane pentru angajamente de credit	4.422	3.763
Contribuții sociale și impozit pe salarii	4.189	4.110
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție	659	1.324
TVA neexigibilă	456	802
Datorii către salariați	161	114
Diferențe de curs din tranzacții Spot neefectuate	61	-
	<u>204.039</u>	<u>134.744</u>

(a) Alte datorii includ în principal cheltuieli operaționale de plătit.

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

25. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<i>Structura acționariatului (%)</i>		
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9967
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0033
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2019, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2018: 1.208.086.946 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2018: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

26. ALTE REZERVE

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

		<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor de investiție (a)		79.387	8.190
Pierderi așteptate aferente titlurilor de creanță		1.108	857
Rezervă legală (b)		28.357	21.649
Rezervă generală de risc		545	545
		<u>109.397</u>	<u>31.241</u>

a) Mișcarea aferentă rezervei din reevaluarea activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în timpul anilor 2019 și 2018 este prezentată mai jos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
La 1 ianuarie	8.190	43.623
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, înainte de taxe	84.758	(42.182)
Modificări nete ale valorii juste (Nota 17)	85.310	(84.348)
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(552)	(7.834)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	(13.561)	6.749
La 31 decembrie	<u>79.387</u>	<u>8.190</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

27. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

- b) La 31 decembrie 2019, 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 urmă 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.

28. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Numerar	251.251	196.954
Conturi la Banca Națională a României	663.239	855.679
Credite și avansuri acordate altor bănci	<u>260.442</u>	<u>71.661</u>
	<u>1.174.932</u>	<u>1.124.294</u>

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2019 și 2018, 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., Türkiye 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 ai 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.

În cursul anului 2019 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 4.252 mii lei (2018: 3.547 mii lei).

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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:

	2019		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Instrumente financiare derivate	-	1.930	34
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	40.102	-
Credite și avansuri acordate clienței	642	-	257.854
Investiții nete în leasing financiar	-	-	8.368
Alte active	-	18	358
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	-	10
Depozite ale altor bănci	-	9.787	1.381
Depozite ale clienței	18.350	8.125	39.210
Alte împrumuturi	-	48.253	-
Alți creditorii	-	30	1.435
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	53	931	10.843
Cheltuieli cu dobânzi	101	2.774	160
Venituri nete din tranzacționare	1	4.621	(233)
Alte venituri operaționale	-	-	395
Cheltuieli cu personalul	4.252	-	-
Alte cheltuieli operaționale	54	7.656	2.614
Venituri din taxe și comisioane	8	50	824
Cheltuieli din taxe și comisioane	3	10.242	3
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	230	-	6.593
Angajamente de creditare primite	-	1.117.610	-
Derivative	-	84.170	50.183

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019.**

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

2018

	<u>Conducerea Băncii</u>	<u>Acționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>
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	201	9.134
Cheltuieli cu dobânzi	57	3.202	225
Venituri nete din tranzacționare	1	15.553	(80)
Alte venituri operaționale	-	-	88
Cheltuieli cu personalul	3.547	-	-
Alte cheltuieli operaționale	-	6.930	8.304
Venituri din taxe și comisioane	6	16	254
Cheltuieli din taxe și comisioane	2	8.857	3
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	157	-	163.702
Angajamente de creditare primite	-	1.098.058	-
Derivative	-	198.328	35.912

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	662.742	855.198
Titluri de creanță (Nota 17)	2.292.831	1.866.831
	<u>2.955.573</u>	<u>2.722.029</u>

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2019 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 71.665 mii lei (2018: 64.655 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 datorile financiare care sunt supuse condițiilor contractuale ISDA. Tabelul de mai jos prezintă valorile incluse în Situația Poziției Financiare care sunt supuse acordurilor de compensare.

31 decembrie 2019	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoare a netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	8.562	8.562	(1.042)	(1.930)	5.589
Titluri de investiție	71.665	71.665	(58.283)	-	13.382
Depozite la alte bănci	35.826	35.826	(31.712)	-	4.114
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	32.983	32.983	(1.042)	(31.712)	228
Contracte Repo	58.283	58.283	(58.283)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	2.866	2.866	(1.930)	-	936
31 decembrie 2018	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
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
Contracte Repo	55.722	55.722	(55.722)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	6.294	6.294	(6.148)	-	147

Angajamente de credit date

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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 pe termen scurt. Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<i>Angajamente de creditare</i>		
Scrisori de garanție	621.798	648.606
Acreditivile	21.547	4.698
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.641.080</u>	<u>1.531.375</u>
	<u>2.284.425</u>	<u>2.184.679</u>

32. LEASING

Banca închiriază o serie de mijloace de transport și spații de birou și birouri. Închirierile se desfășoară în mod obișnuit pe o perioadă de 3 până la 5 ani pentru mijloace de transport și între 5 și 10 ani pentru spații.

Drepturile de utilizare a activelor se referă la agentile și spațiile de birouri închiriate care sunt incluse în imobilizări corporale (a se vedea Nota 19).

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2019	49.241	5.590	54.831
Cheltuiala cu deprecierea	(17.284)	(2.265)	(19.549)
Achiziții	29.541	921	30.462
leși	<u>(2.329)</u>	<u>-</u>	<u>(2.329)</u>
Sold la 31 decembrie 2019	<u>59.169</u>	<u>4.246</u>	<u>63.415</u>

A se vedea Nota 4.4 pentru analiza scadenței datorii de leasing la 31 decembrie 2019.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

32. LEASING (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018, viitoarele plăți minime de leasing în baza unor contracte de leasing operațional neanulabil au fost plătite după cum urmează:

	31 decembrie 2018	
	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	1.668	1.600
Mai mult de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	866	843
Total plăți minime	2.534	2.443
Minus: sume reprezentând cheltuieli financiare	(91)	-
Valoarea actualizată a plăților minime	2.443	2.443
Sume prezentate în Contul de profit și pierdere		2019
Dobânda pentru datoriile de leasing		1.043
Cheltuieli legate de închirieri pe termen scurt și active cu valoare scăzută		3.360

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În februarie 2020, Banca Națională a României a aprobat scăderea procentului pentru constituirea rezervelor minime obligatorii la datoriile exprimate în moneda străină de la 8% la 6%. De asemenea, în martie 2020, BNR a redus dobânda de politică monetară de la 2,5% la 2%.

Pe 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat Coronavirus o pandemie, iar Guvernul României a declarat stare de urgență pe 16 martie 2020. Ca răspuns în fața unei posibile amenințări grave pe care COVID - 19 o poate prezenta pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri de combatere a focarului, inclusiv introducerea de restricții asupra circulației transfrontaliere de persoane, restricții de intrare a vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, în așteptarea evoluției situației. În mod special, companiile aeriene au suspendat transportul internațional de persoane către și din anumite țări afectate de focarele COVID-19, s-au închis școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele, sălile de sport și comercializarea de bunuri către populație, cu excepția comercianților de alimente, magazinelor alimentare și farmaciilor.

În plus, marii producători din industria auto au decis să își închidă operațiunile atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România și-au instruit, de asemenea, angajații să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.

Impactul economic la nivel macro al acestor evenimente include:

- perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare atât în amonte, cât și în aval;
- perturbări semnificative pentru anumite sectoare, atât în cadrul României, cât și pe piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare străin, precum și pentru afaceri orientate către export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- creșterea incertitudinii economice, reflectată în prețuri mai volatile pentru active și rate de schimb valutare mai volatile;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)

Guvernul României a emis mai multe ordonanțe de urgență („OUG”) pentru implementarea și stabilirea unui climat economic care vizează reducerea la minimum a efectelor negative ale COVID-19, care influențează situația economică și anumiți debitori, după cum urmează:

- OUG nr. 21/21.03.2020, privind anumite măsuri economice și fiscale-bugetare pentru combaterea efectelor negative ale COVID -19 asupra entităților mici și mijlocii.
- OUG nr. 37/30.03.2020, privind acordarea facilităților pentru împrumuturile acordate de instituțiile de credit și instituțiile financiare nebankare unor anumite categorii de debitori.

Garanti Bank operează în sectorul serviciilor financiare, care nu a fost încă afectat în mod semnificativ de izbucnirea COVID - 19. În ultimele săptămâni, Banca a realizat fluxuri de venituri relativ stabile, iar operațiunile sale au funcționat fără întreruperi. Pe baza informațiilor disponibile publicului, la data la care aceste situații financiare au fost aprobate, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, în ceea ce privește dezvoltarea potențială a focarului și impactul său așteptat asupra Băncii și asupra mediului economic în care entitatea funcționează, inclusiv măsurile luate deja de Guvernul României și de guvernele din alte țări.

La 31 decembrie 2019, poziția de lichiditate a Băncii este una adecvată, așa cum este reflectată de către principalii indicatori de lichiditate. Banca operează pe baza principiului independenței în ceea ce privește gestionarea lichidității, având un nivel considerabil și suficient al rezervei de lichiditate și o gamă diversificată și echilibrată a pasivelor. Banca are implementat un mecanism de monitorizare zilnică a lichidității, care cuprinde indicatori de avertizare timpurie și un set de limite pentru monitorizarea evoluțiilor. Orice abatere potențială este identificată în timp util, fiind posibilă astfel luarea de măsuri imediate pentru reechilibrare.

Managementul a luat în considerare următoarele riscuri operaționale care ar putea afecta negativ Banca:

- indisponibilitatea personalului pentru o perioadă lungă de timp;
- decizia Guvernului privind amânarea plății ratelor;
- intrarea în recesiune a economiei românești și a celei globale, cu impact direct asupra profitabilității Băncii.

Banca efectuează în mod regulat teste de stres asupra calității portofoliului de credite, luând în considerare ipoteza unei agravări a mediului macroeconomic cu efect direct asupra deteriorării creditelor, reflectată, în principal, în creșterea probabilităților de neplată și înrăutățirea ratelor de recuperare. După apariția pandemiei COVID-19, simulările evidențiază faptul că, datorită unei poziții financiare foarte solide înainte de evenimentul pandemic, așa cum se reflectă în rata scăzută de nerambursare, în gradul mare de acoperire cu provizioane și în indicatorii corespunzători de adecvare a capitalului, Banca este capabilă să depășească un scenariu cu o severitate ridicată și să-și continue activitatea având indicatorii de risc situații în intervalul de încredere stabilit.

Pentru a atenua riscurile ce rezulta din scenariile de stres, Managementul a început să pună în aplicare măsurile, care includ în special:

- Din cauza circumstanțelor actuale și din motive de siguranță, majoritatea personalului din sediul central lucrează de acasă, în condiții de siguranță IT deplină. Forța de muncă a fost împărțită în diferite sedii (sediul central, centru de recuperare în caz de dezastru, locații alternative) pentru a asigura funcționalitatea serviciilor;
- Eforturile se concentrează pe asigurarea securității complete a sănătății și prin urmare, se aplică măsuri suplimentare de igienă în toate sediile Băncii;
- Pentru a asigura atât siguranța clienților, cât și a personalului Băncii, programul de lucru a fost redus la 6 ore/ zi în sucursale;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)

- Anumite fluxuri de lucru au fost revizuite pentru a facilita relația cu clienții în acest context;
- Tranzacțiile online sunt încurajate, fiind lansată o campanie care sprijină clienții retail să activeze serviciul Internet și Mobile Banking;
- Intensificarea monitorizării riscurilor de lichiditate și de credit: indicatorii relevanți, evoluția depozitelor în funcție de linii de business/produse/clienți mari, retragerile de numerar, precum și monitorizarea indicatorilor privind ratele de restanțe și a semnelor de avertizare timpurie privind riscul de credit. Cererile clienților pentru amânarea ratelor la credite, acolo unde va fi cazul, vor fi tratate cu diligență.

În opinia Managementului Bancii, factorii de mai sus susțin afirmația că Banca va avea resurse suficiente pentru a continua pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data raportării. Managementul a ajuns la concluzia că gama de rezultate posibile luate în considerare la această hotărâre nu dă naștere la incertitudini materiale legate de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Băncii de a continua pe principiul continuității activității.

Cu excepția celor prezentate mai sus, pe parcursul anului 2020, până la momentul semnării acestor situații financiare, nu au existat alte evenimente semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

GARANTI BANK S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2019

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2019	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	14
2.5 Rating de credit	16
2.6 Rețea de distribuție	16
2.7 Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită	16
3. Evoluția Sistemului Bancar Românesc în 2019	20
4. Cifrele cheie pentru 2019 – Garanti Bank	21
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2019 în conformitate cu IFRS	28
6. Structura acționariatului	29
7. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	29
8. Evenimente ulterioare datei bilanțului	30
9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2020	32
10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional	33
10.1. Riscul de credit	33
10.2. Riscul de concentrare	36
10.3. Riscul de piață	37
10.4. Riscul de lichiditate	38
10.5. Riscul Operațional	38
11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea	39
11.1. Evaluarea materialității	39
11.2. Guvernanță transparentă și responsabilă	40
11.3. Investiții în angajați	42
11.4. Schimbările climatice și energia	45
11.5. Politica de mediu și împrumuturile sociale	46
11.6. Lanțul de aprovizionare	47
11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă	48
11.8. Contribuții sociale și de mediu	48

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2019

Economia românească a continuat să decelereze în 2019, datorită unui ritm mai lent în industrie și agricultură. Sistemul bancar a înregistrat o descreștere a dinamicii împrumuturilor și o scădere a intermedierei financiare. Inflația a încheiat anul în afara intervalului țintit de Banca Natională a României ("BNR" sau "Banca Centrală") de 1,5% -3,5%, în timp ce șomajul a atins minimul istoric, iar piața muncii a continuat să se consolideze. Banca Centrală a menținut dobânda cheie, în timp ce leul s-a bucurat în continuare de o volatilitate scăzută. Deficitele gemene s-au amplificat, în special deficitul public, conducând la cel mai mare stimul fiscal după criză. Țara și-a menținut statutul de "recomandat pentru investiții", dar perspectiva a fost retrogradată de S&P în decembrie 2019 de la „stabilă” la „negativă”, având în vedere politica fiscală actuală și așteptările privind evoluția sa în 2020.

Produsul intern brut (PIB)

Produsul intern brut a înregistrat o rată de creștere de 4,1% în anul 2019. Industria a înregistrat prima scădere începând cu 2012, în timp ce sectorul construcțiilor a avut cel mai mare avans după criză. Analizând contribuția marilor sectoare economice, principalul motor sunt serviciile, urmate de comerț și transport. Privind în detaliu evoluția industriei, se observă că ramurile cu cele mai bune performanțe în anii 2017-2018 au încetinit considerabil (producția de mașini, fabricarea de echipamente electrice) sau chiar au intrat pe teritoriul negativ (fabricarea de utilaje și echipamente), în timp ce altele au continuat declinul din anii precedenți (îmbrăcăminte, textile, piele și prelucrarea lemnului). Avansul construcțiilor a fost susținut de toate subsectoarele. Prețurile locuințelor au continuat să crească cu 3,9% (în septembrie 2019) față de anul anterior, susținute de avansurile salariale semnificative și neîntrerupte din ultimii 4 ani (aproximativ 60%), de condițiile de creditare și de un sentiment pozitiv al consumatorului. În ceea ce privește componenta de cheltuieli, consumul a rămas principalul motor, investițiile având și ele o contribuție pozitivă semnificativă. Exporturile nete sunt negative, având în vedere deficitul comercial important.

Piața bancară

Intermedierea financiară a continuat să scadă în 2019, stabilind un nou nivel post-criză, de aproximativ 25% din PIB. La decembrie 2019, împrumuturile private au avut o creștere anuală de 6,6%, față de 7,9% creștere anuală la decembrie 2018, în principal datorită împrumuturilor pentru locuințe (+ 7,6% creștere anuală), în timp ce companiile au înregistrat un avans de 5,4% pe an.

Împrumuturile populației au avansat mai lent decât în 2018, pe seama segmentului de împrumuturi pentru consumatori (+ 4% pe an), în timp ce dinamica creditării ipotecare a încetinit marginal până la 10,5% pe an. În conformitate cu planul autorităților, „Prima Casa” continuă să își piardă din importanță, reprezentând 28% din noile fluxuri de împrumuturi ipotecare la septembrie 2019 (-8% în ultimele 12 luni).

Legislația care s-a aplicat împrumuturilor gospodărești în anul 2019 a avut două efecte opuse: unul negativ (cea referitoare la gradul maxim de îndatorare) și unul pozitiv (cea referitoare la înlocuirea ROBOR). Împrumuturile populației au fost afectate marginal de regulile mai stricte ale BNR în ceea ce privește gradul maxim de îndatorare, care au fost aplicate începând cu 1 ianuarie 2019. Începând cu luna mai a anului 2019, noile împrumuturi în lei au fost legate de un nou indice de referință care a înlocuit ROBOR, ceea ce a condus la scăderea dobânzilor la creditele populației, deoarece în medie, valoarea sa este mai mică decât cea a ROBOR 3M / 6M și mai apropiată de ROBOR ON, cu un decalaj de două trimestre.

Împrumuturile acordate companiilor au înregistrat o creștere modestă, în top fiind agricultura (+ 12,6% pe an), industria (+ 5,7% pe an) și serviciile (+ 4,4% pe an).

Parametrii sistemului bancar au fost o evoluție mixtă; rata NPL a atins un minim istoric de 4,08% în decembrie 2019 (față de 4,96% în decembrie 2018), dar profitul bancar s-a contractat cu aproximativ 6,4%, la 6,4 miliarde lei. ROE a scăzut la 12,32% în decembrie 2019, de la 14,58% în urmă cu un an. Raportul credite / depozite a continuat să scadă în 2019, până la 70,98% în decembrie 2019 (2018: 73,64%).

În 2019, numărul instituțiilor de credit din România a fost de 34, același ca în 2018, în timp ce numărul sucursalelor băncilor străine a rămas 7.

Inflația

Inflația medie a scăzut semnificativ în 2019, la 3,8%, față de 4,6% în 2018. Prețurile bunurilor nealimentare au avansat cu 3,3%, în timp ce prețurile produselor alimentare au urcat cu 5,1% la decembrie 2019. Prețurile serviciilor au fost mai mari cu 4,2%. În afară de contribuția inflației CORE 2 ajustat, cele mai mari contribuții au venit din partea produselor din tutun, din partea prețurilor legumelor/fructelor și a combustibililor. În cea mai mare parte a anului, inflația a fost în afara intervalului țintă de 1,5% - 3,5% și a închis anul la 4%.

Deficitul de cont curent și datoria externă

Deficitul contului curent a urcat la 4,8% în PIB în 2019, în creștere de la 4,4% la decembrie 2018. Acesta este și mai puțin finanțat din surse stabile non-generatoare de datorii precum ISD și fondurile UE (doar aproximativ 60%), față de 2018 (când acoperirea a fost în jur de 85%). Dimensiunea deficitului nu a atins un nivel critic, iar o creștere suplimentară ar putea duce la deprecierea leului în 2020. Creșterea deficitului fiscal a condus și la un deficit de cont curent mai mare. În 2019, cea mai mare parte a creșterii datoriei externe de 6,2 miliarde EUR a venit din sectorul public (4,7 miliarde EUR) și o parte mai mică din sectorul privat, în timp ce băncile și-au redus datoria externă.

Deficitul fiscal și datoria publică

Datoria publică a crescut de la 35,1% în PIB 2018 la 35,5% în PIB în 2019. Deficitul bugetar cash a înregistrat cea mai mare creștere după 2009, de la 2,8% la 4,6% în PIB, oferind astfel cel mai mare stimulent fiscal. Din păcate, dimensiunea a depășit cu mult limita de 3% a tratatului de la Maastricht, necesitând operarea de ajustări chiar când ritmul economic încetinește. Investițiile publice (4,2% din PIB) s-au majorat cu 27,4% pe an în 2019, dar sunt multe de făcut pentru susținerea lucrărilor de infrastructură și a serviciilor publice, precum sănătatea și educația, care sunt piloni primari pentru stimularea creșterii economice potențiale.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României (BNR) pentru anul 2019 a fost 4,7452 RON: 1 EUR (2018: 4,6535 RON: 1 EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare din 2019 a fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Dolar (USD)	1: RON 4,0736	1: RON 4,2608
Euro (EUR)	1: RON 4,6639	1: RON 4,7793

Politica Băncii Naționale a României în 2019

În 2019, Banca Națională a României a menținut neschimbat coridorul de variație în jurul dobânzii cheie, menținând-o pe aceasta din urmă la 2,5%. Ratele ROBOR au pierdut o parte din importanță odată cu introducerea noului benchmark la care au fost indexate noile împrumuturi ale populației începând cu mai 2019. Ratele ROBOR au urcat marginal, în timp ce BNR încerca să absoarbă excesul de lichiditate prin acceptarea de depozite săptămânale. Cu toate acestea, pe măsură ce deficitul fiscal a crescut, lichiditatea a fost destul de abundentă. Rata rezervelor minime obligatorii (RMO) pentru pasivele în lei și pentru cele denominate în valută a rămas la 8% pe tot parcursul anului.

Proгноza pentru anul 2020

Banca se așteaptă ca avansul economic să scadă de la 4,1% în 2019, la -5,1% în 2020, deoarece economia a fost lovită considerabil în urma apariției pandemiei COVID-19. Cererea externă și comerțul/transportul/turismul vor fi probabil impactate mai sever în primul semestru al anului, datorită efectelor *Coronavirusului*. Odată ce acest efect va începe să dispară, creșterea va fi încurajată de politicile monetare acomodative de pe glob.

BREXIT-ul nu va avea un impact vizibil asupra economiei României în 2020. Marea Britanie a părăsit UE la 31 ianuarie 2020 și a intrat în perioada de tranziție până la sfârșitul anului 2020, când aceasta va fi în continuare tratată ca membru al pieței unice și al uniunii vamale.

Până la sfârșitul anului, inflația este prognozată la 3,2% și, pe tot parcursul anului, va rămâne în intervalul de variație țintit, de 1,5% - 3,5%. Inflația Core 2 ajustată ar putea decelera, întrucât creșterea salariilor va fi mai slabă în comparație cu anul 2019, iar prețurile carburanților ar putea fi diminuate de eliminarea accizei suplimentare și de scăderea prețului petrolului. Cu toate acestea, prețurile administrate pot suferi o majorare după liberalizarea prețurilor la gaz începând cu 1 iulie 2020.

Bugetul pentru 2020 a fost construit pe presupuneri optimiste, deși într-o măsură mai mică decât în 2019. Guvernul a estimat inițial un deficit bugetar de 3,6% în timp ce încorporează noua lege a pensiilor cu o creștere a pensiilor de 40%. Creșterea PIB-ului era așteptată la 4,1% în 2020. În timp ce veniturile totale cresc similar cu performanța din 2019, pe partea de cheltuieli ritmul este redus la jumătate față de 2019. Salariile sunt bugetate să crească cu 7%, iar investițiile cu 12%. Din cauza deficitului bugetar de 4,6% înregistrat în 2019, Comisia Europeană a lansat în martie procedura deficitului excesiv, solicitând corecții fiscale. De asemenea, agenția de rating S&P a redus perspectiva de la „stabilă” la „negativă” în decembrie 2019. După declanșarea COVID-19 și impunerea carantinei totale, oficialii români au avansat o cifră de deficit de 5% în presa locală, care ar putea fi modificată în funcție de cât timp va dura pandemia. De asemenea, Guvernul a declarat că va oferi un sprijin de 2% din PIB pentru economia afectată de epidemia de COVID-19.

Politica Băncii Naționale a României în 2020

Banca Centrală ar putea reduce dobânda cheie la 1,75% în 2020, în concordanță cu tendința așteptată la nivel internațional, în timp ce inflația decelerează și se menține în intervalul țintă. Deja, într-o întâlnire de urgență din martie 2020, BNR a redus dobânda de politică monetară de la 2,5% la 2% și a îngustat coridorul de variație la +/- 0,5% de la +/- 1%. De asemenea, a decis să ofere lichiditate sistemului bancar prin tranzacții repo și prin achiziția de pe piața secundară de titluri de stat denominate în lei. Aceste decizii au venit în contextul în care economia a fost afectată de COVID-19.

După o pauză de 2 ani, BNR a redus rata rezervelor obligatorii pentru pasivele în valută de la 8% la 6% în februarie 2020, obiectivul fiind de a aduce acest procent mai aproape de media UE. Cu ocazia ședinței de politică monetară de urgență din martie, BNR a declarat că este gata să reducă în continuare rezervele obligatorii atât pentru pasivele în lei, cât și pentru cele în valută, în cazul în care situația o impune.

Taxa pe activele bancare a fost eliminată în 2020, prin Ordonanța Guvernului nr. 1/2020.

Inflația poate decelera din două motive: în primul rând, creșterea venitului disponibil va fi mai puțin pronunțată față de 2019; și, în al doilea rând, încrederea consumatorilor ar putea fi afectată, deoarece economia continuă să decelereze și se implementează ajustări fiscale, fiind posibilă o revizuire a actualei legi a pensiilor care este nesustenabilă.

2. Garanti Bank SA: structura ,viziunea și strategia companiei

2.1. Istoric

Garanti Bank SA ("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 sa-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 corporativă 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 șapte (7) 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 acelorora 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 2019, 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	Recep Bastug (*)	0 (0%)
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	Cema ONARAN	9 (100%)
9	Belkis Sema Yurdum	9 (100%)

Garanti Bank S.A.

(*) In data de 7 noiembrie 2019, acționarii au aprobat revocarea dlui. Ali Fuat Erbil din funcția de membru și Președinte al Consiliului de Administrație, urmare a demisiei acestuia și numirea dlui. Recep Bastug în funcția de membru și Președinte al Consiliului de Administrație. BNR a aprobat numirea sa pe data de 22 februarie 2020.

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 31.12.2019 sunt următoarele:

Nume	Poziție	Alte mandate
Muammer Sezgin	Cuneyt Membru al Consiliului de Administrație	<ul style="list-style-type: none">3 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat),1 mandat non-executiv în cadrul unei companii din afara Grupului,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-executiv 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-executiv în companii din cadrul Grupului.

Garanti Bank S.A.

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 aceluiași 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 5 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 Steluța 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-executiv 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-executiv 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
Bilge Demirer	Director General Adjunct – Membru CD	• n/a

Garanti Bank S.A.

Comitetul de Direcție se întrunește cu frecvență lunară, sau ori de câte ori este necesar. În anul 2019 au avut loc 69 întruniri, participarea fiind după cum urmează:

No	Membru al Comitetului de Direcție	Numărul de participări
1	Ufuk Tandogan	66 (95,65%)
2	Luminița Steluța Cioacă	58 (84,05%)
3	Anca Cornelia Moica	63 (91,30%)
4	Levent Ozgu	65 (94,20%)
5	Recep Cagri Memisoglu	67 (97,10%)
6	Sinan Kircali	67 (97,10%)
7	Iuliu Muresan	63 (91,30%)
8	Bilge Demirel*	23 (88,46%)

* Autorizat de către BNR începând cu 02.07.2019; în perioada 02.07.2019 – 31.12.2019 au avut loc 26 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 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 non-executive 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 7 (șapte) 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;
- vii) Comitetul privind gestionarea crizelor.

i) Comitetul de Credite examinează și adoptă deciziile 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 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 - 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. Acest comitet 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 ca acestea sunt evaluate de către Consiliul de Direcție.

vii) Comitetul privind gestionarea crizelor – gestionează toate situațiile de criză.

Comitetul se reunește ori de câte ori apare una sau mai multe dintre situațiile menționate mai jos:

- apariția problemelor corporative;
- sunt afectate mai multe linii de afaceri;
- probleme care amenință și duc la pierderea reputației corporative, nerespectarea legilor și regulamentelor, întreruperi ale operațiunilor, pierderi ale prețurilor acțiunilor și / sau solvabilitate.

b) Comitetul de Audit, subordonat Consiliului de Administrație ("CA"), are ca funcție principală asistarea CA la îndeplinirea responsabilităților sale de supraveghere a Băncii. Comitetul de Audit asigură canalele de comunicare eficiente între membrii CA, 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 2019 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.

Acest comitet este format din 3 (trei) membri non-executivi ai CA. 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 CA un plan de remediare 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 2019 au avut loc 7 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.

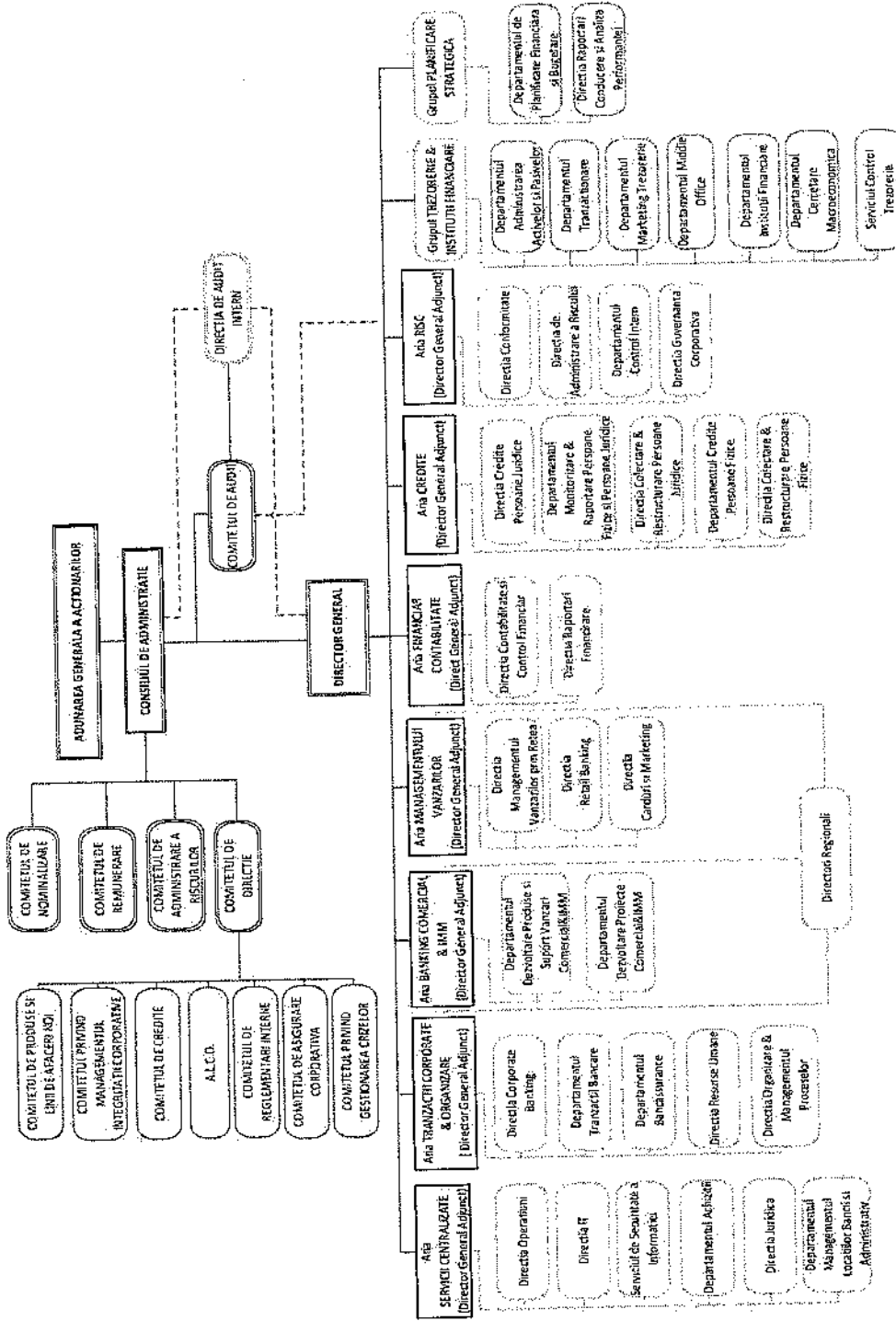
Comitetul de Remunerare este format din 3 (trei) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație.
În anul 2019 au avut loc 3 întruniri ale Comitetului de Remunerare.

e) Comitetul de Nominalizare - principala sa atribuție 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 experiență 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 2019 a avut loc o întrunire a 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 2019, 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 2019, Garanti Bank a continuat să primească numeroase premii, acest lucru fiind dovada încrederii pe care clienții și publicul, în general, o au în produsele și serviciile noastre, după cum este prezentat mai jos:

- ✓ *"Best Consumer Digital Bank in Romania"* - în cadrul competiției "2019 World's Best Consumer Digital Banks Awards in Central & Eastern Europe", organizată de către revista Global Finance în octombrie 2019, Garanti Bank a primit premiul pentru "Best Consumer Digital Bank in Romania". Acesta este cel de-al 12-lea premiu pe care l-am primit de la Global Finance în ultimii 11 ani;
- ✓ *"Bancherul Anului"* - Dl. Ufuk Tandoğan, CEO Garanti Bank, a primit premiul pentru "Bancherul Anului", în cadrul "Awards for Excellence Gala", organizată de revista Business Arena, în noiembrie 2019;
- ✓ *"Cea Mai Bună Bancă Internațională din România în 2019"* - Garanti Bank a primit această distincție în august 2019, din partea revistei britanice Finance Central Europe. Revista desemnează anual cele mai bune bănci din Sud-Estul Europei, clasamentul luând în considerare performanța băncilor din punct de vedere al următoarelor cinci criterii: soliditatea activelor, soliditatea capitalului, profitul înainte de impozitare, rata de rentabilitate a activelor și randamentul capitalurilor proprii;
- ✓ *"Gala Bancheri de Top"* - în cadrul celei de-a XII-a ediții a Galei „Bancheri de Top”, organizată de trustul de presă Finmedia, în iunie 2019, Garanti Bank a primit trei premii: pentru „Cel mai bun raport credite / depozite”, „Cel mai bun raport credite / număr de angajați” și „Cel mai bun raport depozite / număr de angajați” - acordate în cadrul categoriei "bănci medii";
- ✓ *"Cea Mai Bună Performanță în Internet Banking 2018"*: Garanti Bank a primit acest premiu din partea trustului de presă Finmedia, în cadrul Galei "Digital Banking", ce a avut loc în aprilie 2019, pentru cea mai mare creștere a numărului total de tranzacții efectuate de persoanele juridice și cea mai mare creștere a valorii totale a tranzacțiilor;
- ✓ *"Cea Mai Bună Actualizare a Serviciilor de Internet Banking 2018: Pentru noua interfață a serviciului de Internet Banking"* - premiu primit din partea trustului de presă Finmedia, în cadrul Galei "Digital Banking", ce a avut loc în aprilie 2019;
- ✓ *"e-banking"* - Garanti Bank a fost declarată câștigătoare la categoria "e-banking", în cadrul Galei Premiilor eFinance, organizată de trustul de presă Finmedia, în ianuarie 2019. Acest premiu a fost acordat Bancii pentru relansarea, la aniversarea celor 20 de activitate pe piața românească, a platformei sale de internet banking, Garanti BBVA Online.

c) Realizări în 2019

În cursul anului 2019, Banca și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:

- În urma parteneriatului dintre Banca Europeană de Investiții ("BEI") și Garanti Bank, prin intermediul căruia se facilitează accesul la finanțare pe termeni mediu și lung a companiilor, inclusiv a femeilor antreprenor, Garanti Bank a dezvoltat produsul "Credit standard cu plata în rate cu garanții reale dedicat exclusiv femeilor antreprenor cu sursa BEI". Pentru această facilitate de credit acordată din surse BEI, Banca acordă un avantaj financiar de 25 de puncte de bază față de rata dobânzii aplicată unui credit similar acordat în condiții standard.
- De asemenea, Garanti Bank a dezvoltat produse de creditare standard din surse de finanțare proprii pentru femei antreprenor: "Credit standard cu plata în rate cu garanții reale dedicat exclusiv femeilor antreprenor cu sursa Garanti Bank".
- Aplicația pentru telefon are acum aceleași funcționalități ca aplicația de pe browser (cea precedentă având funcționalități restrânse) și este disponibilă pentru toate liniile de business.
- Toate platformele digitale ale băncii (website ATM, Internet și mobile banking) au fost redenumite astfel încât să se alinieze noului brand al băncii devenind astfel Garanti BBVA Online și Garanti BBVA Mobile.
- A fost implementat Strong Customer Authentication, conform cerințelor PSD2, astfel încât clienții trebuie să aprobe plățile prin una dintre cele 3 metode oferite de către Banca.
- Interfața aplicației pentru telefonul mobil a fost schimbată astfel încât să ușureze navigația utilizatorilor.
- De la 1 Ianuarie 2020, clienții au posibilitatea să activeze internet și mobile banking la ATM fără a mai fi necesar token fizic. Aceasta metodă ne reduce substanțial costurile.
- Banca a dezvoltat o platformă API ("Application Programming Interface") prin care operatorii terți pot accesa informații și procesa plăți din conturile clienților conform instrucțiunilor acestora.
- În luna iunie 2019, a fost lansat pe piață un nou produs de economisire disponibil clienților persoane fizice, "Depozitul la 15 luni în RON". Acest produs se adaptează nevoii clientului de economisire, fiind extinsă perioada de maturitate pentru acest tip de produs, în comparație cu cele lansate anterior pe piață. Noul produs poate fi constituit atât în rețeaua de agenții cât și prin intermediul platformelor online ale Băncii (Garanti BBVA Online și Garanti BBVA Mobile). Banca nu percepe costuri pentru constituirea și administrarea depozitelor, totodată, retragerea în numerar a sumelor din depozit la scadență, beneficiază de comision 0.

În ceea ce privește numărul de clienți, la sfârșitul anului 2019, Banca avea 427 mii de clienți.

Din perspectiva emiterii de carduri, volumul tranzacțiilor a crescut cu 11,5%, în timp ce numărul tranzacțiilor a crescut cu 12% față de anul trecut. Volumele tranzacțiilor de plată au înregistrat o creștere anuală de 18%, determinate în principal de volume de carduri de debit cu o creștere substanțială de 26%.

În ceea ce privește acceptarea la plată a cardurilor ("acquiring business"), numărul tranzacțiilor POS-urile fizice, în anul 2019 a crescut cu 26% față de 2018 și în volume, cu 19%. În plus, în cazul plăților online, numărul tranzacțiilor a crescut cu 43% față de anul precedent, iar volumul tranzacțiilor, cu 15%. Ponderea tranzacțiilor online în tranzacțiile totale de cumpărare a ajuns la 50% în ceea ce privește volumul tranzacțiilor, și 45% în ceea ce privește numărul tranzacțiilor.

2.5 Rating de credit

În februarie 2019, Fitch a confirmat ratingul pentru datorii pe termen lung ale Garanti Bank la "BB-" cu perspectiva stabilă, ratingul pentru datorii pe termen scurt la "B" și, în același timp, a confirmat și ratingul de viabilitate la "bb-", ratingul suport al Bancii fiind confirmat la "3". Confirmarea Fitch reflecta faptul că profilul financiar al Bancii a rămas suficient de rezistent considerând condițiile adverse din mediul de operare bancar, în special riscuri provenind din inițiative legislative, cum ar fi cea privitoare la taxa pe active bancare.

În luna august 2019, Fitch a confirmat, de asemenea, ratingul pentru datorii pe termen lung al bancii la "BB-" cu perspectiva stabilă, ratingul pentru datorii pe termen scurt la "B" și, în același timp, a confirmat și ratingul de viabilitate la "bb-", ratingul suport al Bancii fiind revizuit negativ de la "3" la "4". Modificarea este datorată revizuirii ratingului Türkiye Garanti Bankası A.Ş. la "B+" /perspectiva negativă.

Conform Fitch Ratings, Banca are următorii indicatori de rating:

	Aug.2019
GARANTI BANK S.A.	
Datorie pe Termen Lung	BB-
Datorie pe Termen Scurt	B
Suport	4
Viabilitate	bb-
Perspectivă	Stabilă

2.6 Rețea de distribuție

La 31 decembrie 2019, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 75 de agenții (față de 78 la finele anului 2018), 224 ATM-uri (de la 218 anul precedent) și 13.495 POS-uri (în creștere față de 11.493 POS-uri la 31 decembrie 2018). Numărul de clienți ai Bancii a crescut cu 4,5%, ajungând la 429.903 la 31 decembrie 2019, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 307 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 Bancii 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 instituției, în secțiunea <https://www.garantibva.ro/ro/compania-noastra/despre-noi/guvernanța-corporativă/codul-de-conduită.html>.

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 principii și mecanisme transparente pentru a controla riscurile financiare și a susține un comportament pe care clienții, angajații, partenerii și acționarii îl așteaptă din partea Bancii.

Comunicarea cu părțile interesate constituie un element foarte important al procesului de guvernanță 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, sucursale, 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 criteriile 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 Bancii;
- Independența și imparțialitate în luarea deciziilor;
- Capacitatea de administrare a conflictelor de interese prin respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile în materia conflictelor de interes 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 afacere, 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 interes, 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.

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 acestor provizioane; punerea în aplicare a cadrului de reglementare și raportare necesar;

- Evaluarea eficienței legate de implementarea politicilor 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.

Auditul Intern asistă Banca în realizarea obiectivelor sale printr-o abordare sistematică, riguroasă, pentru a evalua și a îmbunătăți eficacitatea funcțiilor de administrare a riscurilor, controlului și guvernării. Funcția de Audit Intern acoperă un univers foarte larg; prin urmare, în scopul activității sale intra toate activitățile și entitățile Băncii, fără excepție și indiferent de zona geografică sau specificitățile de natură funcțională. Activitățile și serviciile externalizate de către Bancă intra, de asemenea, în scopul acesteia.

3. Evoluția Sistemului Bancar Românesc în 2019

Procesul de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni și achiziții a continuat. Numărul instituțiilor de credit a rămas același ca la sfârșitul anului trecut, 34 (din care 7 sucursale ale băncilor străine), dar este de așteptat să scadă în perioada următoare după finalizarea tranzacțiilor în derulare.

Numărul de unități teritoriale și de angajați în sistemul bancar s-a redus pe fondul optimizării cheltuielilor operaționale și al stimulării digitalizării activității bancare ca alternativă la agențiile fizice.

Gradul de intermediere financiară se menține redus (raportul credite în PIB a fost de aproximativ 25% în decembrie 2019), pe fondul persistenței vulnerabilităților structurale ale economiei românești.

Riscul privind cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar s-a manifestat în continuare, însă s-a remarcat o tendință de atenuare a acestuia comparativ cu anul precedent.

Indicatorii prudențiali și financiari ai sectorului bancar românesc sunt adecvați în raport cu riscurile, iar sănătatea sectorului bancar românesc se menține peste media din UE.

Rata fondurilor proprii totale (20% la decembrie 2019) se menține la un nivel adecvat, situat ușor peste media UE (2019: 19,30%). Valoarea medie a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate rămâne la un nivel superior celui minim reglementat de 100% (239,56% la decembrie 2019), dar și peste cel mediu European (149,9% la decembrie 2019). Rezultatele testării la stres a lichidității și a solvabilității arată o bună capacitate a sectorului bancar de a face față unor evoluții adverse.

Importanța depozitelor ca sursă de finanțare a crescut semnificativ în ultimii ani. Finanțarea de la băncile mama s-a diminuat la 3,9 miliarde euro în septembrie 2019, față de un maxim istoric de circa 26 miliarde euro la finalul anului 2008.

Rata Credite/ Depozite pentru gospodăriile și societățile nefinanciare și-a continuat scăderea până la 69,49% la decembrie 2019 (2018: 71,99%), fiind mai redusă față de 114,8% media UE la decembrie 2019 (2018: 117,1%), iar finanțarea este dispersată și provine în principal din depozitele atrase de la populație.

Calitatea portofoliului de împrumuturi s-a menținut pe tendința de îmbunătățire în ultimii ani, iar gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a crescut la 60,58% la decembrie 2019 și rămâne adecvat (2018: 58,46%), semnificativ superior mediei europene de 44,7% la decembrie 2019 (2018: 45,00%).

Rata creditelor neperformante s-a diminuat, atingând 4,08% în decembrie 2019 (2018: 4,96%), însă viteza de ajustare s-a temperat treptat în ultimii doi ani, pe fondul unui proces de curățare a bilanțurilor mai puțin activ. Nivelul ratei rămâne în banda intermediară de risc, conform ABE, dar este încă superior valorii medii înregistrate în UE de 2,70% la decembrie 2019 (2018: 2,30%).

Capacitatea populației de rambursare a împrumuturilor s-a ameliorat, rata creditelor neperformante situându-se la 4,3%. Pe anumite segmente, însă, se remarcă o accentuare a riscului de credit, la nivelul împrumuturilor în lei, observându-se o majorare a expunerilor neperformante atât la nivel agregat (7%), cât și pe principalele categorii de produse destinate populației. Se estimează că această evoluție să continue pe parcursul următorului an, probabilitatea de nerambursare fiind estimată să crească cu 0,44% în cazul creditelor ipotecare, respectiv cu 0,5% la nivelul împrumuturilor de consum garantate.

Mai mult, o dinamică similară este așteptată și la nivelul companiilor nefinanciare, prognoza probabilității de nerambursare indicând o posibilă deteriorare a capacității de plată, în ipoteza continuării tensionării echilibrului macroeconomic.

Modelul de afaceri bancar s-a orientat preponderent către segmentul populației, creditarea companiilor nefinanciare având un ritm de creștere mai redus, iar expunerea suverană a rămas semnificativă. Finanțarea băncilor este bazată pe atragerea depozitelor de pe piața domestică, în special de la populație. Se remarcă o

tendința de creștere a economisirii în valută. Dependența de sursele de finanțare de la bancile-mama s-a diminuat, pe fondul substituirii cu surse provenind din economisirea internă.

Profitabilitatea sectorului bancar a rămas ridicată în 2019, înregistrând un profit net de 6,4 miliarde lei. Rentabilitatea capitalului (ROE) înregistrată la nivelul sectorului bancar a fost de 12,32% în 2019 (2018: 14,58%), peste media UE de 5,8% la decembrie 2019 (2018: 6,5%). Veniturile nete din dobânzi rămân principala sursă a veniturilor operaționale, modelele de afaceri fiind caracterizate predominant de activități tradiționale. Intermedierea financiară redusă conduce la existența unor marje ridicate, cu precădere pentru segmentul retail.

Analiza eficienței activității de exploatare prin prisma nivelului indicatorului cost/venit de 54,86% la decembrie 2019 (2018: 54,18%) indică menținerea poziționării sectorului bancar în intervalul cu risc mediu conform limitelor prudențiale ale ABE (50-60%), dar sub media UE de 64% în decembrie 2019 (2018: 64,5%).

Dinamica anuală pozitivă a creditului acordat sectorului privat a rămas solidă, dar și-a redus ritmul de creștere comparativ cu anul precedent (6,6% la decembrie 2019 față de 7,9% la decembrie 2018).

Componenta de împrumuturi denominate în lei a înregistrat o creștere anuală cu 9,3% la decembrie 2019 în timp ce pentru componenta de credite denominate în valută, ritmul anual s-a menținut pozitiv (1,3% la decembrie 2019) și a fost influențat cu precădere de împrumuturile acordate companiilor nefinanciare, dar și de efectul statistic al măririi cursului de schimb al leului.

Creditul în lei cumula 67% din stoc la finele lunii decembrie 2019, diminuând riscurile asociate unor potențiale evoluții nefavorabile ale cursului de schimb. La nivel sectorial, creditarea populației a rămas robustă (7,6% la decembrie 2019). Creditul ipotecar a avut cea mai importantă contribuție la această creștere (10,7% la decembrie 2019). Ponderele împrumuturilor acordate populației în totalul creditelor acordate sectorului privat rămâne dominantă (53,5% la decembrie 2019). Creditarea companiilor nefinanciare a avut o dinamică pozitivă (creștere anuală cu 5,5% la decembrie 2019), îndeosebi în cazul componentei în valută (8,7% în decembrie 2019) și mai puțin în lei (3,3% la decembrie 2019).

4. Cifrele cheie pentru 2019 – Garanti Bank SA

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 2,19%), 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 2019.

La sfârșitul anului 2019, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 495,3 miliarde lei, mai mare cu 9,78% decât nivelul de la sfârșitul anului 2018 (451,2 miliarde lei).

Pe parcursul anului 2019, activele totale ale Băncii au crescut cu 5,9%, până la 10.862,8 milioane lei, Banca menținându-și poziția a 10-a în clasamentul bancar, deținând 2,19% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2019 (2,28% la 31 decembrie 2018). 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.

Portofoliul brut de credite al Băncii a înregistrat o ușoară creștere de 1,22% comparativ cu anul 2018, atingând un nivel de 7.179 milioane lei (2018: 7.093 milioane lei).

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 63,6% din totalul activelor la finele anului 2019 (2018: 66,3% din activele totale) și o valoare netă de 6,9 miliarde lei (2018: 6,8 miliarde lei).

Garanti Bank S.A.

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 2019, astfel că rata NPL a fost de 3,59% (2018: 4,49%), sub nivelul mediu al sistemului bancar de 4,08% (2018: 4,96%).

Portofoliul de titluri a crescut în 2019 la aproximativ 2.364 milioane lei (de la 1.931 milioane lei anul trecut), în principal ca urmare a achiziției de titluri emise de către Ministerul de Finanțe, denumite în lei. Ca urmare, structura portofoliului s-a schimbat comparativ cu anul precedent: portofoliul denominat în EUR a înregistrat o scădere până la 50,4% (2018: 58,3%), în timp ce portofoliul de titluri denominat în lei a crescut la 45,5% în 2019 (2018: 38,1%).

Pe parcursul anului 2019 au existat puține tranzacții de vânzare a titlurilor, iar câștigul din aceste operațiuni a atins un nivel mai scăzut de 0,6 milioane lei (2018: 6,4 milioane lei).

La 31 decembrie 2019 portofoliul de titluri reprezenta 21,77% din total active (de la 18,83% în 2018); certificatele de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice reprezentând 97% din portofoliu (2018: 96,7%), totalizând 2.293 milioane lei (2018: 1.867 milioane lei).

Investitiile 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 11,88 milioane lei la decembrie 2019 (2018: 7,98 milioane lei).

Finanțarea

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2019, față de 31 decembrie 2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31-Dec-19		31-Dec-18		Variație anuala %
	mii lei	Pondere	mii lei	Pondere	
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	1.890.339	20,6%	1.311.954	14,9%	44,1%
Depozite la vedere	524.042	5,7%	278.696	3,2%	88,0%
Depozite la termen	5.994.284	65,4%	6.236.203	70,8%	-3,9%
Depozite colaterale	139.897	1,5%	139.849	1,6%	0,0%
	8.548.562	93,2%	7.966.702	90,4%	7,3%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	473.328	5,2%	190.895	2,2%	148,0%
Împrumut subordonat	48.253	0,5%	46.669	0,5%	3,4%
Contracte Repo cu clienți	58.283	0,6%	55.722	0,6%	4,6%
	579.864	6,3%	293.286	3,3%	97,7%
<u>OBLIGATIUNI EMISE</u>		0,0%	310.118	3,5%	-100,0%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	27.452	0,3%	32.302	0,4%	-15,0%
Depozite la vedere	10.000	0,1%	36.316	0,4%	100,0%
Depozite la termen	-	0,0%	166.268	1,9%	-100,0%
Depozite colaterale	2.866	0,0%	6.300	0,0%	100,0%
	40.318	0,4%	241.186	2,7%	-83,3%
TOTAL	9.168.744	100,0%	8.811.292	100,0%	4,1%

a) Depozitele clientelei

În anul 2019, 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 menținerea finanțării de la Banca Mamă la un nivel scăzut (2019: 0,6% din totalul surselor de finanțare, în linie cu 0,9% la 2018).

Ca urmare a măsurilor de mai sus, *depozitele clientelei* (conturi curente și depozite) au crescut cu 7,3% (2018: 3,9%), ajungând la 8.549 milioane lei. În plus, ca urmare a acestor eforturi și a strategiei Băncii, rata Credite/Depozite (potrivit definiției ABE) pentru gospodării și societăți nefinanciare a scăzut la 95,17% (2018: 118,19%).

Banca a vizat atragerea de depozite de la clienți noi dar, în același timp, a continuat dezvoltarea 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 2019, până la 90,8% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2019 (2018: 88,6%). Creșterea depozitelor clienților a fost determinată, în principal, de finanțarea de la clienți retail (creștere de 672 milioane lei) și de finanțarea de la IMM-uri (creștere de 479 milioane lei), în timp ce finanțarea de la clienții Corporate a înregistrat o scădere de cca. 569 milioane lei, așa cum se poate observa din tabelul de mai jos.

	31-Dec 2019	31-Dec 2018	Y-o-Y %	31-Dec 2019	31-Dec 2018	Y-o-Y %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienți*		
Corporate	3.406.143	3.975.529	-14,3%	1.122	1.168	-3,9%
IMM	2.099.695	1.620.901	29,5%	35.921	33.478	7,3%
Retail	3.042.724	2.370.272	28,4%	390.559	374.455	4,3%
	8.548.562	7.966.702	7,3%	427.602	409.101	4,5%

(*) 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 și Retail, în timp ce în cazul clienților Corporate evoluția a fost ușor nefavorabilă în 2019.

b) Depozite ale altor bănci

Depozitele de la bănci au înregistrat o scădere de 83,3% în 2019, până la 40,3 milioane lei (2018: 241 milioane lei), fiind contrabalansate de creșterea depozitelor de la clienți.

Scăderea depozitelor la bănci s-a datorat depozitelor la termen (cu circa 166,3 milioane lei). Evoluția a urmat strategia Băncii (finanțarea bancară a continuat să se reducă, fiind compensată de creșterea depozitelor atrase de la clienți).

Depozitele de la bănci au reprezentat 0,4% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2019 (2018: 2,7%) continuând tendința observată în 2018 (de schimbare a surselor de finanțare de la bănci, cu cele de la clienți).

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au menținut la un nivel redus, în 2019 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă, dacă ar fi fost necesar. Astfel, la data de 31 decembrie 2019 depozitele de la Banca Mamă au fost 6,9 milioane lei (2018: 30,2 milioane lei).

Garanti Bank S.A.

La data de 31 decembrie 2019, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an, similar cu situația de la 31 decembrie 2018.

c) Alte împrumuturi

- Împrumuturi de la International Finance Corporation ("IFC"): În data de 22 iulie 2014, Banca a primit un împrumut de la IFC în valoare de 35 milioane EUR, din care 20 milioane EUR pentru continuarea finanțării programului destinat întreprinderilor mici și mijlocii conduse de femei antreprenor. La decembrie 2019 soldul împrumutului era de 0 milioane EUR, deoarece scadența finală a fost 15 iunie 2019.
- În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un nou împrumut în valoare de 25 milioane EUR, având maturitatea la 15 decembrie 2023. La decembrie 2019 soldul împrumutului era de 22 milioane EUR.

La 21 decembrie 2018, Banca a semnat un alt împrumut în valoare de 55 milioane EUR de la IFC, cu o dată finală de rambursare la 15 decembrie 2023. Prima tragere de 50 milioane EUR a fost efectuată pe 17 ianuarie 2019 rambursabil în plăți semestriale, începând cu data de 15 decembrie 2020. Restul sumei de 5 milioane EUR a fost tras în lei (23,8 milioane 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 2019, cât și la data de 31 decembrie 2018, 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 Banca Europeană de Investiții ("BEI"): La 14 decembrie 2018, Banca a primit un împrumut de 22,3 milioane EUR de la BEI. Prima utilizare, în valoare de 11,15 milioane EUR a fost efectuată în 27 decembrie 2018, cu scadența finală la 27 decembrie 2022. A doua utilizare, în suma de 11,15 milioane EUR, a fost realizată pe 10 mai 2019, având scadența finală 10 mai 2023.
- Împrumut subordonat de la Banca Mamă: 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 2019, cu scopul de a-și îmbunătăți rata de acoperire a capitalului, pentru a putea crește portofoliul 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 la 21 octombrie 2022. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2019 era de 48,2 milioane lei (2018: 46,7 milioane lei).
- Tranzacții repo: La 31 decembrie 2019, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 58,3 milioane lei, reprezentând tranzacții încheiate cu clienți, care au rată fixă a dobânzii și scadența în februarie 2025 (2018: 55,7 milioane 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 prudențiale. Venitul net din tranzacționare include impactul din volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2019.

În cursul anului 2019, 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, dobânzi și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

La 31 decembrie 2019 rezervele legale sunt în valoare de 28,4 milioane lei (2018: 21,6 milioane lei) din care 1,45 milioane 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 milioane 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 2019 a fost reciclat prin contul de profit și pierdere un profit de 0,55 milioane lei (2018: 7,8 milioane lei).

Indicatori prudențiali

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 Capitalul 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 2019, în conformitate cu IFRS și principiile Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 1.326 mil lei (cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii referitoare la IFRS 9) și 1.286 mil lei fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii (2018: 1.148 mil. lei și, respectiv, 1.106 milioane lei).

- b) Adecvarea capitalului: ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 20,18% cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii și 19,68% fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2018: 18,76% și, respectiv, 18,19%).

La data de 31 decembrie 2019, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară scădere până la 20,00% (2018: 20,71%).

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 2019 riscul de credit a reprezentat 88,3% (2018: 87,5%), iar riscul operațional 11,7% (2018: 12,5%). Nu au existat cerințe de capital pentru riscul de piață la 31 decembrie 2019 și 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 a fost reglementat la nivelul Uniunii Europene începând cu 1 ianuarie 2019).

Sectorul bancar românesc înregistra o valoare a efectului de levier de 9,16%, având o tendință ușoară de scădere față de anul precedent (2018: 9,34%). 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 2019, Banca a înregistrat un efect de levier de 11,42% după aplicarea măsurilor tranzitorii referitoare la IFRS 9 și de 11,10% fără aplicarea măsurilor tranzitorii (2018: 10,37% și, respectiv, 10,02%), mai mare decât media sistemului bancar din România.

- d) Rata creditelor neperformante: la data de decembrie 2019 rata creditelor neperformante la nivelul Băncii era de 3,59%, o performanță mai ridicată în comparație cu anul precedent (2018: 4,49%). La nivelul sistemului bancar, rata era de 4,08% (2018: 4,96%). Această tendință reflectă continuarea curățării bilanțului la nivelul sistemului bancar.

La decembrie 2019, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante era de 70,58%, mai mare decât cel înregistrat la decembrie 2018, respectiv de 64,31%. Prin comparație, la nivelul sistemului bancar, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a crescut de la 58,46% la sfârșitul anului 2018 la 60,58% la sfârșitul anului 2019.

- e) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2019 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 37,21% la sfârșitul anului 2019 (mai mare decât 33,65% înregistrat la 2018).

La 31 decembrie 2019, 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 Mămă 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 2019, 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 au atins valoarea de 403,7 milioane lei. Profitul operațional (excluzând câștigurile din vânzarea de titluri) a fost în sumă de 403,2 milioane lei, înregistrând o scădere de 4,54% comparativ cu 2018 (422,4 milioane lei).

- Venitul net din dobânzi (principala componentă a veniturilor operaționale) a înregistrat o creștere ușoară de 0,1% comparativ cu 2018. Tendința a fost determinată de următoarele aspecte:

Garanti Bank S.A.

- creșterea cheltuielilor cu dobânzile în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor cu dobânzile pentru depozitele clienților cu 30,8%, datorita 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 anii precedenți și continuată în 2019;
- creșterea veniturilor din dobânzi legată în principal de creșterea veniturilor din dobânzi din titluri cu 64% ca urmare a creșterii portofoliului de titluri cu achizițiile din cursul anului 2019.
- Venitul net din speze și comisioane a scăzut în 2019 cu 5,6%, în special datorita creșterii cheltuielilor cu speze și comisioane, cu 18,2% comparativ cu 2018.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție negativă comparativ cu perioada precedentă (o scădere de aproximativ 32,6% față de 2018). Rezultatul a fost influențat în special de scăderea volumului titlurilor vândute în anul 2019.
- Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de 15,6%, fiind influențată de taxa pe activele financiare care a fost introdusă în anul 2019. Un alt aspect a fost creșterea contribuției la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare, ca urmare a creșterii volumului depozitelor acoperite.
- Raportul cheltuieli/venituri, potrivit metodologiei EBA, a înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent (73,61% în 2019, față de 60,57% în 2018), ca urmare a reducerii veniturilor din exploatare, dar și a creșterii cheltuielilor de exploatare, așa cum s-a prezentat mai sus.

Performanțele Băncii au fost traduse în ușoară deteriorare atât a ROAE, (8,02% la 31 decembrie 2019), cât și a ROAA (1,05% la 31 decembrie 2019), comparativ cu anul precedent (2018: ROAE 9,04% respectiv ROAA 1,11%). La nivelul sistemului bancar, cifrele aferente decembrie 2019 sunt: ROAE: 12,32% (2018: 14,58%) și ROAA: 1,35% (2018: 1,55%).

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2019 în conformitate cu IFRS

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit și pierdere ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2019 față de 2018:

Bilanț contabil

Mii lei	2019	Pondere 2019	2018	Pondere 2018	%
Active					
Numerar	251.251	2,3%	196.954	1,9%	27,6%
Instrumente financiare derivate	8.513	0,1%	26.464	0,3%	-67,8%
Conturi la Banca Națională a României	662.742	6,1%	855.198	8,3%	-22,5%
Credite și avansuri acordate altor bănci	295.802	2,7%	105.595	1,0%	180,1%
Credite și avansuri acordate clienței	6.904.321	63,6%	6.804.189	66,3%	1,5%
Investiții nete în leasing financiar	8.368	0,1%	-	0,0%	100,0%
Active financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.376.382	21,9%	1.939.469	18,9%	22,5%
Imobilizări necorporale	187.819	1,7%	194.268	1,9%	-3,3%
Imobilizări corporale	104.577	1,0%	49.816	0,5%	109,9%
Alte active	63.030	0,6%	78.603	0,8%	-2,6%
Creanțe privind impozitul amânat	-	0,0%	4.472	0,0%	-100,0%
Total active	10.862.805	100,0%	10.255.028	100,0%	5,9%
Datorii					
Instrumente financiare derivate	32.851	0,3%	42.493	0,5%	-22,7%
Depozite ale altor bănci	40.318	0,4%	241.186	2,7%	-83,3%
Depozite ale clienței	8.548.562	90,8%	7.966.702	88,6%	7,3%
Obligațiuni emise	-	0,0%	310.118	3,5%	-100,0%
Alte împrumuturi	579.864	6,2%	293.286	3,3%	97,7%
Alte datorii	204.039	2,2%	134.744	1,5%	61,8%
Datorii privind impozitul amânat	8.149	0,1%	-	0,0%	100,0%
Total datorii	9.413.783	100,0%	8.988.529	100,0%	4,9%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.208.087		1.208.087		0,0%
Alte rezerve	109.397		31.241		250,1%
Rezultat reportat	131.538		27.171		384,1%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.449.022		1.266.499		14,4%
Total datorii și capitaluri proprii	10.862.805		10.255.028		5,9%

Garanti Bank S.A.

Contul de profit și pierdere

mil lei	12 luni	12 luni	Variație
	2019	2018	anuală
			%
Venituri din dobânzi și venituri similare	460.518	434.035	6,1%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(158.463)	(132.260)	19,8%
Venituri nete din dobânzi	302.055	301.775	0,1%
Venituri din speze și comisioane	82.402	76.163	8,2%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(52.038)	(44.007)	18,2%
Venituri nete din speze și comisioane	30.364	32.156	-5,6%
Venituri nete din tranzacționare	56.223	72.438	-22,4%
Alte venituri de exploatare	15.087	22.373	-32,6%
Alte venituri operaționale	71.310	94.811	-24,8%
Venituri operaționale	403.729	428.742	-5,8%
Venituri /(pierderi) nete din depreciere	32.897	(34.000)	-196,8%
Cheltuieli de exploatare	(303.404)	(262.530)	15,6%
Profitul înainte de impozitare	133.222	132.212	0,8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(22.147)	(20.349)	0,0%
Profitul atribuibil acționarilor	111.075	111.863	-0,7%

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2019, 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 2018). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, structura acționariatului se prezintă astfel:

31 decembrie 2019	Țara	Număr acțiuni	Valoare	Participație
Acționar		Lei	Lei	%
G Netherlands B.V.	Olanda	1.208.046.943	1.208.046.943	99,9967
Garanti Holding B.V.	Olanda	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 Bankası A.S. („Banca Mamă”). La 31 decembrie 2019, 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 Bankası 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.;
- 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 2019 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu BBVA și Türkiye Garanti Bankası 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

În februarie 2020, Banca Națională a României a aprobat scăderea procentului pentru constituirea rezervelor minime obligatorii la datoriile exprimate în moneda străină de la 8% la 6%. De asemenea, în martie 2020, BNR a redus dobânda de politică monetară de la 2,5% la 2%.

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat Coronavirus o pandemie, iar Guvernul României a declarat stare de urgență pe 16 martie 2020. Ca răspuns în fața unei posibile amenințări grave pe care COVID-19 o poate prezenta pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri de combatere a focarului, inclusiv introducerea de restricții asupra circulației transfrontaliere de persoane, restricții de intrare a vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, în așteptarea evoluției situației. În mod special, companiile aeriene au suspendat transportul internațional de persoane către și din anumite țări afectate de focarele COVID-19, s-au închis școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele, salile de sport și comercializarea de bunuri către populație, cu excepția comerțanților de alimente, magazinelor alimentare și farmaciilor. În plus, marii producători din industria auto au decis să își încheie operațiunile atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România și-au instruit, de asemenea, angajații să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.

Impactul economic la nivel macro al acestor evenimente include:

- perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare atât în amonte, cât și în aval;
- perturbări semnificative pentru anumite sectoare, atât în cadrul României, cât și pe piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare străin, precum și pentru afaceri orientate către export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- creșterea incertitudinii economice, reflectată în prețuri mai volatile pentru active și rate de schimb valutare mai volatile.

Guvernul României a emis mai multe ordonanțe de urgență („OUG”) pentru implementarea și stabilirea unui climat economic care vizează reducerea la minimum a efectelor negative ale COVID-19, care influențează situația economică și anumiți debitori, după cum urmează:

- OUG nr. 21/21.03.2020, privind anumite măsuri economice și fiscale-bugetare pentru combaterea efectelor negative ale COVID -19 asupra entităților mici și mijlocii.
- OUG nr. 37/30.03.2020, privind acordarea facilităților pentru împrumuturile acordate de instituțiile de credit și instituțiile financiare nebankare unor anumite categorii de debitori.

Garanti Bank operează în sectorul serviciilor financiare, care nu a fost încă afectat în mod semnificativ de izbucnirea COVID - 19. În ultimele săptămâni, Banca a realizat fluxuri de venituri relativ stabile, iar operațiunile sale au funcționat fără întrerupere. Pe baza informațiilor disponibile publicului, la data la care aceste situații financiare au fost aprobate, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, în ceea ce privește dezvoltarea potențială a focarului și impactul său așteptat asupra Bancii și asupra mediului economic în care entitatea funcționează, inclusiv măsurile luate deja de Guvernul României și de guvernele din alte țări.

La 31 decembrie 2019, poziția de lichiditate a Băncii este una adecvată, așa cum este reflectată de către principalii indicatori de lichiditate. Banca operează pe baza principiului independenței în ceea ce privește gestionarea lichidității, având un nivel considerabil și suficient al rezervei de lichiditate și o gamă diversificată și echilibrată a pasivelor. Banca are implementat un mecanism de monitorizare zilnică a lichidității, care cuprinde indicatori de avertizare timpurie și un set de limite pentru monitorizarea evoluțiilor. Orice abatere potențială este identificată în timp util, fiind posibilă astfel luarea de măsuri imediate pentru reechilibrare.

Managementul a luat în considerare următoarele riscuri operaționale care ar putea afecta negativ Banca:

- indisponibilitatea personalului pentru o perioadă lungă de timp;
- decizia Guvernului privind amânarea plății ratelor;
- intrarea în recesiune a economiei românești și a celei globale, cu impact direct asupra profitabilității Băncii.

Banca efectuează în mod regulat teste de stres asupra calității portofoliului de credite, luând în considerare ipoteza unei agravări a mediului macroeconomic cu efect direct asupra deteriorării creditelor, reflectată, în principal, în creșterea probabilităților de neplată și înrăutățirea ratelor de recuperare. După apariția pandemiei COVID-19, simulările evidențiază faptul că, datorită unei poziții financiare foarte solide înainte de evenimentul pandemic, așa cum se reflectă în rata scăzută de nerambursare, în gradul mare de acoperire cu provizioane și în indicatorii corespunzători de acoperire a capitalului, Banca este capabilă să depășească un scenariu cu o severitate ridicată și să-și continue activitatea având indicatorii de risc situați în intervalul de încredere stabilit.

Pentru a atenua riscurile ce rezulta din scenariile de stres, Managementul a început să pună în aplicare măsurile, care includ în special:

- Din cauza circumstanțelor actuale și din motive de siguranță, majoritatea personalului din sediul central lucrează de acasă, în condiții de siguranță IT deplină. Forța de muncă a fost împărțită în diferite sedii (sediul central, centru de recuperare în caz de dezastru, locații alternative) pentru a asigura funcționalitatea serviciilor;
- Eforturile se concentrează pe asigurarea securității complete a sănătății și prin urmare, se aplică măsuri suplimentare de igienă în toate sediile Băncii;
- Pentru a asigura atât siguranța clienților, cât și a personalului Băncii, programul de lucru a fost redus la 6 ore/ zi în sucursale;
- Anumite fluxuri de lucru au fost revizuite pentru a facilita relația cu clienții în acest context;
- Tranzacțiile online sunt încurajate, fiind lansată o campanie care sprijină clienții retail să activeze serviciul Internet și Mobile Banking;
- Intensificarea monitorizării riscurilor de lichiditate și de credit: indicatorii relevanți, evoluția depozitelor în funcție de linii de business/produse/clienți mari, retragerile de numerar, precum și monitorizarea indicatorilor privind ratele de restanțe și a semnelor de avertizare timpurie privind riscul de credit. Cererile clienților pentru amânarea ratelor la credite, acolo unde va fi cazul, vor fi tratate cu diligență.

În opinia Managementului Bancii, factorii de mai sus susțin afirmația că Banca va avea resurse suficiente pentru a continua pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data raportării. Managementul a ajuns la concluzia că gama de rezultate posibile luate în considerare la această hotărâre nu dă naștere la incertitudini materiale legate de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Băncii de a continua pe principiul continuității activității.

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2020, 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 2020

Strategia pentru anul 2020 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clienței, a vânzărilor încrucișate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2020 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 gamă 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 IMM;
- 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 2020, 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) Comercial și Întreprinderi Mici și Mijlocii

Credite

- Contracte de finanțare pe termen lung încheiate cu puternice organizații globale (IFC, BEI);
- Focus pe țintirea companiilor medii din segmentul Comercial și IMM cu finanțări personalizate;
- Noi campanii de creditare pentru clienții din segmentul Comercial și IMM;

- Produse de creditare standard oferite companiilor mici și către o nișă specială pentru femeile antreprenor.

Calitatea activelor

- Pastrarea focusului pe dezvoltarea organica și creșterea sanataoasă a portofoliului de clienți din segmentul mediu Comercial și 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 anumii clienți.

Cross-sell:

- Creșterea calitativă a portofoliului de clienți și concentrarea asupra creșterii vânzării încrucișate;
- Focus pe creșterea numărului de clienți activi, ținta și cu depozite la termen;
- Campanii de credite/ depozite care determină creșterea bazei de date a clienților din segmentul Comercial și 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 rândul companiilor cu capital românesc;
- Creșterea eficienței organizaționale prin optimizarea fluxurilor interne.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2020 conform IFRS sunt:

Comparativ cu cifrele actuale sfârșitului de an 2019:

- activele totale sunt previzionate să crească cu 4% în 2020;
- creșterea cu 7% a creditelor acordate;
- creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 7% și menținerea depozitelor atrase de la societăți (Comercial și IMM);
- ROAE targetat mai mare de 10%.

În cursul anului 2020 este prevăzut ca rețeaua de agenții să se mențină neschimbată.

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 Comitetul de Credite România ("RCC") și sunt implementate în sistemul Băncii (core-banking) de către funcția operațiuni. 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 *Turkiye Garanti Bankası 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, cliențela 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 oricărui semn 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;
- verificarea, pe baza rapoartelor periodice (generate automat de aplicații interne sau de furnizori externi), precum și prin menținerea contactului permanent cu clientul, a evoluției în timp a clientului, a schimbărilor în structura de acționariat sau management, evoluția relației sale cu partenerii de afaceri și urmărirea modificărilor generale de ordin legislativ și economic care pot influența negativ sectorul de activitate al clientului și, implicit, refuzuri de plată, capacitatea sa de rambursare etc;
- compararea periodică a performanțelor financiare ale clienților pentru perioade consecutive;
- verificarea îndeplinirii condițiilor impuse clienților, menționate în contractele de credit.

Activitatea de monitorizare se realizează atât la nivel de client / grup de clienți, cât și la nivel de portofoliu.

Controlul activității de creditare a fost îmbunătățit, iar creditele catalogate drept problematice sunt monitorizate în mod permanent. În vederea îmbunătățirii portofoliului de credite, s-au introdus analize săptămânale și lunare pe intervale de delincvență, analiza de delincvențe dinamică ("analiza vintage") pentru toate categoriile de credite din portofoliul Băncii, cu recomandări de măsuri (de exemplu, eliminarea de produse, reglare de scoring / modele de evaluare sau revizuirea unor parametri de produs / a criteriilor de creditare).

Banca a realizat diverse teste de stres pe portofoliul de companii și retail pentru a evalua impactul variațiilor negative ale diferiților parametri, cum ar fi: rata de schimb, probabilitatea de nerambursare, gradul de pierdere în caz de nerambursare și factori macroeconomici.

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.

Banca dispune de proceduri pentru identificarea și monitorizarea riscurilor de concentrare:

- expuneri mari față de clienți 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 țara 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 Comitetului 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 calculează modificarea potențială a valorii economice (EVE) ca urmare a modificării ratelor de dobândă (metodologie descrisă în cadrul Regulamentului BNR nr. 5/2013), în funcție de rezultatele scenariului Advers.

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 maxim 30% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;
EVE ≤ 7% din Fonduri Proprii => 10% din EVE
7% < EVE ≤ 10% din Fonduri Proprii => 20% din EVE
EVE > 10% din Fonduri Proprii => 30% din EVE

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 Pasive este responsabil cu monitorizarea lichidității, iar Grupul Trezorerie și Instituții Financiare este responsabil pentru gestionarea lichidității.

Banca utilizează teste de stres în cadrul ICAAP, 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 platformă comună indicatorii de risc operațional, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operațional;
- pregătirea continuă și organizarea de întâlniri pe tematica riscului operațional cu implicarea managementului și a persoanelor cheie din cadrul organizației.

Calculul cerințelor de capital în procesul de asigurare a adecvării capitalului s-a realizat în conformitate cu indicatorii de bază utilizați și pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul operațional. Astfel, a fost aplicată o 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.

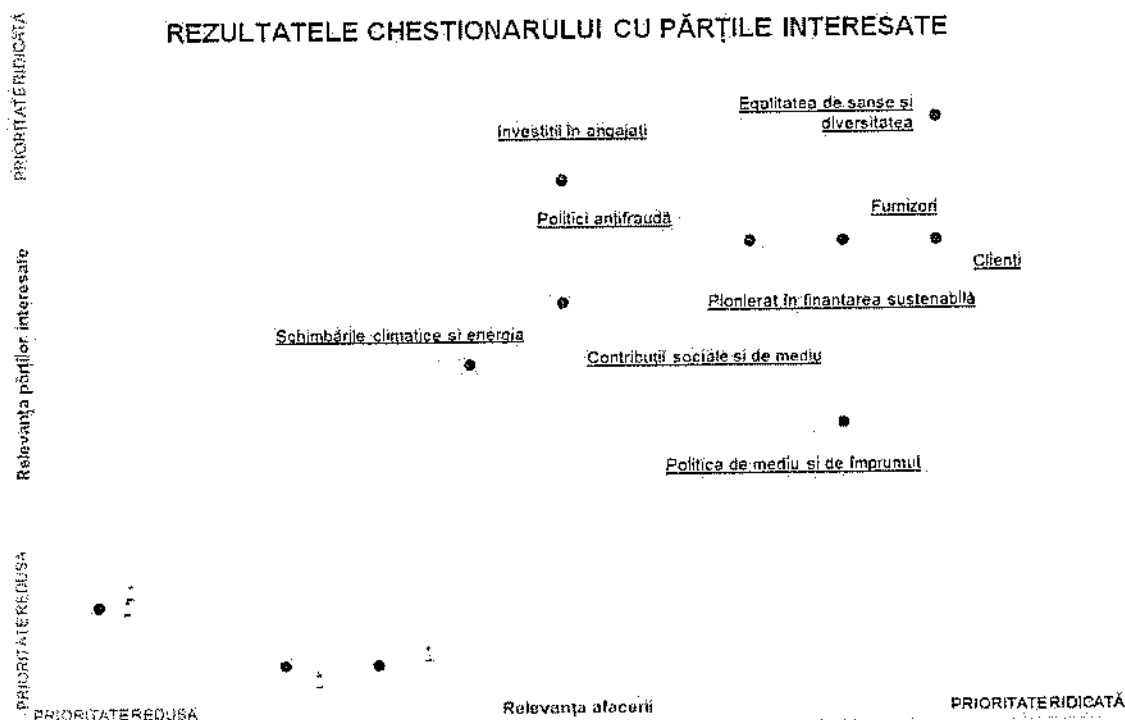
În cadrul acestei secțiuni sunt abordate temele și principalele elemente-cheie nefinanciare identificate în cadrul Băncii ca fiind esențiale și care reflectă așteptările tuturor părților interesate. Datele din această secțiune au fost selectate prin utilizarea principiului materialității și utilizand 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 matricii 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) Politici antifraudă

Clienții și toate părțile interesate ale Băncii se așteaptă ca organizația să adere la etica de afaceri și să acționeze și cu integritate, nu numai cu competență profesională.

Banca și-a stabilit îndatorirea de a contribui, prin activitățile sale, la progresul și dezvoltarea sustenabilă a societății. Cu 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.

Directia Conformitate, inclusiv serviciul de combatere a spălării banilor (AML), privește respectarea normelor și reglementărilor 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, Serviciul de Combatere a Spălării Banilor (AML), este responsabil 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.

Începând cu luna iunie 2019, legislația națională s-a aliniat Directivei a 4 AML – Directiva UE nr. 849/2015 – privind prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului. Începând cu luna decembrie 2019, Banca s-a aliniat noilor prevederi legale în ce privește prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului.

d) Respectarea sancțiunilor și embargourilor

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 directoare 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 reglementări 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 prestării 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-țintă 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 încrucșate.

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 2019 era de 4,93). Posibilitățile de carieră la Garanti nu sunt limitate doar la pozițiile din cadrul Băncii. Sunt posibile transferuri între alte subsidiare Garanti.

În anul 2019, Banca are în medie 1.067 de angajați la toate locurile de muncă din România, iar majoritatea angajaților erau femei (72,25% din numărul total al angajaților Băncii). Angajații lucrează fie cu normă întreagă, fie cu jumătate de normă. Rata privind fluctuația angajaților a fost de 13,8%, 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 (de la 14.2 în 2018).

Din punctul de vedere al educației salariaților, 93,4% dintre angajații Garanti au diplome universitare sau de masterat. Astfel, din totalul de 1.050 angajați ai Băncii la 31 decembrie 2019, 801 au studii universitare, 180 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 prezentă 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, instrument ce a continuat să fie utilizat cu succes și în 2019. 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 studiourile 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 2019), 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 2019 media lunară a concediului de maternitate a fost de 16 persoane, media lunară a concediului medical pentru motive de maternitate a fost de 422 zile calendaristice, media lunară a tuturor concediilor medicale fiind de 914 zile calendaristice. Angajatele Băncii care alăptează pot alege să ia 2 ore libere 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 egalitatea de șanse și diversitatea, dezvoltând, în cadrul strategiei sale de responsabilitate socială, cultura de egalitate între femei și bărbați.

Garanti Bank S.A.

Banca are o lungă tradiție în sprijinirea și încurajarea ascensiunii femeilor în leadership, fie în corporații, fie în zona antreprenorială, inclusiv prin parteneriatul stabilit cu Asociația Professional Women's Network România (PWN). Astfel, Garanti Bank a susținut organizarea de către PWN a mai multor serii de seminarii intitulate "Trusa de instrumente pentru antreprenoare la început de drum și nu numai", în scopul punerii la dispoziția femeilor la începutul călătoriei antreprenoriale 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.

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 (72,2% dintre toți angajații la data de 31 decembrie 2019 și 44,9% la nivelul de conducere superioară/de nivel mediu).

Consiliul de Administrație al Băncii este constituit din 9 membri toți cetățeni străni (dintre care 2 de sex feminin). În plus, Comitetul de Conducere este compus din 8 membri, dintre care 2 sunt femei, cetățeni români.

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 energie consumat în anul 2019 a fost de 2.457 MWh, 109.004 metri cubi gaze naturale și 213.521 Lt combustibil.

c) Administrarea deșeurilor

Personalul și managementul Băncii este conștient de impactul ambalajelor și al deșeurilor asupra mediului, motiv pentru care a luat măsuri în mod constant pentru a reduce cantitatea de ambalaje și pentru a crește gradul de reciclare. În 2019, Banca a avut un contract de colectare / sponsorizare cu Asociația Viitor Plus, prin proiectul "Recicleta", pentru colectarea deșeurilor de hârtie.

În 2019, 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 2.836 kg de hârtie și carton transportate cu ajutorul triciclorilor de marfă. Pentru anul 2020, Banca are în curs de implementare un proiect pentru creșterea gradului de colectare selectivă a deșeurilor.

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 2019, Garanti Bank a înregistrat un consum de 4.472 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 speciile 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 dioxid 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 2019 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 la atitudine în acest sens, încurajând astfel schimbarea la nivel de sector.

a) Furnizorii

Ambiția Băncii este aceea de a promova practici de afaceri sustenabile și responsabile în cadrul lanțului de aprovizionare, în scopul sprijinirii dezvoltării economice și sociale. Obiectivul Garanti Bank este să crească 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 2019, raportul a fost de 93% furnizori români și 7% 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@garantiBBVA.ro, folosind formularul dedicat de contact de pe www.garantiBBVA.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 nefinanțiere 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 experiența unor servicii de cea mai bună calitate și de a asigura în permanență satisfacția acestora, 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

Garanti Bank are o colaborare pe termen lung cu Organizația Worldwide Fund for Nature ("WWF"), începută încă din 2010, când a lansat WWF Bonus Card, primul card de afinitate eco din România. La orice achiziție făcută cu WWF Bonus Card, Garanti Bank transferă 0,3% din sumă, din partea posesorului de card, către proiectele derulate de WWF, pentru zonele de conservare din Carpați, cele aflate de-a lungul Dunării, precum și cele din Delta Dunării.

În plus față de suma direcționată de Bancă în nume propriu și în numele clienților pentru proiectele WWF, deținătorii WWF Bonus Card se pot bucura de beneficiile programului de loialitate Bonus Card. Astfel, Banca pe lângă contribuția proprie, le oferă clienților posibilitatea de a se implica în protejarea habitatelor naturale locale.

Garanti Bank S.A.

Între 2010 și 2019, Garanti Bank a direcționat peste 1,5 milioane lei către WWF, pentru a sprijini dezvoltarea și implementarea proiectelor sale de mediu în România. Fondurile direcționate către WWF fac diferența pentru speciile pe cale de dispariție, pădurile virgine și pentru comunitățile locale.

În 2019, un proiect cheie dezvoltat de WWF România, cu sprijinul fondurilor primite de la Garanti Bank, a fost implicarea comunităților locale în reintroducerea zimbrilor în Munții Țarcu și Poiana Ruscă Natura 2000 din Carpații din Sud-Vestul României și în conservarea moștenirii lor naturale.

Un alt proiect important dezvoltat de WWF România, cu sprijinul fondurilor primite de la Garanti Bank, a fost "LIFE EuroLargeCarnivores", care presupune informarea și educarea stakeholderilor pentru a asigura implementarea eficientă a strategiilor de conservare bazate pe repopulare pentru carnivorele mari - ursul brun, lupul și linxul eurasiatic.

Garanti BBVABank a contribuit, de asemenea, la creșterea vizibilității WWF și promovarea proiectelor sale prin intermediul mediului online. Garanti Bank a activat de-a lungul anilor în comunitatea online, ajungând să ocupe a doua poziție ca număr de fanți pe Facebook printre băncile românești și fiind a doua bancă locală pe Facebook, în ceea ce privește implicarea utilizatorilor. În acest context, în 2019, Garanti Bank a lansat o campanie în mediul online pentru de sensibilizare asupra WWF și proiectelor sale.

Prin urmare, împreună cu WWF România, Garanti Bank încearcă să creeze un viitor în care oamenii trăiesc în armonie cu natura, și să implementeze noi proiecte de sensibilizare despre importanței mediului sănătos în România.

Prin proiectul „Recicleta”, dezvoltat de Asociația Viitor Plus, echipa Garanti Bank a contribuit în 2019 la crearea unui București mai prietenos, cu mai puțină poluare, și la asigurarea unor locuri de muncă verzi:

- 2.836 kg de materiale reciclabile colectate pentru reciclare
- 43 arbori salvați de la tăiere prin reciclarea hârtiei și a cartonului
- 7.598 kg de CO2 neemis în atmosferă datorită reciclării materialelor.

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. Banca susține organizarea acestui Festival încă din 2017.

Acest maraton teatral 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 trei 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 - GarantiBBVA4all. În perioada Festivalului, colegii noștri au raportat de la Sibiu, împărtășind prin intermediul paginilor Băncii de social media (Facebook, LinkedIn, Instagram, YouTube) 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

Garanti Bank susține proiecte care cresc rolul femeilor în conducerea afacerilor. În acest sens, începând cu 2014, 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:

Garanti Bank și Banca Europeană de Investiții (BEI) și-au unit forțele pentru a sprijini firmele conduse de femei în România. În cadrul acestei inițiative, Banca Europeană de Investiții (BEI) a acordat Garanti Bank un împrumut în valoare de 22,3 milioane EUR, pentru a sprijini firmele din România. Din valoarea împrumutului, 5 milioane EUR se alocă femeilor antreprenoare, sumă care va fi suplimentată cu 5 milioane EUR din partea Garanti Bank. Această tranzacție a fost sprijinită de Fondul european pentru investiții strategice (FEIS), pilonul financiar al Planului de investiții pentru Europa, numit și „Planul Juncker”. Aceasta a reprezentat prima tranșă a împrumutului BEI dedicat femeilor antreprenoare din UE;

Garanti Bank și International Finance Corporation (IFC) au lansat raportul "Taking Women Entrepreneurs to the Bank in Romania", axat pe importanța finanțării companiilor deținute sau administrate de femei.

Mai mult, Garanti Bank a încheiat un acord de împrumut de 55 milioane euro, cu International Finance Corporation (IFC), instituție membră a Grupului Banca Mondială, vizând finanțarea întreprinderilor mici și mijlocii (IMM) și a proiectelor sustenabile de eficiență energetică, cu scopul de a genera creștere și rezistență la schimbările climatice. Prin semnarea acestui acord, Garanti Bank a devenit prima bancă din România care primește un împrumut de la IFC, destinat investițiilor din domeniul eficienței energetice și a energiei regenerabile.

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.

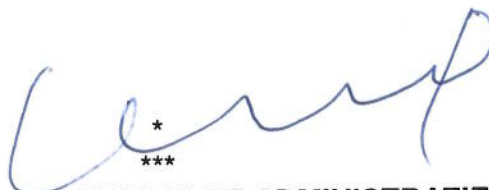
f) Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK

Viziunea Băncii privind sustenabilitatea, combinată cu ambiția de a ajunge lideri în sectorul bancar, sunt în conformitate cu viziunea Garanti Turcia. Astfel, ambiția Băncii este aceea de a își intercala activitățile cu Obiectivele de dezvoltare sustenabilă.

Sectorul activității de bază a Băncii ar trebui să reprojeteze 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, Garanti Bank are rigoarea de a rămâne credincioasă angajamentelor asumate. Același lucru se aplică și în ceea ce privește responsabilitatea asumată de a contribui la dezvoltarea sustenabilă. Astfel, Banca promovează și implementează produse sustenabile și cu eficiență energetică și se străduiește în permanență să reducă emisiile de bioxid de carbon. Acțiunile pe care le desfășoară Banca sunt în armonie cu misiunea sa 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 de Banca servește unei economii mai cuprinzătoare, cu emisii scăzute de bioxid de carbon și cu resurse eficiente. Acest lucru modifică modul de gândire al Băncii și conduce spre lărgirea gamei de produse și servicii oferite și spre includerea celor mai bune practici din acest sector. În acest sens, Banca intenționează să mențină aceste principii și în următorii ani.



IN NUMELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DI. Ufuk Tandogan

