

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

GARANTI BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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	(7)



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
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, Bucuresti
Cod unic de inregistrare: 25394008

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Garanti Bank SA ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatiile contului de profit sau pierdere, rezultatului global, evolutiei capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:
 - Capitaluri proprii: 1.618.258 mii lei
 - Profit atribuibil actionarilor: 138.782 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2021 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.



Baza opiniei

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 International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) 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 baza opiniei noastre.

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 si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi din depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientilor

La 31 decembrie 2021, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 7.854.026 mii lei (31 decembrie 2020: 7.384.204 mii lei), pierderi asteptate din credite in suma de 314.550 mii lei (31 decembrie 2020: 320.256 mii lei) si pierdere neta din deprecierea creditelor acordate clientilor recunoscute in contul de profit si pierdere, prezentata in Nota 10, in suma de 21.734 mii lei (2020: pierdere neta 64.337 mii lei)

A se vedea Notele 3.5 *Politici contabile semnificative - Instrumente financiare*, 3.13 *Politici contabile semnificative - Deprecierea activelor financiare*, 4 *Managementul riscului financiar*, 10 *Pierderi nete din depreciere* si 16 *Credite si avansuri acordate clientelei*, la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii privind pierderile asteptate din credite («ECL») pentru creditele si avansurile acordate clientilor (denumite « credite » sau »expuneri de credit») si masurate la cost amortizat la data raportarii. Ne-am concentrat atentia asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din depreciere necesita rationamente complexe si subiective ale conducerii asupra valorii unei astfel de depreciere. ➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate colectiv sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in managementul riscurilor financiare, evaluare si tehnologia informatiei (IT), si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inspectarea metodologiei si modelelor Bancii de provizionare a pierderilor asteptate din credite si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. Aceasta procedura a inclus evaluarea critica a rationamentelor conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acesteia in raport cu factorii relevanti la nivel de entitate si de portofoliu; ➤ Testarea proiectarii, implementarii si eficacitatii controalelor selectate privind procesul intern aferent pierderilor asteptate din credite. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> (i) completitudinea si acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expuneri de credit, valoarea de piata a garantiilor si ratele de dobanda);

<p>("PD"), expunerea in caz de nerambursare ("EAD") si pierderea in caz de nerambursare ("LGD"), luand in considerare experienta istorica, identificarea expunerilor cu o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR”), informatii anticipative si rationamentul conducerii (denumite „pierderi asteptate din credite determinate colectiv”).</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate individual sunt determinate pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazeaza pe o serie de ipoteze complexe, in special pe cele referitoare la scenariile de colectare si la recuperările preconizate din valorificarea garantiilor aferente si a perioadei estimate privind valorificarea garantiilor aferente. ➤ Ca urmare a efectelor adverse prelungite ale pandemiei COVID-19, si a turbulentei economice actuale cauzate de cresterea preturilor energiei, cresterea inflatiei si perturbările lanțurilor globale de aprovizionare, măsurarea ECL a dobândit complexități suplimentare și incertitudine sporită a estimării. În plus, aplicarea ajustărilor post-model a fost necesară din partea conducerii pentru a estima pierderile din depreciere de la sfârșitul anului. ➤ Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat ca pierderea din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților este asociată unui risc semnificativ de denaturare semnificativă în situațiile financiare. Prin urmare, această arie a necesitat o atenție sporită în cadrul auditului nostru și în consecință, am considerat ca este un aspect cheie de audit. 	<ul style="list-style-type: none"> (ii) aprobarea creditelor; (iii) sistemul de calcul al numărului de zile de întârziere și monitorizarea restructurărilor; și (iv) testarea mediului de control intern al sistemului informatic, cu privire la securitatea informației și acces la date. <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea aplicării consecvente a criteriilor ce privesc creșterea semnificativă a riscului de credit și indiciile obiective de depreciere și determinarea în mod independent a clasificării creditelor în stadiile IFRS 9, prin selectarea unui esanțion de expuneri de credit ales pe baza criteriilor de risc. ➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate colectiv: <ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea critică a previziunilor macroeconomice utilizate în modele ECL în ceea ce privește relevanța și acuratețea sursei acestora, prin compararea acestora cu previziunile modelate independent de către noi. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic modalitatea în care au fost luate în considerare incertitudinile economice referitoare la efectele adverse prelungite ale pandemiei COVID-19, și a turbulentei economice actuale, prin interviuri purtate cu conducerea și prin inspectarea informațiilor disponibile public; • Testarea, pe baza unui esanțion, a acurateții datelor utilizate în procesul de calcul ale PD, EAD și LGD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: analize de risc de credit, situația serviciului datoriei, scadențare și recuperările ulterioare intrării în starea de nerambursare; • Evaluarea critică a ajustărilor post-model semnificative, prin evaluarea ipotezelor cheie și inspectarea metodologiei de calcul. • În baza procedurilor menționate anterior, recalcularea pierderilor asteptate din creditare pentru un esanțion de credite. ➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate individual, pentru un esanțion de credite selectat după criterii de risc, evaluarea critică a ipotezelor cheie considerate în estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate în calculul pierderilor de credit asteptate, inclusiv perioadele de valorificare prin referire la cunoștințele noastre privind debitorii și industriile relevante. De asemenea, am evaluat rezonabilitatea valorii garantiilor prin referire la rapoartele de evaluare aferente; ➤ Evaluarea acurateții, completitudinii și adecvării prezentărilor în situațiile financiare a pierderilor asteptate din credite, în raport cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.
--	---

Pierderea din deprecierea fondului comercial

La 31 decembrie 2021, situatiile financiare prezinta valoarea bruta contabila a fondului comercial de 215.267 mii lei (31 decembrie 2020: 215.267 mii lei), deprecierea acumulata a fondului comercial in suma de 65.000 mii lei (31 decembrie 2020: 65.000 mii lei) iar in contul de profit si pierdere pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 nu au fost inregistrate cheltuieli cu deprecierea fondului comercial (2020: 0 mii lei) ;

A se vedea Notele 3.2 *Politici contabile semnificative - Combinari de intreprinderi prin metoda achizitiei*, 3.14 *Politici contabile semnificative - Imobilizari necorporale*, 3.16 *Politici contabile semnificative - Deprecierea activelor nefinanciare*, 5 *Estimari contabile importante si rationamente folosite in aplicarea politicilor contabile* si 18 *Imobilizari necorporale*, la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Ca urmare a achizitiei de catre Banca a activelor si pasivelor Garantibank International NV, Sucursala din Romania, in 2010, Banca a recunoscut fondul comercial, contabilizat la cost minus deprecierea cumulata la 31 decembrie 2021.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ In conformitate cu dispozitiile relevante din standardele de raportare financiara, testele de depreciere anuale sunt necesare pentru unitatile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial. Dupa cum este prezentat in Nota 18 la situatiile financiare, pe baza testului de depreciere din anul curent, Banca nu a recunoscut nicio pierdere suplimentara de depreciere. ➤ Conducerea elaboreaza si aplica rationamente profesionale in alocarea fondului comercial catre unitatile generatoare de numerar in scopul testului anual de depreciere. ➤ Testarea presupune elaborarea unui model complex, bazandu-se pe performantele istorice ajustate si pe o serie de surse interne si externe ca date de intrare in estimare. Sunt necesare rationamente semnificative pentru a construi ipotezele cheie prognozate aplicate in model, inclusiv proiectii ale fluxurilor de numerar aprobate de catre Consiliul de Administratie, luand in considerare de asemenea efectele pandemiei COVID-19, volatilitatea preturilor la energie, cresterea inflatiei si perturbarile lanturilor globale de aprovizionare, ce pot afecta Banca si clientii acesteia. Aceste rationamente implica complexitati suplimentare si o 	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in evaluare si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea adecvarii metodelor, modelelor, ipotezelor si datelor aplicate pentru testarea deprecierei prin referire la cerintele standardului contabil relevant si la cunostintele noastre despre Banca; ➤ Analiza coerentei, logicii si acuratetii matematice a modelului de depreciere; ➤ Evaluarea relevantei gruparii activului in unitatea generatoare de numerar, pe baza intelegerii noastre a operatiunilor si departamentelor Bancii. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat, printre altele alocarea consecventa si rezonabila a activelor Bancii catre unitatea generatoare de numerar; ➤ Evaluarea calitatii previziunilor Bancii prin compararea prognozelor istorice cu rezultatele obtinute si, de asemenea, urmarirea fluxurilor de numerar prognozate in modelul de testare a deprecierei cu bugetul aprobat de catre Consiliul de Administratie; ➤ Intervievarea conducerii Bancii cu privire la impactul pandemiei COVID-19, volatilitatea preturilor la energie, cresterea inflatiei si perturbarile lanturilor globale de aprovizionare asupra rezultatelor anului curent precum si la previziunile pentru perioadele urmatoare; ➤ Pe baza cunostintelor noastre despre Banca, performantele sale anterioare, modelului de afacere si clienti, precum si a experientei noastre din industrie si de asemenea a intelegerii noastre a efectelor pandemiei COVID-19 si a turbulentei economice actuale, evaluarea gradului de adecvare a ipotezelor semnificative privind fluxurile de numerar si ipotezelor de crestere, prin:

incertitudine sporita a estimarii.

- Rationamentul profesional este de asemenea necesar pentru elaborarea unei rate de actualizare, care reflecta in mod corespunzator riscurile asociate cu fluxurile de numerar ale unitatii generatoare de numerar testata pentru depreciere.
 - Modelele complexe care utilizeaza ipoteze previzionate tind sa fie predispuse la un risc mai mare de subiectivism din partea conducerii, la erori si la aplicarea 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 deprecierii folosit de Banca prezinta o senzitivitate crescuta la modificari minore 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.
- Aplicarea scepticismului profesional cu privire la prognozele aferente ariilor in care previziunile din anii anteriori nu au fost indeplinite,
 - Evaluarea critica a ratei de actualizare utilizate, prin referinta la informatiile publice disponibile, ajustate cu rate de risc specifici Bancii si sectorului sau de activitate,
 - Evaluarea rezonabilitatii ipotezelor cheie previzionate, cum ar fi inflatia si produsul intern brut prin referinta la informatiile publice disponibile,
 - Evaluarea altor ipoteze cheie, inclusiv ratele de crestere utilizate si rata de distribuire a dividendelor, prin referinta la rezultatele istorice, bugetul aprobat si experienta noastra cu privire la adecvarea acestora in raport cu mediul economic in care opereaza Banca.
- Analizarea senzitivitatii ipotezelor cheie din testul de depreciere, considerand modificari posibile in mod rezonabil ale acestor ipoteze cheie si luand in considerare subiectivitatea conducerii de a previziona un anumit nivel al acestora;
 - Evaluarea acurateteii, completitudinii si adecvarii prezentarilor in situatiile financiare a testarii pierderii din deprecierea fondului comercial in raport 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 declaratie 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 Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie 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 Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administratie 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 Consiliului de administratie. 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 controlul 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 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 fraudă, fie de eroare 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 de fraudă sau 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 efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, 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 baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Bancii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala 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 de informatii 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 cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la 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-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele 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 impiedica 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 pentru interesul 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 1 aprilie 2021 sa auditam situatiile financiare ale Garanti Bank SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2021.
16. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 29 martie 2022. 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.

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

Greco Tudor Alexandru

Inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368

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

Bucuresti, 8 aprilie 2022

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU
Registru Public Electronic: AF2368

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

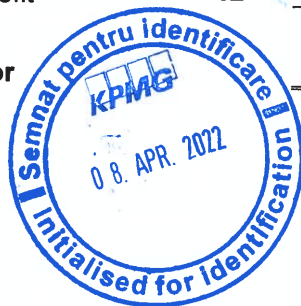
Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.
Registru Public Electronic: FA9

GARANTI BANK S.A.


**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

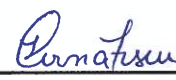
	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	424.405	446.181
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(82.776)	(127.375)
Venituri nete din dobânzi		341.629	318.806
Venituri din speze și comisioane	7	106.198	89.761
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(64.463)	(59.635)
Venituri nete din speze și comisioane		41.735	30.126
Venituri nete din tranzacționare	8	46.631	51.345
Alte venituri de exploatare	9	10.085	10.627
		56.716	61.972
Venituri operaționale		440.080	410.904
(Pierderi) nete din depreciere	10	(1.442)	(56.370)
Cheltuieli cu personalul	11	(135.821)	(128.679)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(138.226)	(138.106)
Profit înainte de impozitare		164.591	87.749
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(25.809)	(12.470)
Profit atribuibil acționarilor		138.782	75.279



Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 85 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 1 Aprilie, 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Mustafa Tiftikçioğlu
Director General




Iulia Cernătescu
Director Direcția Raportări Financiare

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</u>
Profitul anului	138.782	75.279
Alte elemente ale rezultatului global:		
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</i>		
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), nete de impozit	(64)	571
<i>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</i>		
Diferente de curs valutar, nete de impozit	553	(227)
Modificările valorii juste ale instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), nete de impozit:		
Modificările valorii juste, nete de impozit	(62.238)	16.580
	(62.238)	16.580
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	(61.749)	16.924
Rezultat global total aferent anului	77.033	92.203

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 85 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 1 Aprilie, 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

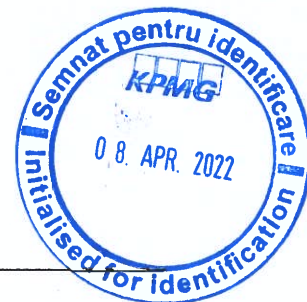
1778
Mustafa Tiftikçioğlu
Director General

Cernătescu
Iulia Cernătescu
Director Direcția Raportări Financiare




SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

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




	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Numerar		270.133	297.239
Conturi la Banca Națională a României	13	416.753	575.732
Instrumente financiare derivate	14	5.507	5.347
Credite și avansuri acordate altor bănci	15	430.555	81.186
Credite și avansuri acordate clienței	16	7.539.476	7.063.948
Investiții nete în leasing financiar		4.615	6.172
Titluri de investiție	17	2.368.326	2.316.243
Imobilizări necorporale	18	171.587	178.755
Imobilizări corporale	19	84.091	97.265
Alte active	20	65.820	63.615
Creanțe privind impozitul amânat	12	2.575	-
Total active		11.359.438	10.685.502
Datorii			
Instrumente financiare derivate	14	24.694	33.957
Depozite ale altor bănci	21	59.680	26.341
Depozite ale clienței	22	8.833.493	8.368.262
Alte împrumuturi	23	626.206	520.648
Alte datorii	24	197.107	185.861
Datorii privind impozitul amânat	12	-	9.208
Total datorii		9.741.180	9.144.277
Capitaluri proprii			
Capital social	25	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	26	70.758	124.257
Rezultat reportat		339.413	208.881
Capitaluri proprii		1.618.258	1.541.225
Total datorii și capitaluri proprii		11.359.438	10.685.502

Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 85 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 1 Aprilie, 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Mustafa Tiftikçioğlu
Director General




Iulia Cernătescu
Director Direcția Raportări Financiare

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		164.591	87.749
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	18,19	38.736	42.075
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(59.388)	(60.432)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	12.555	14.076
(Câștig)/Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	11,9	311	(310)
Pierdere netă din deprecierea portofoliului de credite acordate clienților	10	22.431	64.666
(Câștig)/ Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	10	(653)	150
(Câștig)/ Pierdere netă din titlurile de investiție FVOCI	10	(2.104)	1.627
Pierdere netă din deprecierea altor active și alte provizioane	11	4.120	1.551
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(24.624)	(25.532)
Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datorilor din exploatare		155.975	125.620
Variația activelor din exploatare			
Scăderea/ (Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		10.856	(4.728)
(Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate clienților		(431.151)	(185.726)
(Creșterea)/ Scăderea netă a altor active		(8.112)	15.961
Variația netă totală a activelor din exploatare		(428.407)	(174.493)
Variația datorilor din exploatare			
Creșterea/(Scăderea) netă a depozitelor de la alte bănci		32.882	(13.970)
Creșterea/(Scăderea) netă a depozitelor clienților		401.151	(196.023)
Scăderea netă a altor datorii		(5.107)	(15.630)
Variația netă totală a datorilor din exploatare		428.926	(225.623)
Impozit pe profit net plătit		(8.617)	(31.041)
Flux de numerar (utilizat in)/din activitatea de exploatare		147.877	(305.537)




**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri de investiție		(826.296)	(1.457.465)
Vânzări și răscumpărări de titluri de investiție		789.966	1.608.645
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(7.456)	(5.035)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		39	57
Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de investiții		(43.747)	146.202
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări aferente împrumuturilor subordonate	31	(2.363)	(2.436)
Plăți de datorii privind leasingul financiar	31	(22.983)	(23.467)
Încasări/(Rambursări) nete de împrumuturi și contracte repo	31	84.015	(75.036)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		58.669	(100.939)
(Scaderea)/Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		162.799	(260.274)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	27	914.645	1.174.932
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		10.680	(13)
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	27	1.088.124	914.645
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		378.708	390.709
Dobânzi plătite		82.063	122.373
Dividende primite		86	106



Situațiile financiare prezentate în paginile de la 1 la 85 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 1 Aprilie 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Mustafa Tiftikçioğlu
Director General




Iulia Cernătescu
Director Direcția Raportări Financiare

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1.208.087	109.397	131.538	1.449.022
Rezultat global total aferent anului Profitul anului	-	-	75.279	75.279
Alte elemente ale rezultatului global				
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de capital evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	571 (227)	-	571 (227)
Diferențe de curs valutar, nete de impozit	-	-	-	-
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	10.097	6.483	16.580
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	10.441	6.483	16.924
Rezultat global total aferent anului, net de impozit Constituire rezervă legală	-	10.441	81.762	92.203
Sold la 31 decembrie 2020	1.208.087	124.257	208.881	1.541.225
Sold la 1 ianuarie 2021	1.208.087	124.257	208.881	1.541.225
Rezultat global total aferent anului Profitul anului	-	-	138.782	138.782
Alte elemente ale rezultatului global				
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de capital evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	(64) 553	-	(64) 553
Diferențe de curs valutar, nete de impozit	-	-	-	-
Modificări nete ale valorii juste ale instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, nete de impozit	-	(62.238)	-	(62.238)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	(61.749)	-	(61.749)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit Constituire rezervă legală	-	(61.749)	138.782	77.033
Sold la 31 decembrie 2021	1.208.087	70.758	339.413	1.618.258



Notele de la paginile 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și avea 960 de angajați la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 1.024). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 71 de agenții (31 decembrie 2020: 74) din România.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 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 2021 era:

Recep Bastug
Belkis Sema Yurdum
Mustafa Tiftikcioglu
Muammer Cüneyt Sezgin (*)
Mahmut Akten
Betul Ebru Edin
Ali Temel
Cemal Onaran
Murat Atay

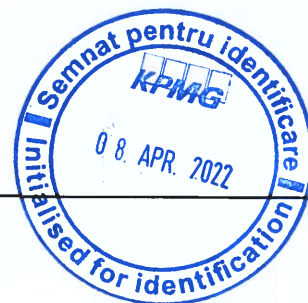


Președinte
Membru independent
Membru
Membru independent
Membru
Membru
Membru
Membru
Membru

(*) La 17 decembrie 2021, domnul Erhan Adali a fost numit de către acționari în funcția de Membru Independent al Consiliului de Administrație, în locul domnului Muammer Cüneyt Sezgin. Această modificare va intra în vigoare începând cu data la care domnul Adali va fi aprobat de BNR. La data emiterii situațiilor financiare, aprobarea BNR este încă în așteptare.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2021 și 2020, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 reprezintă situațiile financiare ale Băncii. Situațiile financiare 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 ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 1 Aprilie, 2022.

2.2. Baza de măsurare

Aceste situații financiare 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 activelor 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 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.

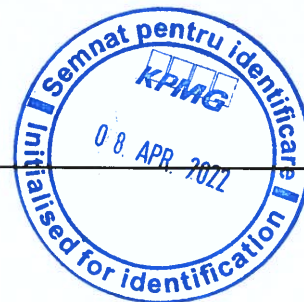
3.1. Schimbări în politicile contabile

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:

- Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 după 30 iunie 2021. Amendamentele prelungesc cu un an perioada de aplicare a soluției practice opționale care simplifică modul în care un locatar contabilizează concesiile privind chiria care sunt o consecință directă a pandemiei COVID-19.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Un locatar care aplica solutia practica nu este obligat sa evalueze daca concesiile eligibile privind chiria sunt modificari ale contractului de leasing, si le contabilizeaza in conformitate cu alte orientari aplicabile. Contabilizarea rezultata va depinde de detaliile concesiilor privind chiria. De exemplu, in cazul in care concesia se prezinta sub forma unei reduceri unice a chiriei, aceasta va fi contabilizata ca o plata variabila de leasing si va fi recunoscuta in profit sau pierdere.

Solutia practica se aplica numai daca:

- contraprestatia revizuita este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru leasing imediat anterioara modificarii.
- orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2021 sau inainte de aceasta data; si
- nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Banca nu a aplicat solutia practica pentru anul financiar 2021.

Modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate încă în vigoare la 31 decembrie 2021

- Amendamente la IAS 16 Imobilizari corporale – Incasari inainte de utilizarea preconizata (In vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Aceste amendamente la IAS 16 impun ca incasarile din vanzarea elementelor produse in momentul aducerii unui element de imobilizari corporale in locatia si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul prevazut sa fie recunoscute, impreuna cu costul acelor elemente, in profit sau pierdere si ca entitatea sa evalueze costul acelor elemente care aplica dispozitiile de evaluare din IAS 2.

- Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract (In vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Pentru a stabili costurile de executare a unui contract, modificarile impun unei entitati sa includa toate costurile care se refera in mod direct la un contract. Punctul 68A clarifica faptul ca costul executarii unui contract cuprinde atat: costurile marginale aferente executarii contractului respectiv si o alocare a altor costuri legate in mod direct de executarea contractelor.

- Imbunatatiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (In vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date).

Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare

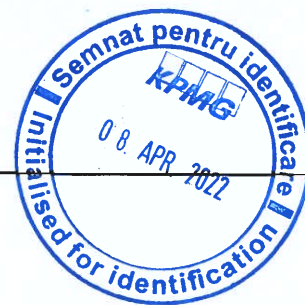
Aceste imbunatatiri clarifica faptul ca, atunci cand se evalueaza daca un schimb de instrumente de datorie intre un debitor existent si un creditor se realizeaza in conditii substantial diferite, comisioanele care trebuie incluse impreuna cu valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie conform noilor conditii includ numai comisioanele platite sau primite intre debitor si creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite de debitor sau de creditor in numele celuilalt.

Amendamente la Exemple ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Aceste imbunatatiri elimina din exemplul ilustrativ 13 care insoteste IFRS 16 trimiterea la o rambursare efectuata de locatar locatarului pentru modernizarile activului precum si o explicatie a contabilizarii de catre locatar a unei astfel de rambursari.

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2021. Conducerea Băncii nu anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Interpretări și amendamente aduse standardelor 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 31 Decembrie 2021:

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit - Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezultă dintr-o singură tranzacție (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Amendamentele restrâng domeniul de aplicare al scutirii de la recunoașterea inițială (IRE) pentru a exclude tranzacțiile care dau naștere unor diferențe temporare egale și de compensare - de exemplu, contractele de leasing și datoriile care decurg din dezafectare. Pentru contractele de leasing și datoriile care decurg din dezafectare, activele și datoriile asociate privind impozitul amânat vor trebui recunoscute de la începutul primei perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulativ recunoscut ca o ajustare a rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii la acea dată. Pentru toate celelalte tranzacții, amendamentele se aplică tranzacțiilor care au loc după începutul primei perioade prezentate.

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație (Data intrării în vigoare amânată pe termen nedefinit. Disponibil pentru adoptare opțională în situațiile financiare IFRS complete. Comisia Europeană a decis să amâne aprobarea pe termen nedefinit - este puțin probabil ca aceasta să fie aprobată de UE în viitorul previzibil).

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

- un câștig sau o pierdere sunt recunoscute în întregime atunci când o tranzacție între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație 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 câștig sau o pierdere sunt recunoscute parțial atunci când o tranzacție între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație implică active care nu constituie o întreprindere, chiar dacă aceste active sunt încorporate într-o filială.

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare - Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Amendamentele clarifică faptul că clasificarea pasivelor între curente sau necurente se va baza exclusiv pe dreptul Bancii de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Dreptul Bancii de a amâna decontarea pentru cel puțin 12 luni de la data raportării nu trebuie să fie necondiționat, ci trebuie să aibă substanță. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările Conducerii cu privire la dacă și când entitatea își va exercita dreptul. Amendamentele clarifică, de asemenea, care sunt situațiile în care sunt considerate ca fiind stingerea unei datorii. Banca nu se așteaptă ca aceste amendamente, la aplicarea inițială, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practica IFRS nr. 2 Efectuarea unor raționamente privind pragul de semnificație (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Amendamentele la IAS 1 impun societăților comerciale să prezinte mai degrabă informații privind politica contabilă în privința pragului de semnificație decât politici contabile semnificative.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(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 IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Amendamentele au introdus o definiție a „estimărilor contabile” și au inclus alte amendamente la IAS 8 care clarifică modul în care se poate face distincția între modificările politicilor contabile și modificările estimărilor. Distincția este importantă, deoarece modificările politicilor contabile sunt în general aplicate retroactiv, în timp ce modificările estimărilor sunt contabilizate în perioada în care are loc modificarea.

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2021. Conducerea Băncii nu anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

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. Banca „controlează” o entitate atunci când este expusă sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa în acea entitate și are capacitatea de a afecta aceste randamente prin puterea sa asupra acelei entități. 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.

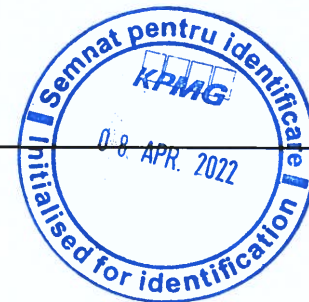
Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denominate în monedă străină clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt analizate separat: diferențe de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlurilor și alte modificări în valoarea titlurilor 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 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
EUR	1:RON 4,9481	1:RON 4,8694
USD	1:RON 4,3707	1:RON 3,9660



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

- (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) *Categorii de evaluare a activelor și datoriilor financiare*

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

- (i) *Instrumente financiare la cost amortizat*

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

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

Creditele și avansurile acordate clienței sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Creditele și creanțele sunt recunoscute la valoarea justă și apoi la cost 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*

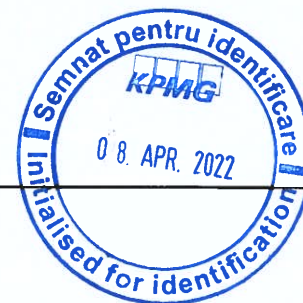
Investițiile financiare sunt clasificate ca fiind măsurate la FVOCI dacă sunt îndeplinite ambele condiții.

- 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 derecunoscut/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.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

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

Instrumentele de capital (acțiuni 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 capital.

(iv) *Instrumente financiare măsurate la FVPL*

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

Derivatele pentru managementul riscului și titluri de participare clasificate ca instrumente de datorie (acțiunile VISA Clasa C preferențiale) sunt măsurate la FVPL. În cursul anului 2021, Banca nu a deținut alte instrumente clasificate ca instrumente financiare măsurate la FVPL.

(g) *Derecunoașterea instrumentelor financiare*

Derecunoașterea activelor financiare în urma modificărilor termenilor contractuali

În concordanță cu IFRS 9, renegocierea sau modificarea fluxurilor de numerar contractuale a unui activ financiar poate duce la derecunoașterea activului financiar existent dacă noii termeni sunt substanțial diferiți. 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, atunci când se evaluează dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, sunt luate în considerare următoarele modificări contractuale: moneda de denominare, contrapartea, fluxurile de numerar contractuale, graficul de rambursare, scadența și clauzele care nu sunt SPPI. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă și clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reanalizate considerând noile caracteristici ale modelului și fluxurilor de numerar contractuale.

Data renegocierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului 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 renegociate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegocierea 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

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 capital 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.

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. Scoaterea în afara bilanțului implică și iertarea datoriilor, în timp ce reducerea valorii contabile este monitorizată până la stingerea totală a tuturor drepturilor Băncii (la expirarea termenului de prescripție, iertare sau alte cauze) sau până la recuperare.

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. Instrumentele de capital 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

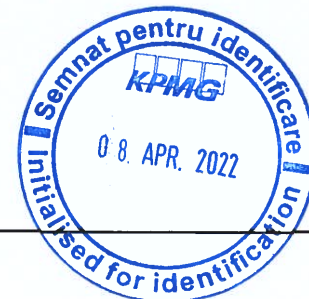
Activele financiare la FVOCI sunt recunoscute în conturi din afara bilanțului între data tranzacționării și data decontării. Pe parcursul perioadei dintre data tranzacției și data decontării, orice schimbare a valorii juste a activelor este recunoscută direct în situația rezultatului global.

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.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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.

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. Atunci când nu se așteaptă să se faca trageri dintr-un angajament de credit, sunt recunoscute și comisioanele aferente angajamentului de credit prin metoda liniară pe perioada angajamentului.

Spezele și comisioanele, inclusiv comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, și emiterea de scrisori de garanție bancară și de acreditive, sunt recunoscute pe măsură ce serviciile aferente sunt efectuate, în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

Alte cheltuieli cu speze și comisioane se referă în principal la comisioane din tranzacții și servicii, care sunt trecute pe cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt realizate.



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.

Modificarile valorii de piață a instrumentelor derivate desemnate pentru contabilitatea 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. Dividendele sunt recunoscute ca datorii și sunt scăzute din capitaluri proprii după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor.

3.12. Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare

Titlurile vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („titluri date în pensiuone 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 pensiuone 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 pierderile așteptate de credit și dacă există indicații de depreciere, așa cum este prezentat mai jos.

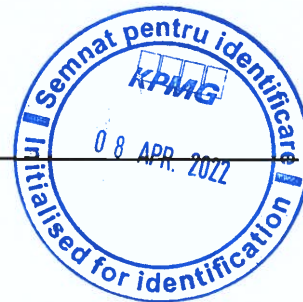
(a) Deprecierea activelor financiare

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.

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.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(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 pierderilor de credit așteptate (ECL) de recunoscut, cât și venitul din dobânzi ce ar trebui înregistrat.

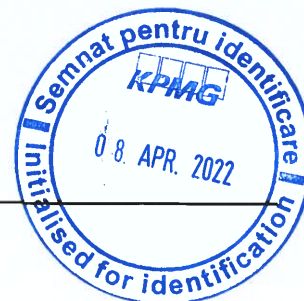
Stadiul 1: pierderea de credit așteptată pe 12 luni reprezintă pierderile de credit așteptate care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument financiar care sunt posibile în următoarele 12 luni de la data raportării și sunt calculate ca o parte din pierderile de credit așteptate pe 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%.

La 31 Decembrie 2021, Banca a implementat noua definiție a activelor în stare de nerambursare și a activelor depreciate, atât din puncte de vedere al clasificării pe stadii cât și a actualizării parametrilor de calcul ECL, principalele caracteristici fiind:

- Au fost incluși în stadiul 3, și clienții ce se consideră că au alte indicii de depreciere întrucât au avut o operațiune de restructurare ce are ca rezultat o obligație financiară diminuată cu cel puțin 1% din valoarea prezentă netă a expunerii, și, de asemenea, clienții ce au depășit un număr de 90 zile de întârziere conform noului standard de numărare a zilelor de întârziere.
- Numărarea zilelor restante la plată zilnic și de asemenea, aplicarea unui prag de semnificație pentru obligațiile din credite restante.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

Toate creditele clasificate în stadiul 3 sunt clasificate și în starea de credite neperformante.

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.

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.

(e) Active depreciate la recunoașterea inițială

Pentru activele financiare care sunt depreciate la recunoașterea inițială („POCI”) pierderile de credit așteptate pe durata de viață sunt inițial reflectate în valoarea contabilă brută. Ca urmare, nicio compensare pentru pierderi de credit nu este recunoscută la început. Ulterior, numai modificările adverse ale pierderilor de credit așteptate pe durata de viață, după recunoașterea inițială sunt recunoscute ca depreciere pentru pierderi, în timp ce modificările favorabile sunt recunoscute ca câștiguri din depreciere, chiar dacă modificările favorabile sunt mai mari decât suma recunoscută anterior în profit și pierdere ca pierderi din depreciere de credit.

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. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.14. Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

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

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

Amortizare

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

	<u>Perioada de 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.

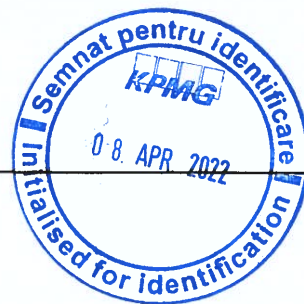
Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor contabilă la data vânzării și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

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 birotică, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	Pe durata contractului de închiriere

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.15. Clădiri, instalații și echipamente (continuare)

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). Platile 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.

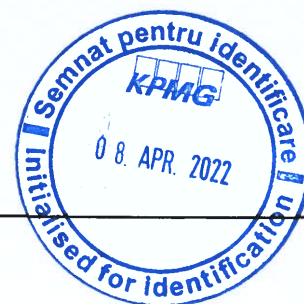
3.16. Deprecierea activelor nefinanciare

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

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17. Datorii privind leasingul financiar și operațional

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 agențiilor 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 plata 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 datorile din leasing în cadrul Altor datorii.

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 locatar (locatorul intermediar) acordă dreptul de a utiliza activul de bază unei terțe părți, iar contractul de închiriere dintre locatorul inițial și locatar 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 2021 și 31 decembrie 2020, toate contractele de subînchiriere sunt clasificate drept leasing financiar și sunt prezentate ca Investiții nete în leasing financiar în cadrul Situației poziției financiare.



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17. Datorii privind leasingul financiar și operațional (continuare)

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.

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 scadenței, 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.

Evaluarea pierderilor așteptate de credit pentru alte angajamente de credit este prezentată în Nota 3.13.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.23. Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen lung ale angajaților

Beneficiile pe termen lung ale angajaților includ compensații amânate pentru remunerația variabilă, ce urmează să fie decontate într-o perioadă mai mare de un an.

Beneficii pentru terminarea contractului de muncă

Beneficiile pentru terminarea contractului de muncă sunt recunoscute în situațiile financiare atunci când Banca este de acord să rezilieze contractul de muncă și să plătească o compensație pentru terminarea contractului.

3.24. 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 reportate.

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

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a activelor financiare 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.

3.25. Împrumuturi

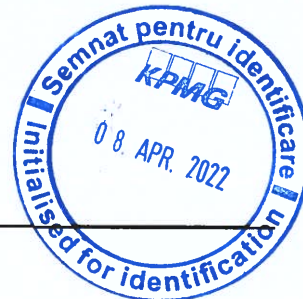
Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă netă de costurile de tranzacționare. Împrumuturile sunt măsurate ulterior la cost amortizat, orice diferență între suma înregistrată inițial și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe durata contractului de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

3.26. 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.26. Capital social și rezerve (continuare)

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 legala este deductibila la calculul impozitului pe profit curent, pana 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 (castigurile/pierderile nerealizate aferente instrumentelor de datorie și instrumentelor de capital evaluate la FVOCI și diferențele de curs valutar) nete de impozit, minus sumele transferate în Contul de profit și pierdere ca urmare a aplicării contabilității de acoperire.

3.27. 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 "îmobilizări 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.

Activele redobândite sunt înregistrate de către Bancă ca stocuri, termenul de vânzare depășind un an.

Pentru toate vânzările de active obținute în urma procedurilor de executare silită, Banca nu a suportat niciun cost ade vânzare, toate aceste costuri acestea fiind suportate de cumpărător.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă, unde valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat care trebuie obținut în cursul normal al activității, mai puțin costurile asociate vânzării acestora. Banca înregistrează provizion pentru depreciere, în carzul în care costul este mai mare decât prețul de vânzare estimat.

Pentru toate vânzările de active obținute în urma procedurilor de executare silită, Banca nu a suportat niciun cost al vânzării, acestea fiind plătite de cumpărător.

Politica Băncii prevede vânzarea proprietăților redobândite printr-o procedură obișnuită. În perioadele 2021 și 2020, Banca nu a utilizat niciuna dintre proprietățile redobândite, în desfășurarea activității sale.

3.28. Persoane aflate în relații speciale

Pe baza definiției persoanelor aflate în relații speciale conform IAS 24, Banca a identificat următorul grup de persoane în relații speciale pentru anul curent și cel precedent: societățile grupului BBVA, societățile asociate ale acestora, membrii Consiliul de Administrație și ai Comitetului de Direcție precum și rudele acestora.

3.29. Comparative

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



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, respectând reglementările aplicabile, politicile și strategiile Băncii și urmărește ca limitele stabilite pentru apetitul la risc aprobat de Consiliul de Administrație să nu fie 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.

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.

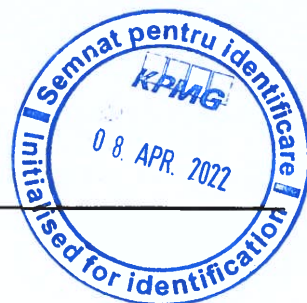
Cadrul privind apetitul la risc al Băncii stabilește tipurile semnificative de risc la care Banca este expusă și apetitul la risc pe care Banca este dispusă să îl accepte pentru a-și atinge obiectivele ținând seama de creșterea organică a activității. Aceste obiective sunt legate de capital, lichiditate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

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

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 gestionării și raportării riscului,

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

- revizuirea și aprobarea, după caz, a măsurilor de atenuare a impactului riscurilor identificate, în cazul în care acestea se materializează,
- monitorizarea evoluției profilului de risc și a expunerii la risc a Băncii, pe tipuri de risc, linii de activitate, produs sau segment de clienți și cum se situează față de strategia și politicile de risc și față de apetitul la risc,
- evaluarea adecvării sistemelor de informare și control intern a riscurilor în cadrul Băncii pentru a garanta funcționarea adecvată a managementului riscului, precum și adecvarea structurii și funcționării managementului riscului în cadrul Băncii,
- monitorizarea corelării prețurilor produselor de investiții și depozitelor oferite clienților cu modelul de business și strategia de risc a Băncii,
- verificarea existenței măsurilor necesare pentru a garanta disponibilitatea sistemelor, a personalului și a resurselor generale adecvate pentru administrarea riscurilor Bancii,
- analizarea și evaluarea adecvată a activelor, clasificarea acestora și estimarea riscului Bancii,
- promovarea dezvoltării continue și a îmbunătățirii modelului și a practicilor avansate de administrare a riscurilor, monitorizând îndeaproape cerințele și recomandările autorităților de reglementare și supraveghere,
- primirea și revizuirea rapoartelor privind planificarea capitalului, adecvarea capitalului și contestarea proceselor de administrare a riscului Băncii și de planificare a capitalului.

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

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

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

Comitetul de Direcție are în subordine șapte Comitete:

- Comitetul de Credite;
- Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (“ALCO”);
- Comitetul Reglementări Interne;
- Comitetul privind Managementul Integrității Corporative;
- Comitetul de Admitere a Riscurilor Operationale și de Guvernanta a Produselor (CAROGP);
- Comitetul de Asigurare Corporativă;
- Comitetul privind Gestionarea Crizelor.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Comitetul de Audit este format din cel puțin 3 membri non-executivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

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.

Alte comitete aflate sub directa subordonare a Consiliului de Administrație:

- **Comitetul de Remunerare**, care este responsabil de pregătirea deciziilor privind remunerarea persoanelor care au un impact semnificativ asupra profilului de risc al bancii, a celor care au implicații asupra riscurilor și managementul de risc al bancii și care trebuie luate de organul de conducere.
- **Comitetul de Administrare a Riscurilor**, care are ca principală responsabilitate consilierea CA în ceea ce privește toleranța/apetitul la risc și strategia cu privire 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.
- **Comitetul de Nominalizare**, având ca atribuție principală identificarea și transmiterea de recomandări către Consiliul de Administrație sau Adunarea Generală a Acționarilor (după caz), în vederea aprobării, referitoare la candidații care vor ocupa locurile vacante din cadrul conducerii, evaluarea cunoștințelor, abilităților, diversității și experienței în cadrul conducerii și pregătirea descrierii rolurilor și abilităților în vederea numirii unei persoane pe o anumită poziție și evaluarea așteptărilor în ceea ce privește timpul alocat în acest scop.

4.2. Riscul de creditare

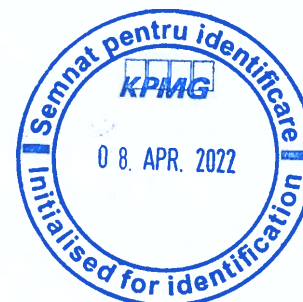
Banca este supusă riscului de credit prin activitățile de creditare, de tranzacționare și garanțiile emise pentru clienții săi, precum și în cazurile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau al altor terți. Expunerile primare ale Băncii la riscul de credit provin din creditele și avansurile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

(a) Credite și avansuri acordate

Banca își asumă expuneri la riscul de credit, care reprezintă riscul ca o contrapartidă să nu poată plăti sumele în totalitate la scadență. Gestionarea riscului de credit pentru portofoliu depinde de evaluarea anumitor parametri precum Probabilitatea de neplată (PD), Expunere la neplată (EAD) și pierderea în caz de nerambursare (LGD), abordarea fiind similară cu abordarea utilizată în IFRS 9 pentru calculul pierderilor de credit așteptate.

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.



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de creditare (continuare)

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice a capacității debitorilor sau potențialilor

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



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 29. 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:

- Ipoteci asupra proprietăților rezidențiale;
- Gaj asupra activelor companiilor cum sunt sediile, stocurile și conturile de creanțe;
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum ar fi . titlurile de creanță și participațiile.

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

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

(d) Derivativele și riscul de decontare

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

Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezentă a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a căror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivativele constituie numai o mică fracție a contractului, la 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 investitie sunt efectuate în perspectiva unei încasări de numerar sau titluri de investitie.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2. Riscul de creditare (continuare)

Pentru fiecare contrapartidă, sunt stabilite limite zilnice de decontare pentru a acoperi totalitatea riscurilor

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

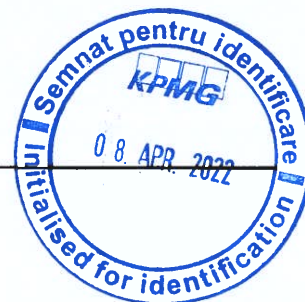
4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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

	31 decembrie 2021			31 decembrie 2020				
	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Conturi la Banca Națională a României	416.753	416.753	-	-	575.732	575.732	-	-
Instrumente financiare derivate	5.507	n/a	n/a	n/a	5.347	n/a	n/a	n/a
Credite și avansuri acordate băncilor	430.555	430.555	-	-	81.186	81.186	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	2.427.237	2.321.174	102.275	3.788	2.170.314	2.080.776	79.838	9.700
- companii	1.747.006	1.537.399	190.189	19.418	1.692.489	1.326.470	323.235	42.784
- întreprinderi mici	2.619.215	2.328.646	279.728	10.841	2.447.454	2.091.014	328.424	28.016
- retail cu garanții	746.018	658.250	84.531	3.237	753.691	584.131	166.252	3.308
- retail fără garanții	7.539.476	6.845.469	656.723	37.284	7.063.948	6.082.391	897.749	83.808
Investiții nete în leasingul financiar	4.615	4.615	-	-	6.172	6.172	-	-
Active financiare la FVPL	6.915	6.915	-	-	6.362	6.362	-	-
- Titluri de participatie (Nota 17)	2.354.492	2.354.492	-	-	2.303.544	2.303.544	-	-
Active financiare la FVOCI	6.919	n/a	n/a	n/a	6.337	n/a	n/a	n/a
- Titluri de creanță (Nota 17)	58.296	n/a	n/a	n/a	52.530	n/a	n/a	n/a
- Titluri de participație (Nota 17)	10.823.528	10.058.799	656.723	37.284	10.101.158	9.055.387	897.749	83.808
Alte active financiare (Nota 20)	2.741.280	2.596.926	138.349	6.005	2.444.093	2.240.614	199.584	3.895
Total expunere bilanțieră	13.564.808	12.655.725	795.072	43.289	12.545.251	11.296.001	1.097.333	87.703
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 30)								
Total								

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021 și la 31 decembrie 2020, 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, când se îndeplinește oricare din următoarele motive:

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

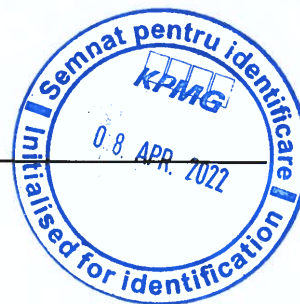
Indicii ale stării subiective de nerambursare sunt considerate, printre altele, următoarele:

- debitorul și/sau garantul ipotecar al debitorului a trimis Băncii notificare de dare în plată
- debitorul a aplicat pentru legea insolvenței persoanei fizice
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă i s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plată mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia
- a doua restructurare
- debitori împotriva cărora au fost inițiate proceduri judiciare (executare silită inițiată de Bancă și/sau procedura falimentului)
- declararea asupra debitorului a stării de insolvență și existența posibilității de reorganizare financiară, atât pentru retail cât și pentru companii.
- Inițierea față de debitori a unor proceduri judiciare de către terți creditori (execuții silită, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară etc.), care prin natura lor anticipează efecte negative asupra capacității de plată a datoriiilor 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;
- clienții care depășesc 90 de zile contractuale scadente și, de asemenea, clienții care îndeplinesc alte criterii de depreciere, deoarece fie au avut o restructurare care a dus la o obligație financiară diminuată de cel puțin 1% din valoarea actuală netă a expunerii, fie au atins mai mult de 90 zile scadente conform noii definiții de calcul a zilelor scadente. Noua definiție de calcul a zilelor scadente utilizează un calcul zilnic a zilelor restante și presupune aplicarea pragului de semnificație la obligațiile de credit restante și calcularea zilelor restante în mod corespunzător în funcție de prag.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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), sau "monitoring list" (atât pentru companii, cât și pentru retail),
- 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.

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, la 31 Decembrie 2021 și la 31 Decembrie 2020, așa cum este prezentat mai jos.
- 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 decât un prag absolut în funcție de tipul produsului la 31 Decembrie 2021 și la 31 Decembrie 2020, așa cum este prezentat mai jos

	Creșterea relativă a probabilitatii de nerambursare (%)	Creșterea absolută a probabilitatii de nerambursare (puncte de baza)
Credit Card	100	100
Overdraft	400	200
Credit de nevoi personale	50	100
Credit de nevoi personale cu garanție	400	300
Credit ipotecar	400	300

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 ca nici o pierdere de credit să nu apară, chiar dacă posibilitatea apariției unei pierderi de credit este foarte scăzută.

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

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

În estimarea pierderilor de credit așteptate la nivel individual, se iau în considerare atât expunerile din bilanț/extrabilanț, cât și valoarea garanțiilor unde este nevoie de avizul experților. Modelul aferent a fost actualizat cel mai recent în al patrulea trimestru al anului, iar impactul corespunzător pierderilor așteptate este inclus în calculele de la sfârșitul anului.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Pentru a răspunde circumstanțelor generate în mediul macroeconomic atât de pandemia globală de COVID-19, cât și de mediul inflaționist și în special de creșterea prețurilor la energie, informațiile previzionate au fost actualizate în modelele IFRS 9 și în analiza individuală, luând în considerare aspectele menționate mai sus.

Scenariile utilizate iau în considerare proiecțiile macroeconomice, efectul diferitelor măsuri economice care au fost implementate de guvern și autorități, precum și influența potențială din mediul extern.

Din cauza pandemiei COVID-19 și a creșterii prețului energiei, Banca a evaluat impactul advers al modelelor sale prin actualizarea variabilele macroeconomice și recalibrarea parametrilor de risc în decembrie 2021.

Banca utilizează trei scenarii macroeconomice, fiecare dintre acestea având o probabilitate de apariție. Rezultatul final este o medie a rezultatelor individuale ponderate cu probabilitatea scenariului.

Probabilitățile scenariilor luate în considerare sunt următoarele:

	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
Ponderi ale scenariilor/probabilitati	34%	33%	33%

Scenariul pesimist arată o creștere economică mai lentă decât scenariul de bază, în principal din cauza efectelor pandemiei continue și a creșterii prețurilor la energie, în timp ce scenariul optimist reflectă o recuperare mai rapidă a creșterii economice datorită efectelor măsurilor luate pentru a contracara impactul creșterii prețurilor la energie și, de asemenea, având în vedere o scădere a intensității efectelor pandemiei.

Pentru a analiza sensibilitatea deteriorării macroeconomice, Banca a efectuat simulări cu scenarii alternative, iar rezultatele indică un impact în valoare de aproximativ 3,5 milioane lei pentru scenariul pesimist, și un rezultat pozitiv în valoare de -3,5 milioane lei pentru scenariul optimist.

Tabelele de mai jos prezintă variabilele macroeconomice cheie utilizate în modelarea anticipativă a parametrilor ECL.

31 Decembrie 2021

PIB Anul previzionat	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
2021 (*)	6,70%	6,99%	6,41%
2022	4,50%	6,94%	2,06%
2023	4,00%	7,65%	0,35%
2024	3,03%	6,51%	-0,44%
Somaj Anul previzionat	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
2021 (*)	5,30%	5,29%	5,31%
2022	4,90%	4,77%	5,03%
2023	4,80%	4,54%	5,06%
2024	4,70%	4,32%	5,08%

(*) cifrele din 2021 sunt estimate înainte de închiderea anului

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2020

PIB Anul previzionat	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
2020 (*)	-6,00%	-5,90%	-6,10%
2021	4,20%	5,70%	2,40%
2022	4,50%	7,80%	1,20%
2023	4,50%	8,20%	0,90%
Somaj Anul previzionat	Scenariul de baza	Scenariul optimist	Scenariul pesimist
2020 (*)	6,50%	6,49%	6,51%
2021	5,40%	5,27%	5,53%
2022	5,00%	4,74%	5,26%
2023	4,80%	4,42%	5,18%

(*) cifrele din 2020 sunt estimate înainte de închiderea anului

În plus față de incertitudinea inerentă a estimării, pandemia și creșterea semnificativă a prețurilor la energie au adus incertitudini crescute, în special, în ceea ce privește previziunile macroeconomice și probabilitățile lor de apariție și, prin urmare, rezultatele reale pot fi diferite de cele proiectate. Banca consideră că aceste prognoze reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile.

Tabelul de mai jos rezumă modificările probabilității de default ca urmare a modificărilor metodelor efectuate în 2021, inclusiv ajustările post-model:

Companii si IMM	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)
Fără DPD	2,2% la 2,5%	7,6% la 11,6%	2,2% la 2,3%	13,8% la 18,6%
1-30 DPD - Nerestructurat	16,9%	43,3% la 45,2%	15,9%	24,9% la 43,2%
1-30 DPD - Restructurat	Nu se aplică	Nu se aplică	Nu se aplică	Nu se aplică
Peste 30 DPD	Nu se aplică	91,2%	Nu se aplică	75,6%
Retail	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)	Medie ponderata- interval PD de 12 luni	Medie ponderata- interval PD pe toata durata creditului (*)
Fără DPD	0,2% la 2,1%	1,3% to 9,4%	0,3% la 2,1%	2,9% la 12,9%
1-30 DPD - Nerestructurat	3,2% to 21,5%	13,7% to 41,1%	1,5% la 15,4%	16,4% la 39,8%
1-30 DPD - Restructurat	Nu se aplică	9,8% to 54,1%	Nu se aplică	10,4% la 51,3%
Peste 30 DPD	Nu se aplică	64,8% to 96,6%	Nu se aplică	60,3% la 92,9%

(*) Pentru intervalul de PD pe toata durata de viață a creditului, valoarea este influențată de timpul rămas până la scadență

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Banca a examinat sensibilitatea rezultatelor (creșterea parametrilor de risc și a pierderilor așteptate de credit) la o modificare a factorilor macroeconomici de bază, comparând produs cu produs rezultatul diferitelor scenarii.

Experții macroeconomici ai băncii au făcut previziuni având în vedere revenirea de după perioada pandemiei, dar luând în considerare și efectul generat de un mediu inflaționist, în special de creșterile semnificative ale prețurilor la energie. Pentru a încorpora impactul schimbărilor în condițiile economice, Banca a utilizat ajustări post-model.

Având în vedere incertitudinile mediul economic, ulterior generării modelului, s-a menținut ajustarea a proiecțiile pentru următorii 3 ani, echivalentă cu 3 abateri standard suplimentare, astfel încât să se asigure un grad de încredere mai mare de 99%.

În plus față de rezultatul calculului scenariilor care afectează provizioanele colective, a fost luată în considerare analiza individuală a expunerilor care sunt sau ar putea fi afectate de circumstanțele cauzate de COVID-19 dar și de creșterea prețurilor la energie. Limitarea inerentă a modelelor de depreciere poate fi identificată prin evaluarea continuă a modelelor. În aceste cazuri, conducerea face ajustările corespunzătoare ale ECL-ului pentru a asigura o rată adecvată de provizionare.

Majoritatea ajustărilor au fost implementate luând în considerare atribute particulare ale debitorilor (sectorul de activitate, dependența de prețul energiei, sursa de venit etc.) care nu au fost surprinse suficient de modelele de depreciere.

În cursul anilor 2021 și 2020, analiza portofoliului și implementarea anumitor măsuri prin ajustări post-model, au condus la următoarele sume cu impact în creșterea ECL, impact ce este suplimentar față de modificările de ECL care se datorează recalibrării parametrilor colectivi:

31 Decembrie 2021

Măsuri	Impact Milioane lei
Analiza clienților din 3 sectoare semnificativ dependente de prețul energiei (Energie, Producție Non Alimentară și Producție Industrială);	5.7
Creșterea valorii de PD pentru clienții speciali performanți la 2% (la 12 luni) în loc de 1,25%;	4.8
Evaluare individuală a riscului de credit pentru clienți specifici care depind de prețurile la energie;	3.9
Aplicarea unui procent minim de acoperire a riscului de credit pentru o listă de potențiali clienți cu dare în plată.	2.8

*Criteriile principale pentru evaluarea listei de potențiali clienți cu dare în plată, sunt prezentate mai jos:
- Suma creditului ≤ 250.00 EUR (la data acordării);
- LTV > 100%;
- Cazuri eligibile conform noilor prevederilor legale (creștere valutară de peste 52,6% sau creșterea ratei de credit de peste 50%).

31 Decembrie 2020

Măsuri	Impact Milioane lei
Analiza individuală a celor mai mari 500 expuneri	19.4
Analiza individuală a clienților care au venituri din chirii sau dividende	7.6
Implementarea ghidului ABE privind noua definiție a stării de nerambursare	8.3
Aplicarea unui procent minim de acoperire cu ECL pentru expuneri securizate și nesecurizate în Stadiu 2, supuse moratoriilor Covid-19	9.2

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Din perspectiva contabila, moratoriul Covid-19 nu are ca rezultat derecunoașterea expunerilor de credit, din cauza faptului că valoarea netă actuală a creditului nu este modificată semnificativ în urma acestei restructurări. În plus, având în vedere că dobânda este calculată pentru plăți restante, nu se așteaptă nici o pierdere din această modificare, cu excepția creditelor ipotecare pentru persoane fizice din cauza regulilor diferite de înregistrare a dobânzilor.

În conformitate cu declarațiile și instrucțiunile ESMA și EBA, aplicarea moratoriului nu a dus la o reclasificare automată a clientului de la Stadiu 1 la Stadiu 2. Urmare a aplicării moratoriului, Banca a inițiat procese adecvate de evaluare a riscului de credit, luând în considerare atât informațiile calitative, cât și pe cele cantitative, pentru a face distincția între cazurile în care amânarea plății ratelor a oferit o ușurare a constrângerilor legate de lichiditatea pe termen scurt care au impact asupra debitorului, dar care nu duc la o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”), având în vedere întreaga durată de viață a instrumentului și cazurile în care există o creștere semnificativă a riscului de neplată pe întreaga durată de viață rămasă a instrumentului (de exemplu, din cauza problemelor de lichiditate sau solvabilitate pe termen mai lung).

La 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020, împărțirea între pierderile de credit așteptate din analiza individuală și colectivă și a expunerilor din afara bilanțului este următoarea:

31-Dec-21	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	
Companii	-	37.134	18.821	-	21.324	-	77.279
Întreprinderi mici	-	15.835	21.715	1.489	86.244	-	125.283
Retail cu garanții	6	6.240	3.468	18.234	29.751	29.041	86.740
Retail fără garanții	1	7.554	(23)	7.347	136	10.233	25.248
	7	66.763	43.981	27.070	137.455	39.274	314.550
Expuneri din afara bilanțului	-	6.536	2.467	776	87	1.833	11.699
Total	7	73.299	46.448	27.846	137.542	41.107	326.249

31-Dec-20	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		Total
	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	Indiv.	Col.	
Companii	-	28.161	28.857	-	28.328	-	85.346
Întreprinderi mici	-	11.790	23.526	1.540	81.094	-	117.950
Retail cu garanții	26	7.054	1.981	16.405	31.583	31.716	88.765
Retail fără garanții	1	6.808	6	10.534	173	10.673	28.195
	27	53.813	54.370	28.479	141.178	42.389	320.256
Expuneri din afara bilanțului	-	3.564	96	1.730	18	1.717	7.125
Total	27	57.377	54.466	30.209	141.196	44.106	327.381

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Următoarele tabele prezintă mișcarea pierderilor din depreciere pentru 2020 și 2021:

2020	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Sold inițial la 1 ianuarie 2020	38.353	33.987	202.491	274.831
Transferuri la Stadiul 1	43.424	(41.717)	(1.707)	-
Transferuri la Stadiul 2	(8.964)	14.045	(5.081)	-
Transferuri la Stadiul 3	(107)	(11.352)	11.459	-
Reevaluarea netă a pierderilor din depreciere	(31.719)	93.444	2.484	64.209
Activele financiare depreciate la recunoasterea inițială (POCI)	22.785	901	3.789	27.475
Active financiare care au fost derecunoscute	(10.076)	(6.298)	(11.840)	(28.214)
Scoateri în afara bilanțului	-	-	(34.461)	(34.461)
Efectul ajustării dobânzii	-	-	11.631	11.631
Diferența valutară și alte mișcări	144	(161)	4.802	4.785
Sold la 31 decembrie 2020	53.840	82.849	183.567	320.256
2021	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Initial balance at 1 January 2021	53.840	82.849	183.567	320.256
Transferuri la Stadiul 1	53.476	(51.260)	(2.216)	-
Transferuri la Stadiul 2	(5.702)	18.190	(12.488)	-
Transferuri la Stadiul 3	(56)	(38.564)	38.620	-
Reevaluarea netă a pierderilor din depreciere	(57.975)	59.985	17.502	19.512
Activele financiare depreciate la recunoasterea inițială (POCI)	35.252	11.150	399	46.801
Active financiare care au fost derecunoscute	(12.623)	(12.781)	(19.534)	(44.938)
Scoateri în afara bilanțului	-	-	(34.396)	(34.396)
Efectul ajustării dobânzii	-	-	10.899	10.899
Diferența valutară și alte mișcări	558	1.482	(5.624)	(3.583)
Balance at 31 December 2021	66.770	71.051	176.729	314.550

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienței și creditelor și avansurilor la banci ale Bancii, la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri la bănci
Stadiul 1	6.912.239	430.780	6.136.231	81.334
Stadiul 2	727.774	-	980.598	-
Stadiul 3	214.013	-	267.375	-
Expunere brută	7.854.026	430.780	7.384.204	81.334
Minus: pierderi din depreciere	(314.550)	(225)	(320.256)	(148)
Expunere netă	<u>7.539.476</u>	<u>430.555</u>	<u>7.063.948</u>	<u>81.186</u>
Valoarea brută a expunerilor depreciate la recunoașterea inițială (POCI), inclusă mai sus				
Stadiul 2	13.875	-	14.014	-
Stadiul 3	53.614	-	80.438	-
Total	<u>67.489</u>	<u>-</u>	<u>94.452</u>	<u>-</u>

(c) Modelul intern al Băncii

Pentru a evalua stadiul de încadrare a expunerilor și pentru a măsura pierderile de credit așteptate pe o bază colectivă, este importantă gruparea expunerilor pe segmente/factori 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 curbilor PD „punctului în timp” (“PIT”) pentru portofoliul de credite se bazează pe rezultatele exercițiului de segmentare menționat mai sus, iar obiectivul principal al dezvoltării curbilor PD observate PIT este obținerea unor curbe de PD corente care vor fi folosite pentru dezvoltarea ulterioară a curbilor 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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.

(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 operază.

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

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

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



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Analiza calității portofoliului de credite și avansuri acordate clienților, clasificate ca Stadiul 1 la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020 este detaliată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2021	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Curent	2.358.308	1.540.701	2.317.738	664.183	6.880.930
Restante până la 30 de zile	-	12.533	17.154	1.622	31.309
Total	2.358.308	1.553.234	2.334.892	665.805	6.912.239
Pierderi din depreciere	(37.134)	(15.835)	(6.246)	(7.555)	(66.770)
31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Curent	2.108.937	1.333.601	2.079.405	590.570	6.112.513
Restante până la 30 de zile	-	4.659	18.689	370	23.718
Total	2.108.937	1.338.260	2.098.094	590.940	6.136.231
Pierderi din depreciere	(28.161)	(11.790)	(7.080)	(6.809)	(53.840)

La 31 decembrie 2021, respectiv la 31 decembrie 2020, detaliile creditelor și avansurilor acordate clienților clasificate în stadiul 2, inclusiv creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2021	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	121.096	210.343	290.269	89.207	710.915
Restante între 31- 90 zile	-	3.050	11.161	2.648	16.859
Total	121.096	213.393	301.430	91.855	727.774
Valoarea garanțiilor	233.666	528.931	538.738	45	1.301.380
Pierderi din depreciere	(18.821)	(23.204)	(21.702)	(7.324)	(71.051)



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante până la 30 zile	108.695	348.035	336.773	174.030	967.533
Restante între 31- 90 zile	-	266	10.037	2.762	13.065
Total	108.695	348.301	346.810	176.792	980.598
Valoarea garanțiilor	163.449	730.419	585.501	72	1.479.441
Pierderi din depreciere	(28.857)	(25.066)	(18.386)	(10.540)	(82.849)

Mai jos sunt prezentate informații cu privire la creditele depreciate, clasificate ca fiind în Stadiul 3 la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

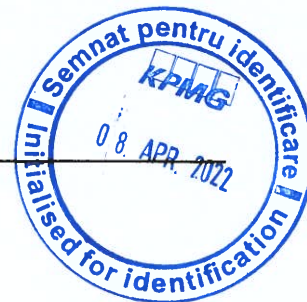
31 decembrie 2021	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Expunere bruta	25.112	105.662	69.633	13.606	214.013
Valoarea garanțiilor	75.333	218.350	102.272	-	395.955
Pierderi din depreciere	(21.324)	(86.244)	(58.792)	(10.369)	(176.729)

31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Expunere bruta	38.028	123.878	91.315	14.154	267.375
Valoarea garanțiilor	115.219	240.554	120.893	-	476.666
Pierderi din depreciere	(28.328)	(81.094)	(63.299)	(10.846)	(183.567)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

Creditele renegotiate

Creditele și avansurile renegotiate sunt credite și avansuri acordate clienței 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 2021 și 31 decembrie 2020 este detaliată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2021	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	13.408	23.772	6.140	170	43.490
Stadiul 3	20.716	51.610	40.850	277	113.453
Total	34.124	75.382	46.990	447	156.943
Valoarea garanțiilor	58.799	164.038	66.733	-	289.570
31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	4.398	8.583	154	13.135
Stadiul 3	31.999	67.786	59.399	818	160.002
Total	31.999	72.184	67.982	972	173.137
Valoarea garanțiilor	67.949	131.927	84.830	-	284.706

Active depreciate la recunoașterea inițială

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

31 decembrie 2021	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	(48)	13.431	492	13.875
Stadiul 3	14.609	30.514	8.349	142	53.614
Total	14.609	30.466	21.780	634	67.489
Valoarea garanțiilor	49.608	97.476	51.421	-	198.505
31 decembrie 2020	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Stadiul 2	-	429	12.903	682	14.014
Stadiul 3	24.615	43.531	11.785	507	80.438
Total	24.615	43.960	24.688	1.189	94.452
Valoarea garanțiilor	81.127	102.271	55.584	-	238.982

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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 2021 Banca detine colaterale redbandite cu o valoare brută de achiziție de 3.636 mii lei (2020: 7.333 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 2021 și 2020, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evalueate la Baa3	2.286.509	2.235.536
Evalueate la B2	67.983	68.008
Total (Nota 17)	<u>2.354.492</u>	<u>2.303.544</u>



GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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

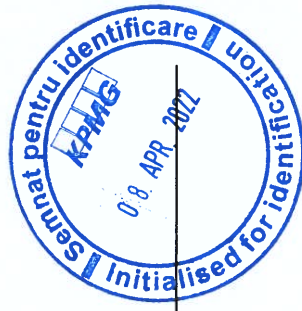
31 decembrie 2021

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agri-cultură	Cons-trucții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	416.753	-	416.753
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	5.507	-	5.507
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	430.555	-	430.555
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>								
<i>(net de deprecieri):</i>								
- companii	1.236.940	-	774.768	19.555	395.877	-	97	2.427.237
- întreprinderi mici	1.051.092	-	200.249	25.541	419.991	-	50.133	1.747.006
- retail garantat	-	2.619.215	-	-	-	-	-	2.619.215
- retail negarantat	-	746.018	-	-	-	-	-	746.018
Investiții nete în leasing financiar	4.615	-	-	-	-	-	-	4.615
<i>Active financiare – titluri de investiție</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	2.354.492	-	2.354.492
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	13.834	13.834
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	58.296	58.296
La 31 decembrie 2021	2.292.647	3.365.233	975.017	45.096	815.868	3.207.307	122.360	10.823.528

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

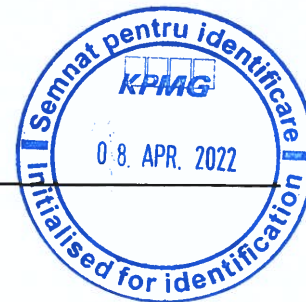


4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

31 decembrie 2020

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agri- cultură	Cons- trucții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Conturi la Banca Națională a României	-	-	-	-	-	575.732	-	575.732
Instrumente financiare derivate	3.021	-	-	-	-	2.326	-	5.347
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	81.186	-	81.186
<i>Credite și avansuri acordate clientelei (net de depreciere):</i>								
- companii	1.222.198	-	660.023	3.672	207.669	-	76.752	2.170.314
- întreprinderi mici	990.850	-	158.806	26.191	426.239	-	90.403	1.692.489
- retail garantat	-	2.447.454	-	-	-	-	-	2.447.454
- retail negarantat	-	753.691	-	-	-	-	-	753.691
<i>Investiții nete în leasing financiar</i>	6.172	-	-	-	-	-	-	6.172
<i>Active financiare – titluri de investiție</i>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	2.303.544	-	2.303.544
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	12.699	12.699
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	52.530	52.530
La 31 decembrie 2020	2.222.241	3.201.145	818.829	29.863	633.908	2.962.788	232.384	10.101.158



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 criza este, de asemenea, aplicată pentru a reflecta efectele fluctuațiilor severe potențiale ale pieței în calculele VaR. Modelul VaR a fost validat anual în cadrul validării periodice. Pe lângă limita VaR, pentru a limita „riscurile de piață” se aplică și limitele pierderilor maxime reale, aprobate de Consiliul de Administrație.

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

Banca nu 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”.

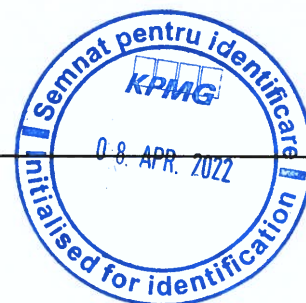
(a) Analiza sensibilității

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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(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 2021, 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 8.589 mii lei (2020: mai mare/mic cu 7.971 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 63.083 mii lei (2020: mai mic/mare cu 77.694 mii lei).

La 31 decembrie 2021, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciat cu 10% în raport cu valutele forte (iar celelalte variabile fiind menținute constante) profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 305 mii lei (2020 mai mare/mic cu 1.027 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

	Total	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
31 decembrie 2021			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(54.494)	8.589	(63.083)
Curs valutar (deprecierea cu 10% a RON față de monede străine)	305	305	-
31 decembrie 2020			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(69.723)	7.971	(77.694)
Curs valutar (modificare cu 10% a RON față de monede străine)	1.027	1.027	-

(b) *Riscul de rată a dobânzii*

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

Riscul de rată a dobânzii, rezultat din neconcordanțele scadenței maturităților bilanțului, prezintă posibilele pierderi care ar putea apărea, ca urmare a modificărilor ratelor dobânzilor la activele și pasivele sensibile bilanțiere și extrabilanțiere. Sensitivitatea 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 posibilelor instabilități din piață. În plus, riscul de rată a dobânzii este monitorizat potrivit limitelor aprobate de Consiliul de Administrație.

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

Administrarea bilanțului se realizează în conformitate cu principalele strategii stabilite de ALCO. În gestionarea activității bancare, ALCO ia în considerare următoarele: ratele dobânzilor/ monedele / ratele de inflație, compoziția bilanțului în lei 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 2021 și la 31 Decembrie 2020. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată.

GARANTI BANK S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

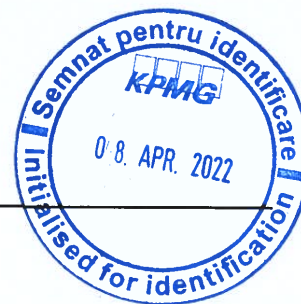
4.3. Riscul de piață (continuare)

(b) *Riscul de rată a dobânzii (continuare)*

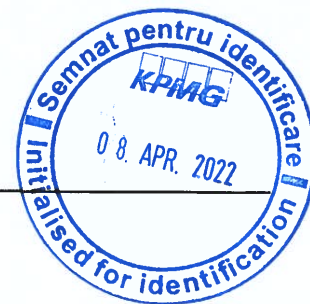
La 31 decembrie 2021	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active							
Numerar	270.133	-	-	-	-	-	270.133
Conturi la Banca Națională a României	416.753	-	-	-	-	-	416.753
Instrumente financiare derivate	58	-	5	78	-	5.366	5.507
Credite și avansuri acordate altor bănci	430.555	-	-	-	-	-	430.555
Credite și avansuri acordate clienților	1.610.507	4.292.632	1.072.241	522.615	41.481	-	7.539.476
Investiții nete în leasingul financiar	192	311	1.387	2.725	-	-	4.615
Titluri de investiție	5.317	283.882	471.752	1.002.337	591.205	-	2.368.326
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	13.833	171.587
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	84.091	84.091
Alte active financiare	-	-	-	-	-	65.820	65.820
Creațe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	2.575	2.575
Total active	2.733.515	4.576.825	1.545.385	1.527.755	632.686	343.272	11.359.438
Datorii							
Instrumente financiare derivate	208	-	-	-	-	24.486	24.694
Depozite ale altor bănci	59.680	-	-	-	-	-	59.680
Depozite ale clienților	5.563.411	1.465.908	1.756.705	47.443	26	-	8.833.493
Alte împrumuturi	-	(1.418)	-	627.624	-	-	626.206
Alte datorii	3.400	3.348	15.567	36.541	1.011	137.240	197.107
Total datorii	5.626.699	1.467.838	1.772.272	711.608	1.037	161.726	9.741.180
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(2.893.184)	3.108.987	(226.887)	816.147	631.649	181.546	1.618.258
La 31 decembrie 2020							
Total active	2.167.169	4.146.011	1.830.588	1.552.798	631.255	357.681	10.685.502
Total datorii	5.236.430	1.457.709	2.161.044	128.473	1.232	159.389	9.144.277
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(3.069.261)	2.688.302	(330.456)	1.424.325	630.023	198.292	1.541.225



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021					
Active					
Numerar	189.398	17.493	47.026	16.216	270.133
Conturi la Banca Națională a României	281.769	-	134.984	-	416.753
Instrumente financiare derivate	5.444	-	63	-	5.507
Credite și avansuri acordate altor bănci	371.735	43.553	8.756	6.511	430.555
Credite și avansuri acordate clienței	4.525.226	237.515	2.767.835	8.900	7.539.476
Investiții nete in leasing financiar	-	-	4.615	-	4.615
Titluri de investitie	1.124.193	119.634	1.124.499	-	2.368.326
Imobilizări necorporale	171.587	-	-	-	171.587
Imobilizări corporale	84.091	-	-	-	84.091
Alte active	42.878	13.983	8.958	1	65.820
Creanțe privind impozitul amânat	2.575	-	-	-	2.575
Total active	6.798.896	432.178	4.096.736	31.628	11.359.438
Datorii					
Instrumente financiare derivate	24.663	-	31	-	24.694
Depozite ale altor bănci	58.245	-	1.435	-	59.680
Depozite ale clienței	5.529.448	499.398	2.761.164	43.483	8.833.493
Alte împrumuturi	13.661	59.786	552.759	-	626.206
Alte datorii	95.618	3.299	96.399	1.791	197.107
Total datorii	5.721.635	562.483	3.411.788	45.274	9.741.180
Poziția netă bilanțieră	1.077.261	(130.305)	684.948	(13.646)	1.618.258
Poziția netă extra-bilanțieră	537.702	130.309	(687.754)	13.392	(6.351)
Poziția valutară netă	1.614.963	4	(2.806)	(254)	1.611.907
La 31 decembrie 2020					
Total active	6.134.173	390.110	4.119.535	41.684	10.685.502
Total datorii	5.478.747	646.716	2.961.065	57.749	9.144.277
Poziția netă bilanțieră	655.426	(256.606)	1.158.470	(16.065)	1.541.225
Poziția netă extra-bilanțieră	889.248	256.339	(1.168.509)	16.102	(6.820)
Poziția valutară netă	1.544.674	(267)	(10.039)	37	1.534.405



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

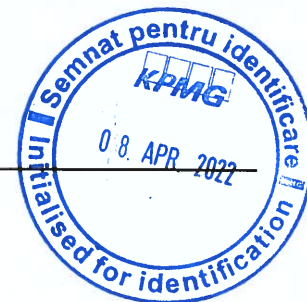
Riscul de lichiditate este administrat de către Departamentul Administrarea Activelor și Pasivelor (ALMD), Comitetul de Administrare a Riscurilor și Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO), în conformitate cu politicile privind riscul de lichiditate și de finanțare și apetitul de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

Consiliul de Administrație analizează politica privind riscul de lichiditate, aprobă politicile de lichiditate și de finanțare, asigură 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, identifică limitele de risc, în conformitate cu apetitul de risc și le examinează în mod regulat.

Cadrul apetitului la riscul de lichiditate și de finanțare al Băncii conține atât elemente calitative, cât și elemente cantitative. Direcția de Administrare a Riscurilor este responsabilă cu furnizarea de indicatori și propunerea schemelor de limite și alerte, care vor fi revizuite anual, și raportarea periodică a monitorizării comitetelor corespunzătoare, în conformitate cu guvernarea stabilită. Structura acestei scheme de control este următoarea:

- I. Metricile de bază: Metricile de bază caracterizează comportamentul obiectiv al Băncii, în ceea ce privește riscul de lichiditate și de finanțare. Schema de control al riscului de lichiditate și de finanțare a Băncii se bazează pe stabilirea limitelor pe două axe principale:
 - a) Structura de finanțare: Obiectivul Băncii este de a păstra o structură stabilă de finanțare pe termen mediu și de a asigura rezistența de termen scurt a profilului de lichiditate al Băncii. Din punctul de vedere al activității Băncii, menținerea unui volum suficient de depozite stabile ale clienților este privită ca fiind cheia asigurării unui profil solid al lichidităților. Din acest motiv, indicatorul Credite în raport cu Depozitele Stabile ale Clienților (raportul dintre credite și depozitele stabile ale clienților sau „LtSCD”) este măsura principală aferentă riscului de lichiditate și de finanțare din cadrul Declarației privind apetitul de risc.
 - b) Lichiditate pe termen scurt: Pentru a păstra rezerva de active sau în vederea managementului rezervei pentru a absorbi șocurile potențiale de lichiditate, LCR (și la nivel de moneda semnificativă) este definit ca măsură de bază. LCR este o măsură reglementată care evaluează suficiența activelor lichide de înaltă calitate ale Băncii pentru a supraviețui unui scenariu de stres semnificativ, care durează o lună. LCR este monitorizat în conformitate cu criteriile de calcul ale BNR și ale Autorității Bancare Europene (ABE). Nivelul limită pentru LCR este determinat luând în considerare obiectivele limită de reglementare și proiecțiile pe termen mediu

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

- II. Măsurile de management: Măsurile de management sunt utilizate pentru monitorizarea și managementul continuu al riscului de lichiditate și de finanțare, pentru a asigura că măsurile principale rămân în intervalul țintă stabilit. Acestea sunt integrate în managementul de zi cu zi în cadrul sistemului de limite și sunt definite în cadrul Băncii. Printre limitele de management se numără următoarele:
- a) LtSCD este monitorizat cu un nivel limită.
 - b) LCR (și la nivel de monedă semnificativă) este monitorizat prin limită, și limită și alertă la nivel de monedă semnificativă, indicator monitorizat ca măsură reglementată în vederea respectării cerinței BNR;
 - c) Capacitatea de compensare este monitorizată prin limită și alertă, indicator monitorizat ca măsură reglementată în vederea respectării cerinței BNR;
 - d) Perioada supraviețuire 2 luni este monitorizată prin limită și alertă, indicator monitorizat ca măsură reglementată în vederea respectării cerinței BNR;
 - e) Indicatorul de lichiditate este monitorizat prin limită și alertă, luând în considerare valoarea minimă a valorilor aferente tuturor benzilor de scadență, respectiv (1 - 3 luni), (3 - 6 luni) și (6 - 12 luni), exceptând banda de scadență de până la o lună și banda >12 luni, indicator monitorizat ca măsură reglementată în vederea respectării cerinței BNR;
 - f) Lichiditatea Imediată este monitorizată prin limită și alertă, fiind măsură reglementată;
 - g) Cele mai mari 10 contrapartide în total datorii este monitorizat prin limită și alertă, indicator monitorizat ca măsură reglementată în vederea respectării cerinței BNR;
 - h) Finanțarea pe termen scurt: O altă axă care ghidează managementul riscului de lichiditate și de finanțare, este reprezentată de nevoia de a asigura diversificarea corectă în structura de finanțare și evitarea unei mari dependențe de finanțarea pe termen scurt, și totodată, de piețele ce sunt mai sensibile la percepția riscului. Utilizarea unui nivel maxim al finanțării pe termen scurt, respectiv finanțarea din surse cu maturitatea până într-un an plus surse volatile de la clienți este monitorizată prin limită.
 - i) Capacitatea de Bază: O altă axă 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 sau 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. Capacitatea de Bază pe orizontul a 30 de zile este monitorizată prin limită.
 - j) Indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR) este monitorizat prin limită și alertă, care are ca scop promovarea rezilienței pe un orizont de timp mai lung prin crearea de stimulente pentru bănci pentru a-și finanța activitățile cu surse mai stabile de finanțare în mod continuu.
- III. Metrcici 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:
- a) Scenarii de stres: 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 stres au un rol important nu numai în proiectarea Planului de finanțare pentru situații neprevăzute, dar și în definirea măsurilor necesare pentru a diminua riscul.



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

- b) Indicatori de avertizare timpurie (EWI): În plus față de limite, sunt definiți Indicatori de avertizare timpurie. Scopul acestor indicatori este de a se asigura că gestionarea timpurie a riscului pe subcategorii respectă aceste limite și, în general, Cadrul Apetitului la Risc. Aceștia reflectă variabile care anticipează deteriorări potențiale ale condițiilor generale de lichiditate ale pieței sau ale băncii în viitor. Aceștia sunt importanți pentru detectarea și prevenirea posibilelor situații de stres de lichiditate.

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

ALMD efectuează gestionarea zilnică a lichidității, în conformitate cu măsurile reglementate și interne ale riscului de lichiditate și monitorizează indicatorii de avertizare timpurie în cazul 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 Băncii.

Direcția de Administrare a Riscurilor coordonează părțile afiliate pentru a asigura conformitatea procesului de gestionare a riscului potrivit cu profilul de risc al Băncii, mediul de funcționare și planul strategic cu reglementări. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează, dezvoltă și revizuieste măsurarea adecvată a riscului de lichiditate în acord cu schimbările condițiilor de piață și structura Băncii. Direcția de Administrare a Riscurilor analizează ipotezele și parametrii utilizați în analiza riscului de lichiditate.

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

Gestionarea finanțării Băncii se desfășoară în conformitate cu deciziile ALCO. Strategiile de finanțare și plasare sunt dezvoltate prin evaluarea lichidității. În gestionarea riscului de lichiditate, acțiunile care vor fi luate și procedurile sunt determinate prin examinarea condițiilor economice normale și condițiilor de criza.

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

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 scenarii posibile în cazul crizei riscului de lichiditate și posibilele acțiuni care pot fi luate.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(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 criteriul maturității contractuale ramase.

Categoria „până la o lună” este considerată cea mai timpurie perioadă în care garanția ar putea fi executată iar suma creditului ar putea fi trasă.

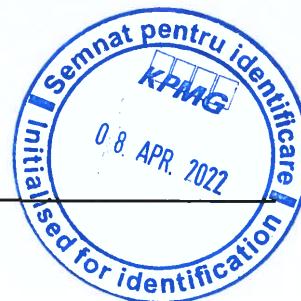
La 31 decembrie 2021	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 30)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	549.530	150.911	953	701.394
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clienței, netrase	597.643	1.273.166	157.829	2.028.638
- Acreditive documentare	11.248	-	-	11.248
	<u>1.158.421</u>	<u>1.424.077</u>	<u>158.782</u>	<u>2.741.280</u>
La 31 decembrie 2020	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente de credit (Nota 30)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	341.582	288.520	5.849	635.951
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clienței, netrase	731.692	920.884	123.753	1.776.329
- Acreditive documentare	31.813	-	-	31.813
	<u>1.105.087</u>	<u>1.209.404</u>	<u>129.602</u>	<u>2.444.093</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”).



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

(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>		<u>Ierarhia valorii juste (*)</u>	
	<u>31 Dec 2021</u>	<u>31 Dec 2020</u>	<u>31 Dec 2021</u>	<u>31 Dec 2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Active						
Solduri cu Banca						
Centrală	416.753	575.732	416.753	575.732	Nivel 1	Nivel 1
Credite și avansuri - alte bănci	430.555	81.186	428.180	79.891	Nivel 1	Nivel 1
Credite și avansuri- clientela, net	7.539.476	7.063.948	7.609.678	7.099.216	Nivel 3	Nivel 3
- companii	2.427.237	2.170.314	2.470.198	2.196.227	Nivel 3	Nivel 3
- întreprinderi mici	1.747.006	1.692.489	1.743.118	1.688.034	Nivel 3	Nivel 3
- retail garantate	2.619.215	2.447.454	2.634.463	2.457.019	Nivel 3	Nivel 3
- retail negarantate	746.018	753.691	761.899	757.936	Nivel 3	Nivel 3
Investiții nete în leasingul financiar	4.615	6.172	4.615	6.172	Nivel 2	Nivel 2
Datorii						
Depozite ale altor bănci	59.680	26.341	59.672	26.342	Nivel 2	Nivel 2
Depozite ale clientelei	8.833.493	8.368.262	8.832.484	8.375.140	Nivel 2	Nivel 2
Alte împrumuturi	626.206	520.648	625.115	525.751	Nivel 2	Nivel 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.

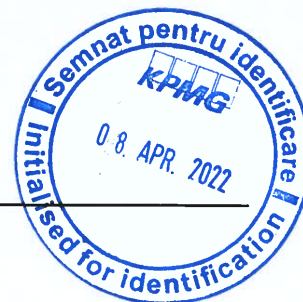
(c) Credite și avansuri acordate clientelei

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 clientelei 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 dobândă pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(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 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	5.507	-	5.507
Titluri de investitie:				
- Titluri de creanță	2.354.492	-	-	2.354.492
- Titluri de participație	6.915	6.919	-	13.834
Total active	2.361.407	12.426	-	2.373.833
Instrumente financiare derivate - datorii		24.694		
Total datorii		24.694		
31 decembrie 2020	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate - active	-	5.347	-	5.347
Titluri de investitie:				
- Titluri de creanță	2.303.544	-	-	2.303.544
- Titluri de participație	6.333	6.366	-	12.699
Total active	2.309.877	11.713	-	2.321.590
Instrumente financiare derivate - datorii		33.957		
Total datorii		33.957		

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);

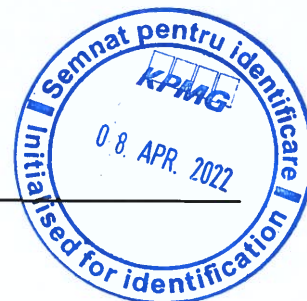
Nivelul 3: valoarea justă determinată pe baza altor date care nu sunt bazate pe date de piață observabile (factori neobservabili).

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 (2020: 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 calculate la o rată de aproximativ 7,30% pe an (2020: 7,3% pe an). În concluzie, totalul de dobânzi și penalități se va calcula la o rată totală de aproximativ 14,60% pe an (2020:14.6% pe an).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 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 vânzarea 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 pretul încasat și valoarea nominală a creanței este deductibilă în scopul impozitului pe profit.

Pentru bănci, în cazul în care creanțele vandute sunt acoperite de ajustări de depreciere sau dacă sunt înregistrate în afara bilanțului (operațiuni de write-off sau write-down), 70% din diferența între valoarea creanței vandute și pretul încasat 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.

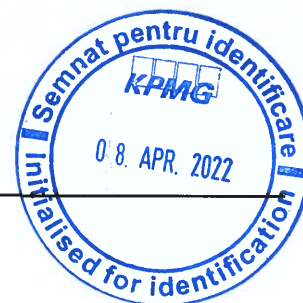
4.8. Riscurile operaționale

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

Definiția riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.), dar și de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.), incluzând riscul juridic (legal), riscul aferent tehnologiei informației (IT), riscul de conduită și riscul de model. 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.8. Riscurile operaționale (continuare)

Conducerea Bancii 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 adecvarea controalelor;
- 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

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 riscului de creditare, de piață și a altor riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, 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 includerea în etape, asupra cerințelor de capital reglementat și a efectului de levier, a cerințelor de depreciere care rezultă din implementarea noului standard de contabilitate. Instituțiile care decid să aplice măsurile tranzitorii IFRS 9 sau 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 tranzitorii, pentru a permite utilizatorilor acestor informații să determine impactul măsurilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

Decizia Băncii a fost de aplicare a măsurilor tranzitorii IFRS 9 și 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 reglementat și a indicatorilor Băncii pentru anii încheiați la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. În decursul ambelor perioade, Banca a respectat limitele reglementate în ceea ce privește cerințele de capital, aplicabile Băncii.

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Cu măsuri tranzitorii IFRS 9	Fără 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	339.413	339.413	208.881	208.881
Rezerva din reevaluare – titluri de investiție	29.187	29.187	90.936	90.936
Alte rezerve	41.571	41.571	33.321	33.321
Minus: Imobilizări necorporale	(167.628)	(167.628)	(171.721)	(171.721)
Minus: Ajustări de evaluare (AVA)	(2.399)	(2.399)	(2.356)	(2.356)
Plus: Măsurile tranzitorii IFRS 9	53.886	-	72.528	-
Minus: cuantumul aplicabil aferent acoperirii insuficiente	(49)	(49)	-	-
Total capital de rang 1 de baza	1.502.068	1.448.182	1.439.676	1.367.148
Capital de rang 2				
Împrumuturi subordonate	8.048	8.048	17.752	17.752
Total capital de rang 2	8.048	8.048	17.752	17.752
Fonduri proprii disponibile	1.510.116	1.456.230	1.457.428	1.384.900
Fonduri proprii necesare pentru:				
Risc de creditare	441.346	437.642	412.988	407.961
Risc de piață	-	-	-	-
Risc operațional	63.352	63.352	62.449	62.449
Total cerință de capital	504.698	500.994	475.437	470.410
<i>Indicatori:</i>				
Indicator de adecvare a capitalului	23,94%	23,25%	24,52%	23,55%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	23,81%	23,12%	24,22%	23,25%
Indicator de adecvare a capitalului reglementat	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

(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 revizuieste în mod regulat portofoliul de credite pentru a evalua calitatea și clasificarea acestora în Stadiile de clasificare, în conformitate cu principiile IFRS 9. La determinarea pierderilor de credit, banca aplică regulile IFRS 9 conform modelului în trei Stadii de clasificare, având la baza principiile modificării calității creditului față de recunoașterea inițială:

- clasificarea în Stadiul 1 pentru instrumentele care nu sunt afectate de indicii de depreciere la recunoașterea inițială.
- fără a fi considerată ca având indicii de depreciere, o expunere este mutată în Stadiul 2 în cazul în care a apărut o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”)
- clasificarea în Stadiul 3 pentru expunerile care au indicii de depreciere

Pentru expunerile din Stadiul 1, pierderile de credit estimate se măsoară la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate corespunzătoare evenimentelor de pierdere care pot apărea în următoarele 12 luni. Pentru expunerile din Stadiile 2 și 3 pierderile de credit așteptate sunt calculate pe întreaga durată de viață a expunerii. Conceptul aplicat în calcularea pierderilor de credit estimate este acela că trebuie să încorporeze informații care privesc în viitor. Pentru a adresa deficiențele acolo unde modelele sau datele sunt limitate ca urmare a efectelor adverse prelungite ale pandemiei și a condițiilor economice actuale cauzate de creșterea prețurilor la energie și a inflației, Banca utilizează ajustări post-model

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

2021 a marcat revenirea PIB-ului la nivelul pre pandemic, în ciuda creșterii puternice a numărului celor ce au suferit de COVID 19. O abordare mai flexibilă privind procedurile de carantinare și adaptarea economiei la noile condiții de muncă a dus la menținerea unui nivel relativ scăzut de șomaj și la o creștere economică peste așteptări.

În 2021, economia României a crescut cu 5,9%, rată de creștere fiind sub așteptări. Agricultură, Turismul, Informațiile și Telecomunicațiile au fost sectoarele cu cea mai puternică performanță, în timp ce activitatea industrială și construcțiile au avut o dinamică sub așteptări. În ceea ce privește partea de cheltuieli, consumul a crescut, în timp ce investițiile au avut o ușoară scădere. Exporturile nete au fost negative, având în vedere deficitul comercial în creștere.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

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

Indicele prețurilor de consum a crescut puternic, în luna decembrie 2021 comparativ cu luna decembrie 2020 ajungând la 8,19%. Prețurile pentru mărfurile alimentare au crescut cu 6,69% în timp ce prețurile pentru mărfurile non-alimentare au crescut cu 10,73%. În luna decembrie 2021, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 2,1% față de luna noiembrie 2021. Comparativ cu luna decembrie 2020, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 33,3%. Creșterea prețurilor în sectorul energetic de 94,43% (decembrie 2021 versus decembrie 2020) a avut o contribuție importantă în creșterea anuală a indicelui prețurilor producției industriale.

Rata rezervelor minime obligatorii (MRR) a rămas neschimbată, 8% pentru lei și 5% pentru valută. Din ianuarie 2021 BNR a scăzut rata dobânzii de politică monetară de la 1,5% (decembrie 2020) la 1,25%. Pe măsură ce presiunile inflaționiste au crescut, în al patrulea trimestru al anului, Banca Centrala a majorat dobândă de referință la 1,5% în octombrie, respectiv la 1,75% în noiembrie. Variația coridorului simetric a fost majorată la 0,75 puncte procentuale în luna noiembrie.

Datoria publică a crescut de la 47,7% în decembrie 2020 la 48,9% în decembrie 2021. Deficitul bugetar a înregistrat o contracție semnificativă, reducându-se de la 9,61% din PIB în 2020 la 6,72% din PIB la sfârșitul anului 2021. Structura de cheltuieli rămâne rigidă, cheltuielile de personal însumând 24,3% din buget (9,4% din PIB) iar cheltuielile cu ajutoarele sociale se ridică la 32% din total buget (12,4% din PIB).

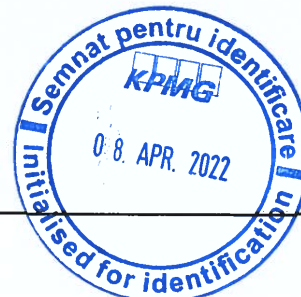
Reducerea deficitului se datorează în mare parte avansului economic puternic din 2021 care a adus venituri sporite la buget prin TVA și impozit pe venit. În 2020 și 2021 normele fiscale europene (maxim 3% deficit și 60% datorie) au fost suspendate și au permis un deficit bugetar mai mare. Însă, chiar înainte de începerea pandemiei, în martie 2020, Uniunea Europeană a pus România în procedura de exces de deficit bugetar din cauza rezultatelor anului precedent, astfel încât România s-a regăsit într-o poziție sensibilă în ceea ce privește viitoarele cheltuieli guvernamentale. În valori absolute, comparativ cu 2020, veniturile au crescut în 2021 cu 17.7% iar cheltuielile cu 8.3%. Deși normele fiscale europene (maxim 3% deficit și 60% datorie) rămân suspendate și în 2022, ele vor fi reintroduse în 2023. Guvernul de la București urmărește să se încadreze în țintă de deficit până în 2024, cu un deficit bugetar sub 3%.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienței la cost amortizat	363.829	383.450
Credite și avansuri acordate altor bănci la cost amortizat	1.101	2.180
Titluri de investiție la FVOCI	59.388	60.432
Investiții nete în leasing financiar la cost amortizat	87	119
Total venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	<u>424.405</u>	<u>446.181</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienței la cost amortizat	69.052	112.501
Depozite ale altor bănci la cost amortizat	1.169	798
Leasing financiar la cost amortizat	1.048	836
Contracte cu titluri date în pensie livrată („repo”) la cost amortizat	1.482	1.812
Alte împrumuturi la cost amortizat	10.025	11.428
Total cheltuieli cu dobânzile calculate prin metoda dobânzii efective	<u>82.776</u>	<u>127.375</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>341.629</u>	<u>318.806</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 490 mii lei (2020: 3.853 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

	2021	2020
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	94.578	80.091
Alte venituri din speze și comisioane	11.620	9.670
	<u>106.198</u>	<u>89.761</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	47.865	43.018
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	16.598	16.617
	<u>64.463</u>	<u>59.635</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>41.735</u>	<u>30.126</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	2021	2020
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	24.624	25.532
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	5.101	28.638
	<u>29.725</u>	<u>54.170</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 14)</i>		
- pe curs de schimb	11.047	649
- pe rata dobânzii	5.859	(3.474)
	<u>16.906</u>	<u>(2.825)</u>
	<u>46.631</u>	<u>51.345</u>

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

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2021	2020
Alte venituri	10.106	9.572
Venituri din dividende	86	106
Castigul net din alte instrumente financiare la FVPL	(107)	639
Castigul net din cedarea mijloacelor fixe și a altor colaterale redobândite	-	310
	<u>10.085</u>	<u>10.627</u>

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**10. PIERDERI NETE DIN DEPRECIERE**

	2021	2020
Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate clienților (Nota 16)	21.734	64.337
(Reversarea deprecierei)/Pierdere netă din deprecierea creditelor acordate altor bănci	(653)	150
(Reversarea deprecierei)/Pierdere netă din deprecierea titlurilor FVOCI	(2.104)	1.627
Pierdere netă aferentă creditelor scoase în afara bilanțului	697	329
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	(18.232)	(10.073)
	<u>1.442</u>	<u>56.370</u>

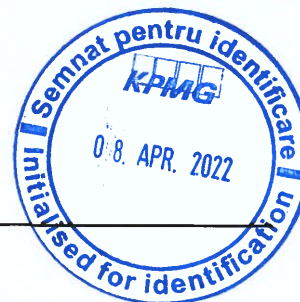
În cursul anului 2021, Banca a vândut un portofoliu de credite în valoare totală de 5.833 mii lei (2020: 2.432 mii lei). Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2021, Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 5.929 mii lei (2020: 1.069 mii lei) și a redus valoarea (write-down) unor credite în valoare de 29.164 mii lei (2020: 33.721 mii lei).

11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2021	2020
Indemnizații și salarii a)	135.821	128.679
Total cheltuieli salariale	<u>135.821</u>	<u>128.679</u>
Depreciere, amortizare și pierderi din depreciere	38.736	42.075
Reparații, întreținere și utilități	21.440	21.278
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție	14.446	15.425
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	12.403	12.899
Alte servicii	13.478	11.411
Alte cheltuieli	9.768	9.688
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	8.624	8.241
Alte taxe și contribuții	912	3.957
Cheltuieli cu utilitățile	4.329	3.927
Cheltuieli cu publicitatea	4.878	3.786
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente de credit	4.538	2.679
Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)	(1.050)	1.987
Chirii	1.727	1.621
Cheltuieli de deplasare	1.634	1.336
Alte onorarii legate de consultanță b)	952	465
Cheltuieli cu serviciile de audit	468	446
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	311	-
Alte provizioane	(724)	(882)
Reversări/(Cheltuieli cu) de provizioane pentru beneficiile și obligațiile fata de angajați	1.356	(2.233)
Alte cheltuieli operationale	<u>138.226</u>	<u>138.106</u>
	<u>274.047</u>	<u>266.785</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE (continuare)**

a) Numărul mediu de angajați în cursul anilor 2021 și 2020 sunt structurați după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Centrala	514	525
Rețea	501	524
	<u>1.015</u>	<u>1.049</u>

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	26.231	13.090
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	(422)	(620)
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	<u>25.809</u>	<u>12.470</u>

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

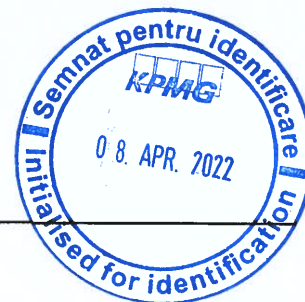
	<u>2021</u>	Taxa efectivă	<u>2020</u>	Taxa efectivă
		2021		2020
Profitul înainte de impozitare	164.591		87.749	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16%	26.334	16%	14.040	16%
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile și venituri netaxabile	795	0%	401	0%
- facilităților fiscale (*)	-	0%	(1.264)	-1%
- deducerii rezervei legale	(1.320)	-1%	(707)	-1%
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	<u>25.809</u>	<u>16%</u>	<u>12.470</u>	<u>14%</u>

(*) Contribuabilii care plătesc impozit pe profit / efectuează plăți anticipate trimestriale au beneficiat de o bonificație de 5% pentru plata la scadența în primul trimestru al anului 2020, respectiv 10% pentru plata la scadența în cel de-al doilea și al treilea trimestru al anului 2020. Măsurile au fost introduse prin OUG 33/2020 și completate prin Legea 54/2020 și OUG 99/2020. Aceste măsuri nu se aplică și pentru anul 2021.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2020: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2020: 16%).

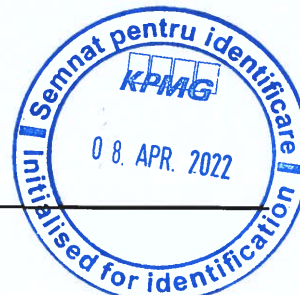
Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2021 și respectiv 31 decembrie 2020, Banca nu avea pierderi fiscale reportate 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).

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 2020	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2020
Câștigul din titlurile de investitie	(5.439)	-	11.361	(16.800)
Ajustări pentru pierderi așteptate	160	(443)	-	603
Alte active	2.891	(37)	-	2.928
Alte datorii	4.963	902	-	4.061
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	2.575	422	11.361	(9.208)
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 decembrie 2020	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2019
Câștigul din titlurile de investitie	(16.800)	-	(1.679)	(15.121)
Ajustări pentru pierderi așteptate	603	273	-	330
Alte active	2.928	157	-	2.771
Alte datorii	4.061	190	-	3.871
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	(9.208)	620	(1.679)	(8.149)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente		
în RON	281.770	393.656
în EUR	134.983	182.076
	416.753	575.732

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 2021, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% pentru pasivele în lei (31 decembrie 2020: 8%) și 5% pentru pasivele în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauză de rambursare la sfârșitul perioadei de observare (31 decembrie 2020: 5%). 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 2020: 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:

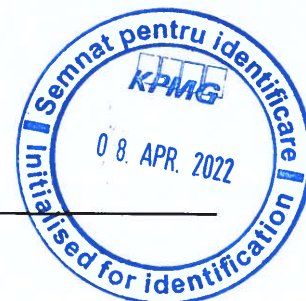
- *Contractele forward valutare* reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței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

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

Valorile noționale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în situația poziției financiare, dar nu indică neapărat sumele viitoarelor fluxuri de numerar implicate sau valoarea justă curentă a instrumentelor și astfel, nu indică măsura în care Banca este expusă riscurilor de credit sau preț. Instrumentele financiare derivate devin favorabile (active) sau nefavorabile (obligații) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii pe piață sau a cursurilor de schimb raportate la 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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

(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, Banca 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%.

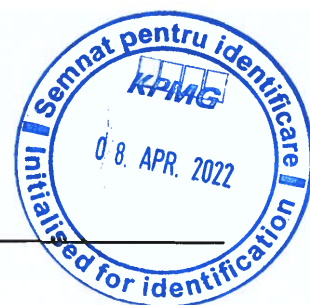
Eficacitatea trebuie să fie evaluată atât atunci când se utilizează pentru prima dată contabilitatea de acoperire, cât și pe toată durata sa de viață. Eficacitatea este măsurată lunar prospectiv (eficacitatea așteptată în perioadele viitoare) și retrospectiv (eficacitatea măsurată în perioadele anterioare). În cazul în care eficacitatea nu se încadrează în intervalul specificat anterior, contabilitatea de acoperire a riscurilor este întreruptă.

În cursul anilor 2021 și 2020, Banca nu a aplicat contabilitatea de acoperire.

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

La 31 decembrie 2021	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justa	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	49.482	173	(159)
Contracte swap de devize	765.983	4.750	(705)
Contracte swap financiar de valute	197.924	443	(23.621)
Instrumente derivate pe rata dobânzii	49.673	141	(209)
		<u>5.507</u>	<u>(24.694)</u>
La 31 decembrie 2020	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justa	
		Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	34.086	42	(19)
Contracte swap de devize	1.119.670	4.899	(5.741)
Contracte swap financiar de valute	194.776	406	(28.197)
Instrumente derivate pe rata dobânzii	-	-	-
		<u>5.347</u>	<u>(33.957)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente	15.244	36.665
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere	385.623	2.419
Depozite colaterale	29.688	42.102
	<u>430.555</u>	<u>81.186</u>

16. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

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

	31 decembrie 2021	%	31 decembrie 2020	%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	2.403.284	30,60	2.342.359	31,72
Persoane fizice	3.477.221	44,27	3.318.105	44,94
Productie	1.027.530	13,08	858.218	11,62
Agricultură	55.871	0,71	40.681	0,55
Construcții	836.870	10,66	650.038	8,80
Altele	53.250	0,68	174.803	2,37
Total portofoliu înainte de depreciere, valoare brută	<u>7.854.026</u>	100	<u>7.384.204</u>	100
Minus: pierderi din depreciere	<u>(314.550)</u>		<u>(320.256)</u>	
Total portofoliu, net de depreciere	<u>7.539.476</u>		<u>7.063.948</u>	

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 2020	64.133	115.957	80.007	14.734	274.831
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	15.009	11.134	17.615	20.579	64.337
Credite scoase în afara bilanțului sau a căror valoare a fost redusă	(382)	(16.393)	(9.536)	(8.150)	(34.461)
Altele	6.204	6.353	207	1.029	13.793
Diferențe de curs	382	899	472	3	1.756
La 31 decembrie 2020	<u>85.346</u>	<u>117.950</u>	<u>88.765</u>	<u>28.195</u>	<u>320.256</u>
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	85.346	117.950	88.765	28.195	320.256
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	2.053	10.541	4.574	4.566	21.734
Credite scoase în afara bilanțului sau a căror valoare a fost redusă	(5.900)	(8.879)	(10.671)	(8.946)	(34.396)
Altele	(5.839)	4.685	1.856	1.433	2.135
Diferențe de curs	1.619	986	2.216	-	4.821
La 31 decembrie 2021	<u>77.279</u>	<u>125.283</u>	<u>86.740</u>	<u>25.248</u>	<u>314.550</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

17. TITLURI DE INVESTIȚIE

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	2.354.492	2.303.544
- RON	1.124.188	1.109.575
- EUR	1.124.499	1.090.062
- USD	105.805	103.907
Titluri de participație – FVOCI (b)	6.919	6.337
Total FVOCI	2.361.411	2.309.881
Titluri de participație – FVTPL (b)	6.915	6.362
Total FVTPL	6.915	6.362
	<u>2.368.326</u>	<u>2.316.243</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 2.286.509 mii lei (2020: 2.235.536 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne (Republica Turcia) în sumă de 67.983 mii lei (2020: 68.008 mii lei) .

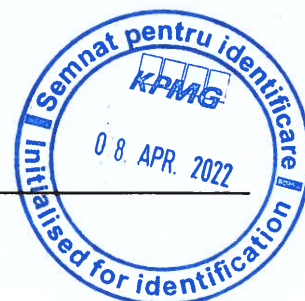
(b) La 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Biroul de Credit SA VISA Inc.- Clasa A preferentiale	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.- Clasa C preferentiale	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	6.915	6.333
	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	6.915	6.362
			<u>13.834</u>	<u>12.699</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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



18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic & licențe	Total
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	22.497	1.662	13.393	187.819
Achiziții	-	-	-	2.075	2.075
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(1.662)	(5.324)	(11.139)
Valoare contabilă netă	150.267	18.344	-	10.144	178.755
La 31 decembrie 2020					
Cost	215.267	62.299	39.871	37.037	354.474
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(43.955)	(39.871)	(26.893)	(175.719)
Valoare contabilă netă	150.267	18.344	-	10.144	178.755
Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic & licențe	Total
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	18.344	-	10.144	178.755
Achiziții	-	-	-	2.319	2.319
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	-	(5.146)	(9.299)
Deprecierea cumulată	-	-	-	(6)	(6)
Deprecierea cumulată	-	-	-	(182)	(182)
Valoare contabilă netă	150.267	14.191	-	7.129	171.587
La 31 decembrie 2021					
Cost	215.267	62.299	39.871	30.746	348.183
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(48.108)	(39.871)	(23.617)	(176.596)
Valoare contabilă netă	150.267	14.191	-	7.129	171.587

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

(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.

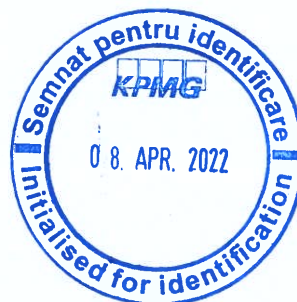
Pentru testarea aferentă anului 2021, fluxurile de numerar pentru perioade până în 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 9,00% (2020: 6,10%), în timp ce fluxurile de numerar peste 3 ani sunt extrapolate folosind o rată medie de creștere de 5,00% pentru perioada de timp cuprinsă între anul 4 și 5 (2020: 5,00%), 4,70% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 (2020: 4,70%) și o rată de creștere de 3,5% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20 (2020: 3,5%). Ritmul de creștere pe termen lung în perpetuitate a fost considerat zero și a fost aplicat fluxurilor de numerar de peste 20 de ani (2020: 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 2021.

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Terenuri și construcții	Echipeamente, și instalații	Mijloace de transport	Total
Valoarea contabilă netă inițială	67.633	32.688	4.256	104.577
Achiziții nete	20.106	2.890	813	23.809
Leșuri	-	(185)	-	(185)
Cheltuieli cu deprecierea	(19.534)	(9.555)	(2.106)	(31.195)
Pierderi din depreciere	-	259	-	259
Valoare contabilă netă finală	68.205	26.097	2.963	97.265
La 31 decembrie 2020				
Cost	151.370	119.443	7.193	278.006
Amortizarea și deprecierea cumulate	(83.165)	(93.346)	(4.230)	(180.741)
Valoare contabilă netă	68.205	26.097	2.963	97.265



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Terenuri si constructii	Echipamente , si instalatii	Mijloace de transport	Total
Valoarea contabilă netă inițială	68.205	26.097	2.963	97.265
Achiziții nete	8.964	5.133	2.191	16.288
Leșiri	-	(207)	-	(207)
Cheltuieli cu deprecierea	(18.696)	(8.561)	(1.872)	(29.129)
Pierderi din depreciere	-	(126)	-	(126)
Valoare contabilă netă finală	58.473	22.336	3.282	84.091
La 31 decembrie 2021				
Cost	157.490	122.945	8.721	289.156
Depreciere cumulată	(99.017)	(100.609)	(5.439)	(205.065)
Valoare contabilă netă	58.473	22.336	3.282	84.091

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale includ drepturi de utilizare a activelor în valoare de 54.489 mii lei (2020: 63,358 mii lei) aferente sucursalelor și spațiilor de birou și vehicule.

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.

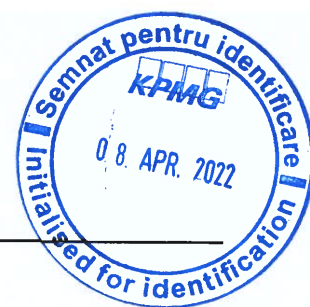
Drepturile de utilizare a activelor se referă la agențiile și spațiile de birouri închiriate care sunt incluse în imobilizări corporale.

	Terenuri și clădiri	Mijloace de transport	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	59.169	4.246	63.415
Cheltuiala cu deprecierea	(18.830)	(2.076)	(20.906)
Achiziții	20.097	752	20.849
Sold la 31 decembrie 2020	60.436	2.922	63.358
Sold la 1 ianuarie 2021	60.436	2.922	63.358
Cheltuiala cu deprecierea	(18.188)	(1.832)	(20.020)
Achiziții	8.960	2.191	11.151
Sold la 31 decembrie 2021	51.208	3.281	54.489



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



20. ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	44.604	39.602
Provizioane pentru creanțe diverse (a)	<u>(18.070)</u>	<u>(18.299)</u>
Creanțe diverse, net	<u>26.534</u>	<u>21.303</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b) 2.371	9.016
Sume în curs de decontare (c)	<u>29.391</u>	<u>22.211</u>
Total alte active financiare, net	<u>58.296</u>	<u>52.530</u>
Alte active nefinanciare		
Active redobândite	3.636	7.333
Provizioane pentru active dobândite (a)	<u>(821)</u>	<u>(1.590)</u>
Active redobândite, net	<u>2.815</u>	<u>5.743</u>
Cheltuieli plătite în avans (d)	3.126	3.408
Alte active	2.255	2.606
Provizioane alte active (a)	<u>(672)</u>	<u>(672)</u>
Total alte active nefinanciare	<u>7.524</u>	<u>11.085</u>
Alte active, net	<u>65.820</u>	<u>63.615</u>
(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provizion la 1 ianuarie	20.561	18.544
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	(1.050)	1.987
Diferențe din curs valutar	<u>52</u>	<u>30</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>19.563</u>	<u>20.561</u>

(b) La 31 decembrie 2021, 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 2020, creanțele de la Bugetul de Stat privind taxele reprezintă sume plătite în avans pentru impozitul pe profit 7.334 mii lei și sume de primit de către Bancă referitoare la concediile medicale ale angajaților.

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Conturi curente	18.015	11.733
Depozite la vedere	-	14.608
Depozite la termen	40.230	-
-Depozite colaterale	1.435	-
	<u>59.680</u>	<u>26.341</u>

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

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2021, Banca avea depozite la vedere de la Banca Mamă în valoare de 17.687 mii lei (2020: 11.468 mii lei).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Conturi curente	2.977.330	2.562.911
Depozite la vedere	847.308	432.245
Depozite la termen	4.817.867	5.224.048
Depozite colaterale	190.988	149.058
	<u>8.833.493</u>	<u>8.368.262</u>

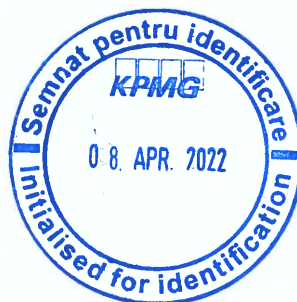
Analiza pe valute și scadențe reziduale, pentru sumele datorate clienților, este prezentată în Nota 4.

La 31 decembrie 2021, din totalul depozitelor ale clientei, 3.182.965 mii lei reprezintă sume datorate clienților Retail (2020: 3.168.706 mii lei).

23. ALTE ÎMPRUMUTURI

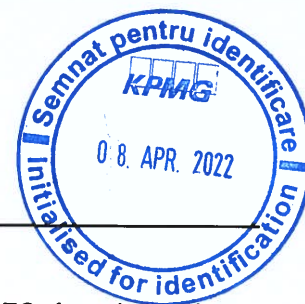
		<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	516.458	417.236
Împrumut subordonat	(b)	49.961	49.161
Repo cu instituții financiare	(c)	59.787	54.251
		<u>626.206</u>	<u>520.648</u>

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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



23. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

a) În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit 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 nou 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-anuale începând cu 15 decembrie 2020.

Restul sumei de 5 milioane EUR a fost utilizat în echivalent lei (23,8 milioane lei) pe 4 februarie 2019; rambursarea se va face în plăți semi-anuale, începând cu 15 decembrie 2020.

Atât la data de 31 decembrie 2021, cât și la 31 decembrie 2020, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiare impuși de contractele de credit dintre Banca, IFC și BEI.

La data de 21 decembrie 2021, Banca a semnat un contract de împrumut în valoare de 40 de milioane EUR cu Black Sea Trade and Development Bank („BSTDB”), cu dată finală de rambursare de 21 decembrie 2026. Plata s-a făcut într-o singură tranșă în valoare de 40 de milioane EUR la 28 decembrie 2021, urmând a fi rambursată prin plăți semi-anuale începând cu 21 decembrie 2022.

La data de 31 decembrie 2021 Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiare impuși de contractele de credit dintre Bancă și BSTDB.

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.

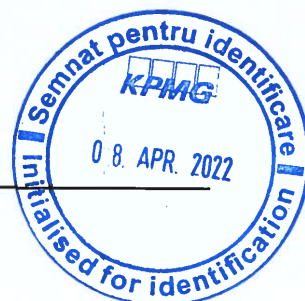
În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.

c) La data de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, 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 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii din leasing financiar	(b)	59.867	69.637
Sume în tranzit / în curs de decontare		59.187	51.231
Alte datorii	(a)	20.190	19.889
Provizioane privind beneficii și obligații față de angajați		16.567	15.211
Impozite curente de platit		10.292	-
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		7.049	9.789
Provizioane pentru angajamente de credit		11.699	7.125
Alte provizioane	(c)	5.209	5.896
Contribuții sociale și impozit pe salarii		4.557	4.251
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		1.373	1.164
Alte taxe de plătit		242	768
TVA neexigibilă		790	808
Datorii către salariați		85	92
		<u>197.107</u>	<u>185.861</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



24. ALTE DATORII (CONTINUARE)

- (a) Alte datorii includ în principal cheltuieli operaționale de plătit.
- (b) Datoriile din leasing includ sumele de plătit în cadrul contractelor de leasing operațional și financiar pentru agentii și spații de birouri, precum și mijloace de transport (nota 19).

Analiza pe scadențe a datoriilor din leasing la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Nu mai târziu de 1 an	22.315	22.762
Mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	36.541	45.669
Mai târziu de 5 ani	1.011	1.206
	<u>59.867</u>	<u>69.637</u>
<i>Sume prezentate în Contul de profit și pierdere</i>	2021	2020
Dobânda pentru datoriile de leasing	1.048	836
Cheltuieli legate de închirieri pe termen scurt și active cu valoare scăzută	1.557	1.543

- (c) Alte provizioane includ în principal provizioane pentru litigii în valoare de 4.264 mii lei (2020: 5.112 mii lei) pentru pretenții legate de clauze abuzive în contracte de împrumut, de recuperarea garanțiilor executate de bancă și pretenții legate de executarea plăților.

25. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</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 2021, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2020: 1.208.086.946 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2020: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

26. ALTE REZERVE

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Castiguri nerealizate din modificari ale valorii juste aferente instrumentelor de datorie și instrumentelor de capital	28.861	91.163
Diferente de curs valutar, nete de impozit	326	(227)
Rezerve din reevaluare (a)	29.187	90.936
Rezervă legală (b)	41.026	32.776
Rezervă generală de risc	545	545
	<u>70.758</u>	<u>124.257</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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



26. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

- a) Rezervele din reevaluare cuprind castiguri nete din active financiare evaluate la FVOCI, nete de impozit. Miscarea rezervelor din reevaluare aferenta anilor 2021 și 2020 este prezentată mai jos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
La 1 ianuarie	90.936	80.495
Modificări nete ale rezervelor aferente activelor financiare, înainte de taxe	(73.110)	12.120
Modificări nete ale valorii juste și diferențe de curs valutar	(73.110)	12.120
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere (Nota 9)	-	-
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	11.361	(1.679)
La 31 decembrie	<u>29.187</u>	<u>90.936</u>

- b) La 31 decembrie 2020, conform legislației românești, Banca a constituit rezerva legală prin alocarea a 5% din profitul net ajustat cu cheltuielile privind impozitul pe profit.

Sumele transferate în rezerve trebuie folosite conform scopului destinat în momentul transferului. Conform legislației locale, aceste rezerve nu pot fi folosite cu alt scop.

În urma alocării rezervei legale soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari prin intermediul acordării de dividende, în concordanță cu decizia Adunării Generale a Acționarilor.

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTUL DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Numerar	270.133	297.239
Conturi la Banca Națională a României	416.899	576.616
Credite și avansuri acordate altor bănci	401.092	40.790
	<u>1.088.124</u>	<u>914.645</u>

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2021 și 2020, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Doguş și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Turkiye Garanti Bankasi A.S. și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
- Alte companii din cadrul grupului: Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA, Motoractive Multiservice SRL, Trifoi Real Estate S.R.L. și GarantiBank International N.V.;
- Conducerea Băncii și rudele acestora.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

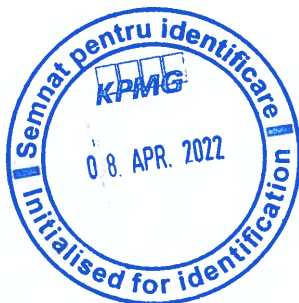
28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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 2021 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 6.021 mii lei (2020: 4.414 mii lei).

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

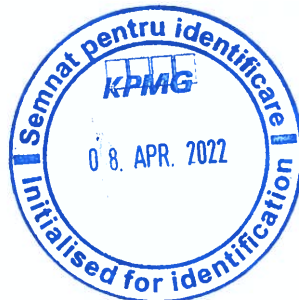
	2021		
	Conducerea Băncii	Aționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Instrumente financiare derivate	-	1.417	-
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	4.461	-
Credite și avansuri acordate clienței	579	-	323.828
Investiții nete în leasing financiar	-	-	4.615
Alte active	60	5	442
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	208	407
Depozite ale altor bănci	-	19.122	30
Depozite ale clienței	9.466	790	28.748
Alte împrumuturi	-	49.961	-
Alți creditori	-	-	260
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	45	313	14.395
Cheltuieli cu dobânzi	49	2.361	55
Venituri/(Cheltuieli) nete din tranzacționare	1	2.014	(53)
Alte venituri operationale	-	-	1.431
Cheltuieli cu personalul	6.021	-	-
Alte cheltuieli operationale	11	8.253	206
Venituri din taxe și comisioane	8	6	1.242
Cheltuieli din taxe și comisioane	3	13.088	3
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	219	-	28.858
Angajamente de creditare primite	-	1.167.706	-
Derivative	-	81.983	93.519



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

	2020		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Instrumente financiare derivate	-	-	318
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	9.314	-
Credite și avansuri acordate clienței	635	-	314.599
Investiții nete în leasing financiar	-	-	6.172
Alte active	-	4	302
Datorii			
Instrumente financiare derivate	-	4.097	295
Depozite ale altor bănci	-	11.468	141
Depozite ale clienței	12.471	789	31.167
Alte împrumuturi	-	49.155	-
Alți creditori	-	-	748
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	51	586	13.445
Cheltuieli cu dobânzi	187	2.573	70
Venituri nete din tranzacționare	1	1.197	73
Alte venituri operationale	-	-	473
Cheltuieli cu personalul	4.414	-	-
Alte cheltuieli operationale	14	8.428	306
Venituri din taxe și comisioane	6	18	498
Cheltuieli din taxe și comisioane	3	12.104	2
Elemente din afara bilanțului			
Angajamente de creditare emise	210	-	12.428
Angajamente de creditare primite	-	1.100.968	-
Derivative	-	117.049	111.996

**29. CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	416.753	575.732
Titluri de creanță (Nota 17)	2.286.509	2.235.536
	<u>2.703.262</u>	<u>2.811.268</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2021 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 67.984 mii lei (2020: 68.008 mii lei) (Nota 23).

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

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

31 decembrie 2021	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	5.544	5.544	(524)	(1.192)	3.828
Titluri de investitie	67.984	67.984	(59.786)	-	8.197
Depozite la alte bănci	29.691	29.691	(21.603)	-	8.088
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	23.893	23.893	(524)	(21.603)	1.766
Contracte Repo	59.786	59.786	(59.786)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	1.435	1.435	(1.192)	-	243
31 decembrie 2020	Valoarea brută	Valoarea netă	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
Active					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	5.091	5.091	(1.566)	-	3.525
Titluri de investitie	68.008	68.008	(54.251)	-	13.757
Depozite la alte bănci	42.124	42.124	(31.291)	-	10.832
Datorii					
Derivative deținute în scopul tranzacționării	33.675	33.675	(1.566)	(31.291)	817
Contracte Repo	54.251	54.251	(54.251)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	-	-	-	-	-



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

30. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Angajamente de credit date

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

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

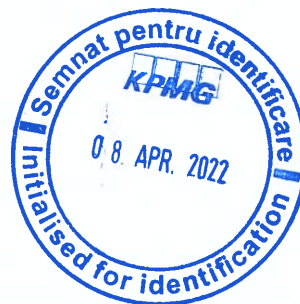
Acreditivile comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în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

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

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

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<i>Angajamente de creditare</i>		
Scrisori de garanție	701.394	635.951
Acreditiv	11.248	31.813
Angajamente de credit neutilizate	<u>2.028.638</u>	<u>1.776.329</u>
	<u>2.741.280</u>	<u>2.444.093</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În data de 21 februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut oficial cele două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în acele teritorii. În data de 24 februarie 2022, trupele rusești au invadat Ucraina și au început operațiuni militare în mai multe locații.

Aceste operațiuni în desfășurare au produs victime, dislocarea semnificativă a populației, deteriorarea infrastructurii și perturbarea activității economice în Ucraina. Ca răspuns, mai multe jurisdicții au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice împotriva Rusiei (și în anumite cazuri și a Belarusului).

Printre consecințele acestui conflict asupra economiei globale și asupra piețelor financiare se regăsesc: perturbarea semnificativă a activității întreprinderilor care operează în Ucraina, Rusia și Belarus, lipsă de lichidități, creșteri semnificative ale prețurilor mărfurilor, creșterea incertitudinii economice globale și suspendarea tranzacționării cu titluri rusești, creșterea costurilor de împrumut și a primelor de risc, precum și inflația în creștere și rate de dobândă mai mari.

Evenimentele descrise mai sus au apărut după perioada de raportare și reprezintă evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare la 31 decembrie 2021.

Conducerea Băncii consideră că efectele situației actuale asupra situațiilor financiare ale Băncii sunt nesemnificative.

Schimbările adverse ale condițiilor economice, atât din mediul politic și cât și de afaceri, dezvoltate ca o consecință directă a conflictului, nu dau naștere la incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care pot pune îndoieli semnificative asupra capacității Băncii de a-și continua activitatea.

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2022, până la semnarea situațiilor financiare, nu au existat alte evenimente ulterioare semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.



GARANTI BANK S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2021

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2021	3
2. Garanti Bank SA: structura, viziunea și strategia companiei	5
2.1. Istoric	5
2.2. Viziunea și misiunea Garanti Bank	5
2.3. Structura organizațională	6
2.4. Produse și servicii	14
2.5. Rating de credit	17
2.6. Rețea de distribuție	17
2.7. Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită	17
3. Evoluția sistemului Bancar Românesc în 2021	21
4. Cifrele cheie pentru 2021 – Garanti Bank SA	22
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2021	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 2022	30
10. Politicile privind expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional ...	32
10.1. Riscul de credit	32
10.2. Riscul de concentrare	35
10.3. Riscul de piață	36
10.4. Riscul de lichiditate	37
10.5. Riscul operațional	37
11. Informații nefinanciare și informații privind diversitatea	38
11.1. Evaluarea materialității	38
11.2. Guvernanță transparentă și responsabilă	39
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	49

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2021

Anul 2021 a marcat revenirea PIB-ului la nivelul de dinaintea de pandemie, în ciuda creșterii semnificative a numărului de cazuri de COVID-19. O abordare mai flexibilă privind procedurile de carantinare și adaptarea economiei la noile condiții de muncă au dus la menținerea unui nivel relativ scăzut de șomaj și la o creștere economică peste așteptări.

În prima parte a anului, politica monetară a continuat trend-ul din 2020 de reducere a dobânzilor, însă creșterea rapidă a prețurilor la energie în a doua parte a anului și presiunea inflaționistă au dus la reversarea politicii, cu 2 creșteri succesive a ratei de referință, până la 1,75%.

Anul s-a încheiat cu un nivel al inflației peste așteptări, indicele prețurilor de consum situându-se la 8,2% iar indicele prețurilor industriale ajungând la 33,3%. Nivelul inflației CORE2 ajustat este prognozat la 4,3% în Q4 2021.

Deficitul bugetar a înregistrat o ajustare semnificativă, datorată în mare parte creșterii economice peste așteptări, iar deficitul de cont curent și-a continuat creșterea într-un ritm accelerat.

Produsul intern brut (PIB)

În 2021, economia României a crescut cu 5,9%, rata de creștere fiind sub așteptările pieței. Agricultură, Turismul, Informațiile și Telecomunicațiile au fost sectoarele cele mai performante, în timp ce activitatea de producție industrială și construcțiile au avut rezultate sub așteptări.

Privind din perspectiva cheltuielilor, consumul a crescut iar investițiile au înregistrat o ușoară scădere. Exporturile nete au fost negative, iar deficitul comercial în creștere.

Piața bancară

Activele totale ale instituțiilor financiar monetare au crescut în 2021 cu 14,23% comparativ cu anul precedent. Creditul guvernamental s-a majorat cu 18,6%, iar cel neguvernamental cu 14,8%. Împrumuturile dedicate gospodăriei au crescut cu 9,67%, din care creditele ipotecare în lei au avut cel mai puternic avans anual (20,35%). Împrumuturile acordate companiilor au crescut cu 20,61%. Rata creditelor neperformante a continuat să scadă până la 3,35%, de la 3,83% iar ROE a crescut la 13,45% de la 8,66%.

Inflația

Indicele prețurilor de consum a crescut puternic, în luna decembrie 2021 comparativ cu luna decembrie 2020 ajungând la 8,19%. Prețurile pentru mărfurile alimentare au crescut cu 6,69% în timp ce prețurile pentru mărfurile non-alimentare au crescut cu 10,73%. În luna decembrie 2021, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 2,1% față de luna noiembrie 2021. Comparativ cu luna decembrie 2020, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 33,3%. Creșterea prețurilor în sectorul energetic de 94,43% (decembrie 2021 versus decembrie 2020) a avut o contribuție importantă în creșterea anuală a indicelui prețurilor producției industriale.

Deficitul de cont curent și datoria externă

În anul 2021, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 16,95 miliarde euro, reprezentând 7,8% din PIB, o creștere semnificativă față de 2020 (5,7% din PIB). Creșterea deficitului de cont curent a fost generată în principal de accelerarea creșterii deficitului comercial (România a închis 2021 cu un deficit comercial de 23,14 miliarde euro, comparativ cu 18,94 miliarde euro în 2020). Balanța comercială privind comerțul cu servicii a rămas relativ constantă și pozitivă (9,2 miliarde Euro).

În perioada ianuarie - decembrie 2021, datoria externă totală a crescut cu 7,45 miliarde Euro, din care datoria externă pe termen lung a însumat 97,04 miliarde Euro (72,3% din totalul datoriei externe), în creștere cu 3,7% față de 31 decembrie 2020. Datoria externă pe termen scurt a înregistrat la 31 decembrie 2021 un nivel de 37,2 miliarde Euro (27,7% din totalul datoriei externe), în creștere cu 11,9% față de 31 decembrie 2020.

Deficitul fiscal și datoria publică

Datoria publică a crescut de la 47,7% în decembrie 2020 la 48,9% în decembrie 2021. Deficitul bugetar a înregistrat o contracție semnificativă, reducându-se de la 9,61% din PIB în 2020 la 6,72% din PIB la sfârșitul anului 2021. Structura de cheltuieli rămâne rigidă, cheltuielile de personal însumând 24,3% din buget (9,4% din PIB), în timp ce cheltuielile cu ajutoarele sociale se ridică la 32% din total buget (12,4% din PIB). Reducerea deficitului se datorează în mare parte avansului economic puternic din 2021 care a adus venituri sporite la buget prin TVA și impozit pe profit.

În perioada 2020-2021 normele fiscale europene (maxim 3% deficit și 60% datorie) au fost suspendate de către Comisia Europeană și au permis un deficit bugetar mai mare. Însă, chiar înainte de începerea pandemiei, în martie 2020, Uniunea Europeană a pus România în procedură de exces de deficit bugetar din cauza rezultatelor anului precedent, astfel încât România s-a regăsit într-o poziție sensibilă în ceea ce privește viitoarele cheltuieli guvernamentale.

În valori absolute, comparativ cu 2020, veniturile au crescut în 2021 cu 17,7% iar cheltuielile cu 8,3%. Deși normele fiscale europene rămân suspendate și în 2022, ele vor fi reintroduse în 2023. Guvernul de la București urmărește să se încadreze în țintă de deficit până în 2024, cu un deficit bugetar sub 3%.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României („BNR”) pentru anul 2021 a fost 4,9204 Lei/Euro (2020: 4,8371 Lei/Euro). Pentru dolar, cursul mediu publicat în 2021 a fost de 4,1604 Lei/USD (2020: 4,2440 Lei/USD).

Pentru ultima zi lucrătoare a anului, BNR a publicat următoarele valori:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Dolar (USD)	1: RON 3,9660	1: RON 4,3707
Euro (EUR)	1: RON 4,8694	1: RON 4,9481

Politica Băncii Naționale a României în 2021

Rata rezervelor minime obligatorii (RMO) a rămas neschimbată, 8% pentru lei și 5% pentru valuta. Din ianuarie 2021 BNR a scăzut rata dobânzii de politică monetară de la 1,5% (decembrie 2020) la 1,25%. Pe măsură ce presiunile inflaționiste au crescut, în al patrulea trimestru al anului, Banca Centrală a majorat dobânda de referință la 1,5% în octombrie, respectiv la 1,75% în noiembrie. Variația coridorului simetric a fost majorată la 0,75 puncte procentuale în luna noiembrie.

Prognoza pentru anul 2022

Ne așteptăm ca în 2022 creșterea economică să se tempereze după revenirea din 2021. Se anticipează o creștere economică de 4,5% din PIB. Consumul va continua să fie principalul motor de creștere iar sectorul industrial și cel agricol vor suferi contracții în urma creșterii accelerate a prețurilor la energie și la materiile prime.

Așteptările inflaționiste sunt principala provocare pentru acest an și nivelul inflației este estimat să depășească 5,5% la sfârșitul anului. După creșterile ratei de politică monetară din ianuarie și februarie 2022, așteptările sunt ca Banca Centrală să mai mărească rata de referință în acest an, până la 2,5%-2,75%. Coroborat de disiparea efectelor șocului energetic și o politică fiscală în contracție, aceste măsuri vor aduce inflația înapoi în intervalul țintă până la sfârșitul lui 2023.

Ratele ROBOR vor crește în linie cu evoluția ratei de referință. Piața va rămâne lichidă, în mare parte datorită cheltuielilor bugetare care sunt finanțate atât de pe piață internă cât și de pe cea internațională. Lichiditatea ridicată va menține IRCC la un nivel apropiat de dobândă de referință. Ne așteptăm ca România să aibă o rată de absorbție mai mare a fondurilor europene prin intermediul mai multor programe de finanțare precum cele din cadrul Financiar Multianual și NextGenEU, alături de un nivel notabil de investiții străine directe. Ne așteptăm ca remiterile să continue să joace un rol important. Aceste fluxuri de capital vor susține moneda, în ciuda presiunii create de deficitul de cont curent.

Politica Băncii Naționale a României în 2022

BNR ar putea crește rata cheie până la 2,75% în 2022, aceasta majorând deja rata de referință la 2% în ianuarie și 2,5% în februarie. Creșterea dobânzii de referință este așteptată în contextul contracarării presiunii inflaționiste apărute în a doua parte a lui 2021.

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

2.1. Istoric

Garanti Bank SA ("Banca", "Garanti Bank", "Garanti") este prezentă în România din anul 1998 și face parte din Grupul Garanti BBVA 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 nebancale 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 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 portofoliu solid 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 băncii, pentru tranzacții cu sau fără carduri.

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

Banca oferă diverse servicii pe toate liniile de activitate, inclusiv retail, IMM-uri, corporative, 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 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 Băncii. 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. Scopul este acela de a păstra un portofoliu prudent, cu o direcție de dezvoltare sustenabilă.

Banca investește în mod consecvent în angajați, creând de diferite sesiuni de instruire, 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. Garanti Bank a dezvoltat mai multe tipuri de agenții cu 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, Managementul Vânzărilor, Carduri & Marketing, Corporate Banking, Tranzacții Bancare, 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, Control Intern, Audit Intern și Conformitate.

Garanti Bank 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) membri. Membrii sunt aleși de AGA pe o perioadă de 4 (patru) ani, cu posibilitatea realegerii la finalul mandatului. Membrii Consiliului de Administrație, cu excepția Directorului General, sunt membrii non-executivi.

Pentru a asigura managementul unitar și eficient al Băncii, Garanti Bank a înființat Comitetul de Direcție ("Senior Management" sau "Conducătorii"), alcătuit din Directorul 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 angajează Banca potrivit responsabilităților și autorizațiilor acordate de către Consiliul de Administrație al Băncii. Conducătorii răspund în fața Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație ("CA"):

- are responsabilitatea de a lua toate măsurile necesare pentru a pune în aplicare obiectul de activitate al Băncii, cu excepția acelor pentru care este necesară Hotărârea Adunării Generale 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 2021, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 8 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	8 (100%)
2	Muammer Cuneyt Sezgin*	8 (100%)
3	Mahmut Akten	8 (100%)
4	Betul Ebru Edin	8 (100%)
5	Ali Temel	7 (88%)
6	Cemal ONARAN	8 (100%)
7	Belkis Sema Yurdum	8 (100%)
8	Ufuk Tandogan**	2 (25%)
9	Mustafa Tiftikcioglu***	4 (50%)
10	Murat Atay****	2 (25%)

(*)În data de 17 decembrie 2021, acționarii au aprobat revocarea dlui. Muammer Cuneyt SEZGIN din funcția de Membru al Consiliului de Administrație, la cererea acestuia, și numirea dlui. Erhan ADALI în funcția de Membru Independent al Consiliului de Administrație, urmând că revocarea și respectiv numirea membrilor să intre în vigoare la data aprobării dlui. Erhan ADALI de către Banca Națională a României. La data de 31 decembrie 2021, procesul de autorizare a dlui. Erhan ADALI de către Banca Națională a României era în curs de desfășurare.

(**) În data de 16 februarie 2021, acționarii au aprobat revocarea dlui. Ufuk TANDOGAN din funcția de Membru al Consiliului de Administrație, urmare a expirării mandatului acestuia, începând cu data de 3 martie 2021. Participare la ședințe în proporție de 100% raportat la perioada în care a deținut funcția de Membru al Consiliului de Administrație.

(***) În data de 16 februarie 2021, acționarii au aprobat numirea dlui. Mustafa TIFTIKCIOGLU în funcția de Membru al Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 4 (patru) ani, condiționat de obținerea aprobării prealabile din partea Băncii Naționale a României. În data de 15 iunie 2021 Banca Națională a României a aprobat numirea dlui. Mustafa TIFTIKCIOGLU în funcția de Membru al Consiliului de Administrație. Participare la ședințe în proporție de 100% raportat la perioada de la care a fost aprobat în funcția de Membru al Consiliului de Administrație.

(****) În data de 29 aprilie 2021, acționarii au aprobat numirea dlui. Murat ATAY în funcția de Membru al Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 4 (patru) ani, condiționat de obținerea aprobării prealabile din partea Băncii Naționale a României. În data de 03 august 2021 Banca Națională a României a aprobat numirea dlui. Murat ATAY în funcția de Membru al Consiliului de Administrație. Participare la ședințe în proporție de 100% raportat la perioada de la care a fost aprobat în funcția de Membru al Consiliului de Administrație

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 decembrie 2021 sunt următoarele:

Nume	Poziție	Alte mandate
1. Recep Bastug	Presedinte al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 9 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 3 mandate în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luate în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
2. Muammer Cuneyt Sezgin	Membru al Consiliului de Administrație	- 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

Nume	Poziție	Alte mandate
		Grupului, - 4 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).
3. Betul Ebru Edin	Membru al Consiliului de Administrație	- 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).
4. Mahmut Akten	Membru al Consiliului de Administrație	- 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).
5. Ali Temel	Membru al Consiliului de Administrație	- n/a
6. Cemal Onaran	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 6 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat), - 1 mandat în cadrul organizațiilor sau entităților care nu urmăresc, în principal, obiective comerciale (nu ar trebui luat în considerare în conformitate cu OUG 99/2006).
7. Belkis Sema Yurdum	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului.
8. Mustafa Tiftikcioglu	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat).
9. Murat Atay	Membru al Consiliului de Administrație	- 1 mandat executiv (în cadrul Grupului), - 2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat).

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

Contractele 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 Administrare a Riscurilor
- d) Comitetul de Remunerare
- e) Comitetul de Nominalizare.

Garanti Bank S.A.

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
1. Mustafa Tiftikcioglu	Director General – Președintele CD Membru al Consiliului de Administrație	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
2. Luminita Steluta Cioaca	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
3. Anca Cornelia Motca*	Director General Adjunct – Membru CD	1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului
4. Levent Ozgu	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
5. Recep Cagri Memisoglu	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
6. Sinan Kircali**	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
7. Iuliu Muresan	Director General Adjunct – Membru CD	2 mandate non-executive în companii din cadrul Grupului (se va considera un singur mandat)
8. Bilge Demirer***	Director General Adjunct – Membru CD	1 mandat non-executiv în companii din cadrul Grupului

(*)Conform deciziei din data 22 decembrie 2021, va deține încă un mandat non-executiv prin numirea în funcția de membru al Consiliului de Administrație pentru o companie din cadrul Grupului, începând cu data de 01 ianuarie 2022.

(**) În data de 17 decembrie 2021, Consiliul de Administrație a aprobat revocarea dlui. Sinan KIRCALI din funcția de Director General Adjunct al Garanti Bank SA începând cu 01 ianuarie 2022, urmare a demisiei acestuia. Începând cu aceeași data, 01 ianuarie 2022, încetează cele doua mandate non-executive deținute în companiile din cadrul Grupului.

(***)Conform deciziei din data 22 decembrie 2021, va deține încă un mandat non-executiv prin numirea în funcția de membru al Consiliului de Administrație pentru o companie din cadrul Grupului, începând cu data de 01 ianuarie 2022.

Nota: În data de 24 septembrie 2021, Consiliul de Administrație a aprobat numirea dlui. Kerem TOKSOZ în funcția de Director General Adjunct al Garanti Bank SA, condiționat de obținerea aprobării prealabile din partea Bancii Naționale a României. La data de 31 decembrie 2021, procesul de aprobare a dlui. Kerem TOKSOZ în funcția de Director General Adjunct al Garanti Bank SA era în curs de desfășurare. Prin aceasta numire, Comitetul de Direcție al Garanti Bank SA ar urma să fie alcătuit din Directorul General și opt (8) Directori Generali Adjuncți.

Comitetul de Direcție se întrunește cu frecvență lunară, sau ori de câte ori este necesar. În anul 2021 au avut loc 61 întruniri, participarea fiind după cum urmează:

No	Membru al Comitetului de Direcție	Numărul de participări
1	Ufuk Tandogan*	26 (42,62%)
2	Mustafa Tiftikcioglu**	35 (57,38%)
3	Luminița Steluța Cioacă	57 (93,44%)
4	Anca Cornelia Motca	54 (88,52%)
5	Levent Ozgu	57 (93,44%)
6	Recep Cagri Memisoglu	59 (96,72%)
7	Sinan Kircali	57 (93,44%)
8	Iuliu Muresan	57 (93,44%)
9	Bilge Demirer	53 (86,89%)

Nota: În data de 16 februarie 2021, Consiliul de Administrație a aprobat revocarea dlui. Ufuk TANDOGAN și respectiv numirea dlui. Mustafa TIFTIKCIOGLU în funcția de Director General al Garanti Bank SA, condiționat de obținerea aprobării prealabile pentru numirea dlui. Mustafa TIFTIKCIOGLU din partea Băncii Naționale a României. În data de 15 iunie 2021 Banca Națională a României a emis aprobarea privind numirea dlui. Mustafa TIFTIKCIOGLU în funcția de Director General al Garanti Bank SA.

() Participare la sedințe în proporție de 100% raportat la perioada în care a deținut funcția de Director General, respectiv până la data de 15 iunie 2021.*

*(**) Participare la sedințe în proporție de 100% raportat la perioada de la care a fost aprobat în funcția de Director General, respectiv începând cu 15 iunie 2021.*

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 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.

Comitetul 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 Admitere a Riscurilor Operationale și de Guvernanta a Produselor (CAROGP)
- vi) Comitetul de Asigurare Corporativă;
- vii) Comitetul privind gestionarea crizelor.

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

Comitetul de Credite:

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

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

iii) Comitetul de Reglementari Interne (CRI) are ca principală atribuție solicitarea aprobării procedurilor interne de către Comitetul de Direcție al Băncii și se asigură că acestea respectă cerințele operaționale și sunt conforme cu restricțiile impuse de reglementările și legislația în vigoare.

iv) Comitetul privind Managementul Integritatii 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;
- Exercițarea controlului privind conformarea cu criteriile și liniile directe 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 Admitere a Riscurilor Operationale si de Guvernanta a Produselor (CAROGP): Comitetul își propune să identifice, analizeze și evalueze riscurile operaționale legate de inițiativele asociate noilor linii de afaceri, produse sau servicii, activități externalizate, transformarea proceselor și sisteme noi (denumite în continuare „inițiative”), anterior lansării lor.

În același mod, Comitetul trebuie să verifice că cerințele normative de Guvernanta a Produsului sunt îndeplinite și să decidă în legătură cu schema de asigurare.

Comitetul decide cu privire la fezabilitatea inițiativelor înainte ca acestea să se materializeze, precum și după materializarea lor. Comitetul va evalua riscurile operationale inerente, indicând atât controalele cât factorii mitiganți necesari, astfel încât să se asigure că riscurile reziduale sunt în apetitul de risc operațional stabilit.

Obiectivul Comitetului este doar aprobarea tehnică din perspectiva riscului operațional a oricărei inițiative menționate anterior.

Funcțiile, responsabilitățile, membrii și detaliile de funcționare ale comitetului sunt stabilite prin Regulamentul Comitetului de Admitere a Riscurilor Operaționale și de Guvernanta a Produselor.

vi) Comitetul de Asigurare Corporativa - 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;
- apar probleme care amenință și duc la pierderea reputației corporative, situații privind nerespectarea legilor și regulamentelor, întreruperi ale operațiunilor, pierderi ale prețurilor acțiunilor și/sau solvabilitate.

b) Comitetul de Audit, subordonat Consiliului de Administrație, 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 unui cadru de control intern eficient și eficace;
- 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.

La data de 31 decembrie 2021, Comitetul de Audit era format din 2 (doi) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, o pozitie fiind vacantă.

Președintele comitetului este independent și este numit și aprobat de către Consiliul de Administrație. În anul 2021 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 comitetul 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 remediere a situației dacă prețurile nu reflectă riscurile în mod corespunzător, în conformitate cu modelul de afaceri și cu strategia privind administrarea riscurilor;
- Verifică dacă stimulentele oferite de sistemul de remunerare iau în considerare riscurile, capitalul, lichiditatea, precum și probabilitatea și calendarul profiturilor.

În anul 2021 au avut loc 5 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.

La data de 31 decembrie 2021, Comitetul de Remunerare era format din 2 (doi) membri non-executivi ai Consiliului de Administrație, o pozitie fiind vacantă.

În anul 2021 au avut loc 6 întruniri ale Comitetului de Remunerare.

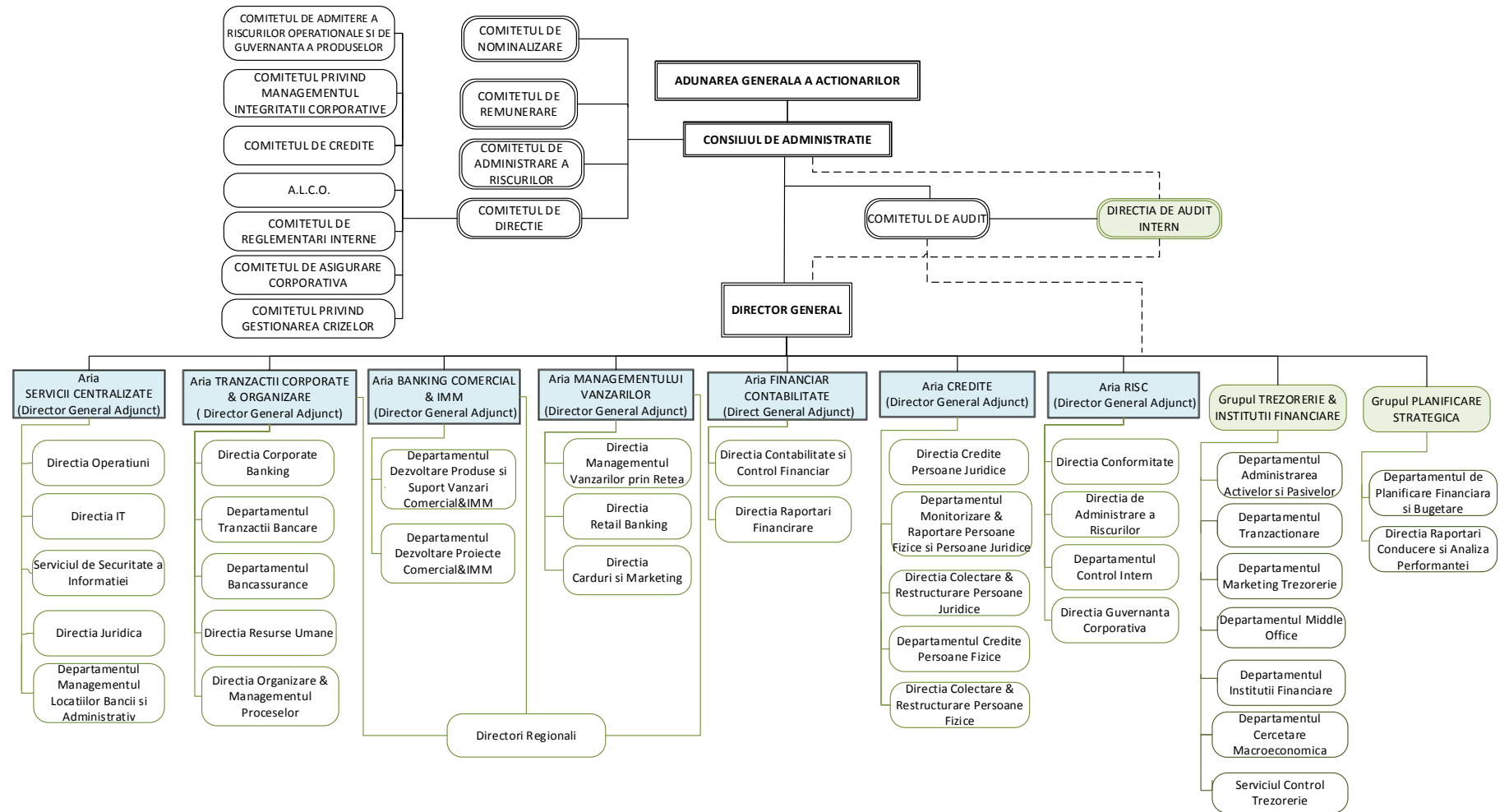
e) Comitetul de Nominalizare - principala sa atribuție este de a identifica și recomanda, spre aprobare, organului de conducere sau Adunării Generale candidați pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere, să evalueze echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiența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

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

În anul 2021 au avut loc 6 întruniri ale Comitetului de Nominalizare.

Având în vedere importanța schimbărilor din cadrul conducerii departamentelor și 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 2021, 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. Banca 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 economii 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 economii 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 2021, Garanti Bank a continuat să primească premii:

- ✓ *“eGROWTH”* - În cadrul Galei Premiilor e-Finance, organizată de trustul de presă Finmedia, Garanti Bank a primit premiul “eGrowth”, pentru rezultatele excelente înregistrate în 2020 de canalele noastre digitale;
- ✓ *„Cea mai mare creștere a valorii tranzacțiilor în mobile banking – persoane juridice, în anul 2020”* – la categoria Best Performance in Mobile Banking, în cadrul Galei Online Banking, organizată de trustul de presă Finmedia;
- ✓ *„Cel mai mare număr total de tranzacții și număr de tranzacții persoane fizice, în anul 2020”* - la categoria Best Performance in Mobile Banking, în cadrul Galei Online Banking, organizată de trustul de presă Finmedia;
- ✓ *„Cea mai mare creștere a numărului total de clienți ai serviciului de mobile banking - persoane juridice, în 2020”* - la categoria Best Performance in Mobile Banking, în cadrul Galei Online Banking, organizată de trustul de presă Finmedia;
- ✓ *“Excellence in Banking Leadership: Ufuk Tandoğan, CEO Garanti BBVA Romania”* – Premiul a fost acordat pentru întreaga carieră a D-lui Tandoğan în sistemul bancar, în cadrul Galei “Brand Excellence Hall of Fame Awards 2021” organizată de revista Business Arena;
- ✓ *“Brand Excellence in Banking – Garanti BBVA Romania”* - În cadrul Galei “Brand Excellence Hall of Fame Awards 2021” organizată de revista Business Arena, Garanti Bank a primit acest premiu pentru performanța de a continua să realizeze o comunicare consistentă și relevantă;
- ✓ *“Rentabilitate active (ROA), Rentabilitatea capitalurilor (ROE) la categoria banci cu active între 5 și 25 mld. Lei”* – Acest premiu a fost acordat în cadrul Galei “Bancheri de Top”, organizată de trustul de presă Finmedia;
- ✓ *„Bancherul personal, aflat la un click distanță”* - Garanti Bank a primit această distincție ca o recunoaștere a efortului spre transformarea digitală și dezvoltarea de servicii la distanță, în cadrul Galei „După Afaceri Premium”, organizată de prestigioasa publicație Ziarul Financiar;
- ✓ *“Best Consumer Digital Bank in Romania”* - În cadrul competiției “2021 World’s Best Consumer Digital Banks Awards in Central & Eastern Europe”, organizată de către prestigioasa revistă Global Finance, Garanti Bank a primit, din nou, premiul pentru “Best Consumer Digital Bank in Romania”. Acesta este cel de-al 14-lea premiu pe care l-am primit de la Global Finance în ultimii 13 ani;

- ✓ *"Garanti BBVA, un Superbrand"* - În 2021, Garanti Bank a fost selectată și recunoscută încă o dată ca brand cu statut de Superbrand, în România. Aceasta este pentru a treia oară când Garanti Bank primește distincția de Superbrand în ultimii cinci ani, după edițiile din 2017-2018 și 2019-2020;
- ✓ *"Cea Mai Bună Strategie Bancară"* - Garanti Bank a primit acest premiu în cadrul Galei „Financial Leaders Hall of Fame”, organizată de revista Business Arena, pentru obținerea unui nivel ridicat de recunoaștere pe piața locală, ca partener financiar de încredere, bazat pe o creștere sănătoasă, diversificând portofoliul de produse și canalele digitale și ținând pasul cu nevoile clienților;
- ✓ *"Retail Bank of the Year"* – În cadrul ediției anuale a „Galei Premiilor pentru Excelență”, organizată de revista Business Arena, Garanti Bank a primit acest premiu pentru leadership și inovație în crearea unei prezențe puternice și de succes pe piață pe segmentul de Retail banking, cu o abordare centrată pe client, produse cu valoare adăugată și servicii digitale ușor de utilizat;
- ✓ *"Banca Anului pentru Soluții de Creditare a IMM-urilor"* – Garanti Bank a primit acest premiu în cadrul ediției anuale a "Galei Premiilor Revistei Piața Financiară".

c) Realizări în 2021

În cursul anului 2021, Garanti Bank și-a îmbunătățit produsele și serviciile și a dezvoltat produse noi, după cum urmează:

- În urma parteneriatului semnat cu Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii, Garanti Bank a continuat să fie un partener de încredere al mediului de afaceri prin acordarea de credite în cadrul programului IMM INVEST ROMÂNIA. Acest program este destinat susținerii mediului antreprenorial, facilitând accesul IMM-urilor la finanțare, pentru asigurarea lichidităților necesare în vederea continuării activității economice, prin accesarea unuia sau a mai multor credite pentru realizarea de investiții și/sau unul sau mai multe credite pentru capital de lucru, garantate de către FNGCIMM în numele și contul statului roman, prin Ministerul Finanțelor Publice.
- Garanti Bank România a semnat un acord de finanțare în valoare de 40 de milioane de euro cu Banca pentru Comerț și Dezvoltare a Mării Negre (BSTDB), pentru sprijinirea întreprinderilor mici și mijlocii (IMM-uri) afectate de pandemia COVID-19. Acordul de împrumut cu o durată de cinci ani va permite Garanti Bank să extindă accesul la finanțare al întreprinderilor industriale, agricole și de servicii din România. Împrumutul este menit să susțină IMM-urile să-și realizeze planurile de dezvoltare și să-și asigure capitalul de lucru. În plus, fondurile vor încuraja exporturile, păstrarea locurilor de muncă și dezvoltarea economică.
- Garanti Bank, a acordat un credit de investiții pentru finanțarea reconfigurării și renovării noului campus Olga Gudynn International School din Pipera, care găzduiește, începând din acest an, elevii de clasele 1-12, în săli dotate cu echipamente și tehnologie de ultimă generație. Noul campus, finalizat în urma unei investiții totale de aproximativ 9 milioane de euro, este unul dintre cele mai ambițioase proiecte educaționale din România. Școala, o clădire eficientă din punct de vedere energetic, are o suprafață de 5.500 m² și pune la dispoziția elevilor săli de clasă moderne și spațioase, laboratoare de ultimă oră, o sală de sport și yoga, o piscină interioară semiolimpică, o bibliotecă, o sală de mese cu cantină proprie și o sală de teatru. În plus față de acestea, campusul va cuprinde mai multe facilități pentru sport - terenuri de fotbal, terenuri de baschet, terenuri de tenis, precum și zone pentru relaxare și socializare.
- În scopul facilitării accesului la credite al beneficiarilor SAPS 2021 (APIA) pentru desfășurarea activităților curente, Banca a încheiat două convenții de colaborare cu Agenția de Plati și Intervenție pentru Agricultură și Fondurile de Garantare privind derularea schemelor de plată finanțate din bugetul național.
- În vederea acoperirii nevoilor de finanțare ale clienților IMM, am procedat la revizuirea produselor de creditare standard, prin îmbunătățirea ofertelor dedicate acestui segment de piață, precum și prin implementarea unui flux rapid de aprobare.

- Pentru a susține antreprenorii la început de drum, Garanti Bank a lansat un pachet de cont curent dedicat start up-urilor, prin oferirea unor servicii și produse cu cost zero sau având comisioane avantajoase, pentru o perioadă de 12 luni.
- În data de 22 Martie 2021 au fost lansate produsele de refinanțare cu perioadă extinsă de creditare pentru clienții Retail. Astfel, în cazul refinanțărilor prin GPL perioada de creditare a fost extinsă până la 10 ani, urmand ca în cazul refinanțărilor prin GPL+ perioada de creditare să fie extinsă până la maxim 30 ani. Obiectivul principal urmarit prin intermediul acestor produse fiind creșterea numărului de credite refinanțate de la alte bănci.
- În luna ianuarie 2021 a fost lansat un nou proiect de generare leaduri prin intermediul parteneriatelor încheiate cu dezvoltatorii imobiliari. În desfășurarea acestui proiect au fost implicate liniile de afaceri Retail, Corporate și SME. Pe parcursul anului 2021 au fost încheiate 46 de parteneriate cu dezvoltatori imobiliari, 50% dintre aceștia generând cel puțin un lead. Rata de conversie a leadurilor în aplicații de credit a fost de aprox. 30%.
- În 2021 au fost demarate mai multe acțiuni pentru dezvoltarea a 3 proiecte de importanță strategică pentru aria Retail.
 - Instant lending GPL – acest proces oferă posibilitatea de a analiza și aproba în mod automat aplicațiile de credit GPL. Prin intermediul acestui proiect clienții Retail vor putea accesa credite GPL într-un timp foarte scurt, procesul fiind desfășurat exclusiv la nivel de branch. Pentru dezvoltarea acestui proiect au fost mobilizate mai multe resurse din aria Retail, CRM, Bancasurance și echipa Garanti Technology. În cadrul acestui proiect au fost îmbunătățite atât procesul de analiză credite, cât și cel de creare și generare a asigurărilor. Proiectul Instant GPL a intrat în faza de pilot în data de 23 decembrie 2021.
 - Online lending – prin intermediul acestui proiect clienții Garanti Bank vor putea accesa credite GPL sau carduri de credit Bonus Card de la distanță, prin intermediul aplicațiilor de Internet Banking/ Mobile Banking. La fel ca în cazul proiectului Instant, prin Online lending clienții Retail vor putea beneficia de analiza și aprobarea automată a aplicațiilor de credit GPL/ BC. Acest proiect este încă în etapa de analiza.
 - Online onboarding – prin intermediul acestui proiect un non-client vă putea deveni client Garanti Bank fără a fi necesară prezenta în agenție. Deschiderea relației de afaceri, respectiv deschiderea contului vă putea fi efectuată exclusiv online, prin intermediul unei platforme dezvoltată în colaborare cu un furnizor extern. Astfel, orice persoană poate deveni clientul Băncii prin intermediul unui flux simplu și rapid, realizat exclusiv de la distanță. Proiectul este încă în etapa de analiza.
- În urma recomandărilor primite din agenții, au fost efectuate mai multe ajustări și îmbunătățiri la nivel de procese pentru clienții Retail, cum ar fi: revizuirea matricei de scor, simplificarea documentației solicitate în procesul de creditare.
- Pentru susținerea inițiativelor privind sustenabilitatea, în data de 23 decembrie 2021 a fost aprobat un nou produs de creditare pentru achiziția imobilelor, HL Eco Casa. Prin intermediul acestui produs, toți clienții care vor achiziționa imobile verzi, certificate de Consiliul Român pentru Construcții Verzi, vor putea beneficia de costuri preferențiale.
- Pentru versiunea IOS a mobile banking a fost dezvoltată posibilitatea aprobării plăților online cu carduri. Această funcție a redus costurile legate de trimiterea SMS-urilor OTP care sunt trimise de obicei și a crescut satisfacția clienților.
- Utilizatorii de mobile banking au înregistrat o creștere de 21% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În ceea ce privește numărul de clienți, la sfârșitul anului 2021, Banca avea 424.998 clienți (2020: 425.004 clienți).

Din perspectiva emiterii de carduri de credit și de debit, volumul total al tranzacțiilor a crescut cu 6,15%, volumul tranzacțiilor de plată la POS a crescut cu 15,33%, creștere determinată în principal de creșterea volumului de tranzacții de plată la POS aferent cardurilor de debit care a crescut semnificativ cu 18,54%, în timp ce volumul tranzacțiilor cu numerar realizate la ATM a scăzut cu 0,02%.

În ceea ce privește acceptarea la plată a cardurilor (“acquiring business”), numărul tranzacțiilor efectuate la POS-urile fizice a crescut cu 29% în anul 2021 față de 2020 și volumul tranzacțiilor a crescut cu 30%. Factorul principal a fost creșterea neașteptată a pieței E-commerce în perioada pandemiei COVID-19. Comercianții și-au migrat activitatea și au investit în mediul online iar clienții au ales modalitatea de a cumpăra online în schimbul vizitelor în magazinele fizice. În plus, în cazul plăților online, numărul tranzacțiilor a crescut cu 18,10% față de anul precedent, iar volumul tranzacțiilor cu 32%. Ponderea tranzacțiilor online în tranzacțiile totale de cumpărare a ajuns la 62% în ceea ce privește volumul tranzacțiilor, și 47% în ceea ce privește numărul tranzacțiilor.

2.5 Rating de credit

În Februarie 2022, Fitch Ratings a revizuit perspectiva ratingului la “Stabila” de la “Negativă” și a confirmat ratingul pentru datorii pe termen lung al Garanti Bank SA la “BB-“. Totodată, Fitch a confirmat și ratingul de viabilitate al băncii la “bb-“ iar ca urmare a modificării metodologiei de rating, ratingul suport “4” a fost înlocuit cu noul rating Suport Actionariat “b+”. Revizuirea perspectivei ca “Stabilă” reflectă evoluția condițiilor de piață cu impact pozitiv asupra calității activelor și a profitabilității băncii, în condițiile unei capitalizări îmbunătățite și a stabilității surselor de finanțare. Fitch afirmă, de asemenea, că Banca este suficient de independentă de acționarul său direct, Türkiye Garanti Bankasi A.S. (“TGB”, B+/Neg) și că reglementările privind transferurile de capital și de finanțare sunt suficient de stricte pentru a permite ca Banca să fie evaluată peste ratingul TGB.

Anterior, în Februarie 2021, Fitch a confirmat ratingul Garanti Bank pentru datorii pe termen lung ca “BB-“cu perspectiva Negativă din cauza pandemiei de COVID-19.

Conform Fitch Ratings, Banca are următorii indicatori de rating:

GARANTI BANK S.A.	Februarie 2021
Datorie pe Termen Lung	BB-
Datorie pe Termen Scurt	B
Rating Suport Actionariat	b+
Viabilitate	bb-
Perspectivă	Negativă

2.6 Rețea de distribuție

La 31 decembrie 2021, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 71 de agenții (față de 74 la finele anului 2020), 210 ATM-uri (față de 224 la finele anului 2020) și 15.095 POS-uri (în creștere față de 13.904 POS-uri la 31 decembrie 2020). Numărul de clienți ai Bancii s-a menținut la 425 mii, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit s-a diminuat ușor la 289 mii.

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

2.7 Guvernanța Corporativă și Codul de Conduită

a) Guvernanța Corporativă

Strategia Garanti Bank are la bază principiul de a aborda întotdeauna clienții într-o manieră transparentă, clară și responsabilă. De asemenea, Banca și-a stabilit ca scop informarea corectă și păstrarea încrederii părților interesate.

Guvernanța corporativă reprezintă acel set de principii și mecanisme în conformitate cu care conducerea Băncii își exercită prerogativele de administrare și control pentru a-și atinge obiectivele prin implementarea strategiei

adoptate, având în permanență o atitudine corectă față de clienți, parteneri de afaceri, părți interesate sau autorități de reglementare.

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, agențiile, sondajul privind satisfacerea clienților. Garanti Bank 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 *Politica privind recrutarea, selecția, monitorizarea și planificarea succesiunii membrilor organului de conducere și ai funcțiilor cheie*, conform căreia se va asigura că procedurile de selecție nu implică nicio discriminare care ar putea împiedica selectarea membrilor Consiliului de Administrație de sex feminin.

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

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

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

Conform reglementărilor legale aplicabile, Comitetul de Nominalizare evaluează anual 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 ar putea fi în contradicție cu el, 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, invaliditate, origine familială, limbă, ideologie politică, afiliere politica sau sindicala sau orice alta caracteristica nelegata in mod obiectiv de conditiile de lucru sau considerata interzisa prin lege.

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 interese, relațiile cu media).

Contextul conduitei față de societate cuprinde secțiuni privind combaterea spălării banilor și prevenirea finanțării actelor de terorism, lupta împotriva corupției, angajamentul în ceea ce privește Drepturile Omului și mediul, investițiile în societate și angajamentul de neutralitate politică.

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 ariilor de administrare a afacerii și suport, 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;
- coordonatorii funcțiilor de control raportează direct Consiliului de Administrație și Comitetului de Audit, respectiv Comitetului de Administrare a Riscurilor, în cazul funcției de administrare 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 Ariei 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 politicii de gestionare a riscurilor semnificative.

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

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

Direcția 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 legale și de reglementare privind zona de conformitate. Cadrul de conformitate este reprezentat de 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 Control Intern, subordonat Directorului General Adjunct al Ariei Risc, împreună cu ofițerii de control din linia 1. La sfârșitul anului 2017, structura Departamentului 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 testarea controalelor efectuate la nivelul 1 de apărare și supravegherea controalelor antifrauda 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 Băncii, în cadrul angajamentelor de audit sau, după caz, 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 proceselor de administrare a riscurilor, control și guvernare. 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 acestora.

3. Evoluția sistemului Bancar Românesc în 2021

Procesul de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni și achiziții a continuat și în 2021 fiind încheiate două tranzacții de achiziție dar care sunt încă în procesul de fuziune. Numărul instituțiilor de credit a rămas același ca la sfârșitul anului trecut, 34 (din care 8 sucursale ale băncilor străine).

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 deși a înregistrat o evoluție favorabilă (ponderea activelor sectorului bancar în PIB a crescut la 53,5% în Iunie 2021 fata de 50% în Iunie 2020) se menține redus, fiind pe ultimul loc în UE.

Riscul privind cadrul legislativ incert și impredictibil în domeniul financiar-bancar s-a manifestat continuu începând din anul 2015, dar spre sfârșitul anului 2020 acesta s-a diminuat considerabil odată cu deciziile Curții Constituționale privind neconstitutionalitatea anumitor prevederi ale unor acte legislative care vizau protecția consumatorilor.

Indicatorii prudențiali și financiari ai sectorului bancar românesc rămân adecvați în raport cu riscurile, iar sănătatea sectorului bancar românesc se menține peste media din UE. Rata fondurilor proprii totale de 22,26% la decembrie 2021 se menține la un nivel adecvat, în ușoară scădere fata de nivelul de 25,14% de la decembrie 2020 dar mult peste media de 19,5% la nivelul statelor membre UE.

Valoarea medie a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate rămâne la un nivel superior celui minim reglementat de 100% (238,57% la decembrie 2021), în scădere fata de nivelul din anul anterior (265,6% la decembrie 2020). Rezultatele testării la stres a lichidității și a solvabilității arată o bună capacitate a sectorului bancar de a face față unor evoluții adverse.

Sursele de finanțare atrase din sectorul privat s-au consolidat, inclusiv pe segmentul depozitelor în valută. Populația rămâne principalul furnizor de lichiditate pentru sectorul bancar. Dependenta de sursele de finanțare de la băncile-mama s-a redus gradual și ordonat, acestea fiind substituite în ultimii ani cu surse provenind din economisirea internă.

Rata Credite/ Depozite pentru gospodării și societăți nefinanciare s-a menținut sub 70% (63,99% la decembrie 2021) relevând un risc scăzut de lichiditate.

Gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante s-a majorat constant în perioada pandemică ajungând la 66,07% la decembrie 2021 (2020: 63,3%).

Rata creditelor neperformante s-a diminuat ușor până la nivelul 3,35% la decembrie 2021 (fata de 3,83% la decembrie 2020). Nivelul ratei rămâne în banda intermediară de risc, conform ABE și peste media UE de 2,1% la septembrie 2021.

Profitabilitatea sectorului bancar s-a îmbunătățit comparativ cu anul precedent, în special ca urmare a reducerii costului riscului, cu impact pozitiv asupra profitabilității bancare. Astfel rentabilitatea capitalului (ROE) a crescut la 13,45% (2020: 8,86%), peste valorile medii europene (7,7% la septembrie 2021).

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2021 a avut o ascensiune solida, peste așteptări, înregistrând o accelerare semnificativă începând cu semestrul al doilea.

Creditul acordat sectorului privat a crescut cu 14,8% comparativ cu anul precedent (2020: 5,5%) înregistrând cea mai mare creștere anuală din ultimii 12 ani.

Componenta de împrumuturi denumite în lei a înregistrat o creștere anuală de 19,6% la decembrie 2021 în timp ce componenta de credite denumite în valută a avut o creștere de 3,88%. Creditul în lei cumula 72,4% din stoc la finele lunii decembrie 2021.

La nivel sectorial, creditarea companiilor nefinanciare a avut o creștere record (20,7% la decembrie 2021), susținută în special de componenta în lei (26,2% în decembrie 2021) dar și în valută (12,8% la decembrie 2021). Unul dintre factorii importanți care au impulsionat creditarea pentru companii în lei este programul guvernamental IMM Invest Romania prin care statul român, prin intermediul FNGCIMM, garantează în proporție de 80% sau 90% din valoarea creditelor acordate pentru finanțarea IMM-urilor.

Creditarea populației a înregistrat o creștere anuală solidă de 9,7% (4,8% la decembrie 2020). Evoluția pozitivă a fost susținută în special de creșterea creditului ipotecar cu 12,9% la decembrie 2021 în timp ce creditul de consum a crescut comparativ cu anul precedent cu 4,9%. Ponderea împrumuturilor acordate populației în totalul creditelor acordate sectorului privat rămâne majoritară (51% la decembrie 2021).

4. Cifrele cheie pentru 2021 – Garanti Bank SA

În 2021, Garanti Bank a fost rezistentă la provocările mediului economic (pandemia COVID-19 și creșterea prețurilor energiei) și, în același timp, a fost proactivă în ceea ce privește soluțiile oferite debitorilor cu capacitate deteriorată de plată în contextul pandemiei, în special cei care au beneficiat de modificări ale scadențelor pentru plata împrumuturilor în baza prevederilor OUG 37/2020.

Astfel, Banca și-a continuat strategia axată pe creșterea împrumuturilor pe o bază durabilă, reducând riscurile și îmbunătățindu-și profilul de lichiditate, vizând în același timp depozite mai granulare prin consolidarea bazei sale de clienți retail.

La sfârșitul anului 2021, totalul activelor din sistemul bancar românesc a fost de 639,7 miliarde lei, mai mare cu 14,23% decât nivelul de la sfârșitul anului 2020 (560 miliarde lei).

Pe parcursul anului 2021, activele totale ale Băncii au crescut cu 6,31%, până la 11.359,4 milioane lei la finalul anului (2020: 10.685,5 milioane lei), situându-se pe poziția a 12-a în clasamentul bancar, în funcție de totalul activelor (2020: poziția a 12-a) deținând 1,78% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2021 (2020: 1,91%). 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 6,36% comparativ cu anul 2020, atingând un nivel de 7.854 milioane lei (2020: 7.384 milioane lei).

O analiză structurală a bilanțului indică o pondere a portofoliului net de credite de 66,4% din totalul activelor la finele anului 2021 (2020: 66,1% din activele totale) și o valoare netă de 7,54 miliarde lei (2020: 7,06 miliarde lei).

Provizioanele pentru depreciere au înregistrat o scădere netă de 5,7 milioane lei. Pe parcursul anului 2021, analiza portofoliului și ajustările de modele (efectuate pentru a surprinde impactul circumstanțelor cauzate de COVID-19 și de creșterea prețurilor la energie electrică), au condus la o creștere a cheltuielilor pentru depreciere, care a fost compensată de recuperările din credite neperformante ("NPL") și de creșterea operațiunilor de scoatere în afara bilanțului și de stergere a datoriei. În același timp, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a crescut la 83,92% (2020: 70,71%), fiind peste media sistemului bancar de 66,07% la decembrie 2021.

Banca și-a continuat eforturile de diminuare a ratei creditelor neperformante, concentrându-se asupra relațiilor cu debitorii care au întâmpinat dificultăți în rambursarea împrumuturilor (Banca a oferit ajutor prin operațiuni de restructurare și refinanțare). Astfel, rata NPL a fost de 2,66% (2020: 3,56%), sub nivelul mediu al sistemului bancar de 3,35% (2020: 3,83%).

Portofoliul de titluri a crescut în 2021 la aproximativ 2.354 milioane lei (de la 2.303 milioane lei anul trecut), în principal ca urmare a achizitiei de titluri emise de către Ministerul de Finanțe, denumite în lei și în EUR. Ca urmare, structura portofoliului s-a schimbat comparativ cu anul precedent: portofoliul denominat în EUR a înregistrat o creștere până la 47,8% (2020: 47,3%), în timp ce portofoliul de titluri denominat în lei a scăzut la 47,7% în 2021 (2020: 48,2%).

Pe parcursul anului 2021 nu au fost tranzacții de vânzare a titlurilor, similar anului 2020.

La 31 decembrie 2021 portofoliul de titluri reprezenta 20,73% din total active (2020: 21,56%). Titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice reprezintă 97,1% din portofoliu (2020: 97%), totalizând 2.287 milioane lei (2020: 2.236 milioane lei).

Investițiile de capital

La data de 21 iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale de clasă C emise de VISA Inc. care au valoare de piață de 6,91 milioane lei la decembrie 2021 (2020: 6,36 milioane lei). La data de 24 septembrie 2020, în urma unei ajustări a ratei de conversie a acțiunilor preferențiale de clasă C, Banca a primit acțiuni preferențiale de clasă A emise de VISA Inc., cu o valoare de piață de 6,92 milioane lei la 31 decembrie 2021 (2020: 6,33 milioane lei).

Finanțarea

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2021, față de 31 decembrie 2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

	<u>mii RON</u>	<u>31-Dec-21 Pondere</u>	<u>mii RON</u>	<u>31-Dec-20 Pondere</u>	<u>Variație %</u>
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	2.977.330	31,3%	2.562.911	28,7%	16,2%
Depozite la vedere	847.308	8,9%	432.245	4,8%	96,0%
Depozite la termen	4.817.867	50,6%	5.224.048	58,6%	-7,8%
Depozite colaterale	190.988	2,0%	149.058	1,7%	28,1%
	8.833.493	92,8%	8.368.262	93,9%	5,6%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	516.458	5,4%	417.236	4,7%	23,8%
Împrumut subordonat	49.961	0,5%	49.161	0,6%	1,6%
Titluri date în pensiune livrată cu clienți	59.787	0,6%	54.251	0,6%	10,2%
	626.206	6,6%	520.648	5,8%	20,3%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	18.015	0,2%	11.733	0,1%	53,5%
Depozite la vedere	0	0,0%	14.608	0,2%	-100,0%
Depozite la termen	40.230	0,4%	0	0,0%	100,0%
Depozite colaterale	1.435	0,0%	0	0,0%	100,0%
	59.680	0,6%	26.341	0,3%	126,6%
TOTAL	9.519.379	100,0%	8.915.251	100,0%	6,8%

a) Depozitele clienței

În anul 2021, 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 (2021: 0,71% din totalul surselor de finanțare, în linie cu 0,68% la 2020).

Ca urmare a strategiei Bancii de a mentine o baza stabila de depozite, depozitele clientelei (conturi curente și depozite) au crescut cu 5,6% (2020: au scazut cu 2,1%), ajungând la 8.833 milioane lei. Având în vedere creșterea portofoliului de credite pentru gospodării și societăți nefinanciare de 3,68% până la 7.717 milioane lei, raportul împrumuturi la depozite (potrivit definiției ABE) pentru gospodării și societăți nefinanciare a crescut la 92,60% (2020: 89,86%).

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 s-au menținut la un nivel apropiat fata de cel din anul precedent, de 90,7% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2021 (2020: 91,5%).

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată, în principal, de finanțarea de la IMM-uri (creștere de 445 milioane lei), dar și finanțarea de la clienții Retail cât și finanțarea de la clienții Corporate au contribuit la aceasta creștere, așa cum se poate observa din tabelul de mai jos.

	31-Dec 2021	31-Dec 2020	Y-o-Y %	31-Dec 2021	31-Dec 2020	Y-o-Y %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienți*		
Corporate	2.887.335	2.881.992	0,2%	1.149	1.136	1,1%
IMM	2.763.193	2.317.564	19,2%	37.687	36.737	2,6%
Retail	3.182.965	3.168.706	0,4%	386.162	387.131	-0,3%
	8.833.493	8.368.262	5,6%	424.998	425.004	0,0%

(*) 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 Corporate, în timp ce în cazul clienților Retail evoluția a fost ușor nefavorabilă în 2021.

b) Depozite ale altor bănci

Depozitele de la bănci au înregistrat o creștere de 126,6% în 2021, până la 59,7 milioane lei (2020: 26,3 milioane lei). Creșterea depozitelor de la bănci s-a datorat creșterii depozitelor la termen (27,1 milioane lei). Astfel, depozitele de la bănci au reprezentat 0,6% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2021 (2020: 0,3%).

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au menținut la un nivel redus, în 2021 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă, dacă ar fi fost necesar. Astfel, la data de 31 decembrie 2021 depozitele de la Banca Mamă au fost 17,7 milioane lei (2020: 11,4 milioane lei).

c) Alte împrumuturi

- Împrumuturi de la International Finance Corporation ("IFC"): În data de 21 decembrie 2017, Banca a primit un împrumut în valoare de 25 milioane EUR, având maturitatea la 15 decembrie 2023. La 31 decembrie 2021 soldul împrumutului era de 11,1 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. La 31 decembrie 2021 soldul împrumutului era de 28,6 milioane EUR și 13,6 milioane RON.

Atât la data de 31 decembrie 2021, cât și la data de 31 decembrie 2020, 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 de la Black Sea Trade and Development Bank ("BSTDB"): În data de 28 decembrie 2021, Banca a primit un împrumut în valoare de 40 milioane EUR, care va fi rambursat în 9 rate semestriale egale, începând cu 21 decembrie 2022, până la scadența finală 21 decembrie 2026. Tragerea a fost efectuată pe 28 decembrie 2021, într-o singură tranșă.

La 31 decembrie 2021, Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și BSTDB.

- 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, și pentru a susține creșterea portofoliu de creditare. În luna iunie 2016 a fost semnat un amendament la contractul dintre Bancă și Banca Mamă, prin care maturitatea creditului subordonat a fost extinsă până la 21 octombrie 2022. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2021 era de 49,96 milioane lei (2020: 49,1 milioane lei).
- Tranzacții repo: La 31 decembrie 2021, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 59,8 milioane lei, reprezentând tranzacții încheiate cu clienți, care au rată fixă a dobânzii și scadența în februarie 2025 (2020: 54,2 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 2021.

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 2021 rezervele legale sunt în valoare de 41 milioane lei (2020: 32,8 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 investitie: rezerva din reevaluare a titlurilor de investitie reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare de la sfârșitul anului.

Indicatori prudențiali

- 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 2021, în conformitate cu IFRS și principiile Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 1.510 milioane lei (cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii referitoare la IFRS 9) și 1.456 milioane lei fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii (2020: 1.457 milioane lei și, respectiv, 1.385 milioane lei).

- b) Adecvarea capitalului: ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 23,94% cu aplicarea dispozițiilor tranzitorii și 23,25% fără aplicarea dispozițiilor tranzitorii, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2020: 24,52 % și, respectiv, 23,55%).

La data de 31 decembrie 2021, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o scădere până la nivelul de 22,26% (2020: 25,14%).

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 2021 riscul de credit a reprezentat 87,45% (2020: 86,86 %), iar riscul operațional 12,55% (2020:13,14%). Nu au existat cerințe de capital pentru riscul de piață la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

- c) Efectul de levier prezintă valori care nu exercită presiuni asupra bilanțului Băncii, fiind mult superior valorii de 3% (nivelul minim ce a fost reglementat la nivelul Uniunii Europene începând cu 1 ianuarie 2019).

Sectorul bancar românesc a înregistra o valoare a efectului de levier de 8,19%, având o tendință ușoară de scădere față de anul precedent (2020: 10,30%). 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 2021, Banca a înregistrat un efect de levier de 12,45% după aplicarea măsurilor tranzitorii referitoare la IFRS 9 și de 12,06% fără aplicarea măsurilor tranzitorii (2020: 12,72% și, respectiv, 12,15%), mai mare decât media sistemului bancar din România.

- d) Rata creditelor neperformante: la decembrie 2021 rata creditelor neperformante la nivelul Băncii era de 2,66%, o performanță mai ridicată în comparație cu anul precedent (2020: 3,56%) și cu media sistemului bancar de 3,35% (2020: 3,83%). Această scădere reflectă tendința de curățare continuă a bilanțului la nivelul sistemului bancar.

La decembrie 2021, gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante era de 83,92%, în creștere față de nivelul înregistrat în anul anterior (2020: 70,71%) și mult mai mare decât media de la nivelul sistemului bancar de 66,07% (2020: 63,32%).

- e) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2021 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 34,94% la sfârșitul anului 2021 (2020: 34,88%).

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) a fost peste 100%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată, iar susținerea din partea Băncii Mamă este disponibilă, dacă este necesar.

Profit și Pierdere

După criza cauzată în anul 2020 de pandemia de COVID-19, anul 2021 a marcat revenirea la nivelul de dinaintea de pandemie, în ciuda creșterii semnificative a numărului de cazuri cauzate de variante noi. O abordare mai flexibilă privind procedurile de carantinare și adaptarea economiei la noile condiții de muncă au dus la menținerea unui nivel relativ scăzut de șomaj și la o creștere economică peste așteptări.

Rentabilitatea sectorului bancar românesc a crescut cu 61,48% în anul 2021 comparativ cu rezultatele anului 2020, ca urmare a redresării economiei și a creșterii creditării generate de creșterea cererii și implementării a programelor susținute de guvern din fonduri europene.

În ciuda dificultăților generate în mediul macroeconomic atât de pandemia globală de COVID-19, cât și de mediul inflaționist (generat de creșterea prețurilor la energie electrică), Banca a raportat rezultate bune în 2021, înregistrând un profit net pe anul de 138,8 milioane lei (creștere de 63,5 milioane lei față de rezultatele anului 2020). Acesta a fost rezultatul scăderii cheltuielilor pentru depreciere cu 55 milioane lei, ca urmare a îmbunătățirii condițiilor economice, și a fost susținută și de creșterea venitului net din dobânzi (22,8 milioane lei) precum și a veniturilor nete din comisioane (11,6 milioane lei).

- Veniturile operaționale ale Garanti Bank au atins valoarea de 440 milioane lei, înregistrând o creștere de 7,1% comparativ cu 2020 (410,9 milioane lei).
- Venitul net din dobânzi (principala componentă a veniturilor operaționale) a înregistrat o creștere de 7,2% comparativ cu 2020. Tendința a fost determinată de următoarele aspecte:
 - reducerea cheltuielilor cu dobânzile pentru depozitele clienților cu 38,6%, datorită ratelor de dobândă mai mici în linie cu piața (politici monetare acomodative transpuse în condiții de lichiditate care au permis rate mai mici ale dobânzilor la depozite) și datorită unor volume mai reduse de depozite la termen ale clienților, așa cum este prezentat mai sus;
 - reducerea veniturilor din dobânzi generată în principal de scăderea veniturilor din dobânzi din credite cu 5,1% față de 2020. Această scădere a fost influențată de tendința de scădere a ratelor de dobândă de pe piață.
- Venitul net din comisioane a crescut în 2021 cu 38,5% comparativ cu 2020 ca urmare a creșterii digitalizării, a creșterii volumului de tranzacții electronice și online, cu efecte atât asupra veniturilor asociate, cât și asupra cheltuielilor. Se constată tendința comercianților către mediul de afaceri online, precum și creșterea așteptului clienților pentru cumpărături online în detrimentul magazinelor fizice.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție negativă comparativ cu perioada precedentă (o scădere de aproximativ 5,1% față de 2020) determinată în principal de scăderea prețului de piață al acțiunilor VISA Clasa C (FVTPL).
- Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de 2,7% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020, ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile.
- Raportul cheltuieli/venituri, potrivit metodologiei EBA, a înregistrat o scădere până la 64,49% în 2021 comparativ cu 68,18% în 2020, ca urmare a creșterii veniturilor operaționale, dar și a creșterii cheltuielilor de exploatare, așa cum s-a prezentat mai sus.

Performanțele Băncii s-au reflectat atât în creșterea ROAE (8,79% pentru 2021), cât și a ROAA (1,26% pentru 2021), comparativ cu anul precedent (2020: ROAE 5,03% respectiv ROAA 0,7%). La nivelul sistemului bancar, cifrele la decembrie 2021 au fost: ROAE: 13,45% (2020: 8,66%) și ROAA: 1,38% (2020: 0,95%).

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2021

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit și pierdere ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2021 față de 2020:

Bilanț contabil

mii lei	Individual	Pondere	Individual	Pondere	Variatie anuala
	2021	2021	2020	2020	%
Active					
Numerar	270.133	2,4%	297.239	2,8%	-9,1%
Instrumente financiare derivate	5.507	0,0%	5.347	0,1%	3,0%
Conturi la Banca Națională a României	416.753	3,7%	575.732	5,4%	-27,6%
Credite și avansuri acordate altor bănci	430.555	3,8%	81.186	0,8%	430,3%
Credite și avansuri acordate clientelei	7.539.476	66,4%	7.063.948	66,1%	6,7%
Investitii nete in leasing financiar	4.615	0,0%	6.172	0,1%	100,0%
Active financiare deținute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.368.326	20,8%	2.316.243	21,7%	2,2%
Imobilizări necorporale	171.587	1,5%	178.755	1,7%	-4,0%
Imobilizări corporale	84.091	0,7%	97.265	0,9%	-13,5%
Alte active	65.820	0,6%	63.615	0,6%	3,5%
Creanțe privind impozitul amânat	2.575	0,0%	-	0,0%	100,0%
Total active	11.359.438	100,0%	10.685.502	100,0%	6,3%
Datorii					
Instrumente financiare derivate	24.694	0,3%	33.957	0,4%	-27,3%
Depozite ale altor bănci	59.680	0,6%	26.341	0,3%	126,6%
Depozite ale clientelei	8.833.493	90,7%	8.368.262	91,5%	5,6%
Alte împrumuturi	626.206	6,4%	520.648	5,7%	20,3%
Alte datorii	197.107	2,0%	185.861	2,0%	6,1%
Datorii privind impozitul amânat	0	0,0%	9.208	0,1%	100,0%
Total datorii	9.741.180	100,0%	9.144.277	100,0%	6,5%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.208.087		1.208.087		0,0%
Alte rezerve	70.758		124.257		-43,1%
Rezultat reportat	339.413		208.881		62,5%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.618.258		1.541.225		5,0%
Total datorii și capitaluri proprii	11.359.438		10.685.502		6,3%

Contul de profit și pierdere

<i>mii RON</i>	12 luni 2021	12 luni 2020	Variatie anuala %
Venituri din dobânzi și venituri similare	424.405	446.181	-4,9%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(82.776)	(127.375)	-35,0%
Venituri nete din dobânzi	341.629	318.806	7,2%
Venituri din speze și comisioane	106.198	89.761	18,3%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(64.463)	(59.635)	8,1%
Venituri nete din speze și comisioane	41.735	30.126	38,5%
Venituri nete din tranzacționare	46.631	51.345	-9,2%
Alte venituri de exploatare	10.085	10.627	-5,1%
Alte venituri operaționale	56.716	61.972	-8,5%
Venituri operaționale	440.080	410.904	7,1%
Pierderi din deprecierea creditelor	(1.442)	(56.370)	-97,4%
Cheltuieli de exploatare	(274.047)	(266.785)	2,7%
Profitul înainte de impozitare	164.591	87.749	87,6%
Venituri cu impozitul pe profit	(25.809)	(12.470)	100,0%
Profitul atribuibil acționarilor	138.782	75.279	84,4%

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2021, 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 2020). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, structura acționariatului se prezintă astfel:

Acționar	Țara	Număr acțiuni Lei	Valoare Lei	Participație %
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 Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La 31 decembrie 2021, Banca Mamă era deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Doguş Group și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankasi A.S și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A;
- Alte companii din grup: 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 2021 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu BBVA și Türkiye Garanti Bankasi AS, Banca a aplicat în mod unitar procedurile și prețurile normale de pe piață utilizate în mod obișnuit pentru tranzacțiile cu contrapartide ale Băncii.

Informații relevante despre tranzacțiile cu părți afiliate sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

8. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În data de 21 februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut oficial cele două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în acele teritorii. În data de 24 februarie 2022, trupele rusești au invadat Ucraina și au început operațiuni militare în mai multe locații.

Aceste operațiuni în desfășurare au produs victime, dislocarea semnificativă a populației, deteriorarea infrastructurii și perturbarea activității economice în Ucraina. Ca răspuns, mai multe jurisdicții au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice împotriva Rusiei (și în anumite cazuri și a Belarusului).

Printre consecințele acestui conflict asupra economiei globale și asupra piețelor financiare se regăsesc: perturbarea semnificativă a activității întreprinderilor care operează în Ucraina, Rusia și Belarus, lipsă de lichidități, creșteri semnificative ale prețurilor mărfurilor, creșterea incertitudinii economice globale și suspendarea tranzacționării cu titluri rusești, creșterea costurilor de împrumut și a primelor de risc, precum și inflația în creștere și rate de dobândă mai mari.

Evenimentele descrise mai sus au apărut după perioada de raportare și reprezintă evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare la 31 decembrie 2021.

Conducerea Băncii consideră că efectele situației actuale asupra situațiilor financiare a Băncii sunt ne semnificative.

Schimbările adverse ale condițiilor economice, atât din mediul politic și cât și de afaceri, dezvoltate ca o consecință directă a conflictului, nu dau naștere la incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care pot pune îndoiele semnificative asupra capacității Băncii de a-și continua activitatea.

Cu excepția celor prezentate mai sus, în cursul anului 2022, până la semnarea situațiilor financiare, nu au existat alte evenimente ulterioare semnificative care să aibă un impact asupra situațiilor financiare.

9. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2022

Strategia pentru anul 2022 este în concordanță cu strategia generală a grupului și continuă să fie concentrată asupra:

- Excelența operațională prin:
 - Accent continuu pe rentabilitate și eficiență
 - Managementul prudent al riscurilor
- Creșterea bazei de clienți
- Îmbunătățirea implicării angajaților
- Îmbunătățirea infrastructurii tehnologice care permite digitalizarea
- Soluții durabile pentru bancă și clienți

Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2022 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea Băncii este aceea de a-și consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de o înaltă calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gama largă de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adăugată acționarilor, angajaților și clienților Băncii.

Următoarele puncte forte ale Băncii au fost luate în considerare pentru punerea în aplicare a priorităților și strategiilor de mai sus:

- Gama completă de produse de calitate și servicii inovatoare pentru toate segmentele de afaceri, dezvoltând continuu produsele și serviciile;
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- Abordare buna a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criza și flexibilitate;
- Angajați de calitate și experiență în grija față de client;
- Diversificarea oportunităților de finanțare.

Printre cele mai importante obiective strategice se numără următoarele:

- Toate liniile de creditare sunt așteptate să furnizeze venituri stabile și durabile, gestionând totodată riscul de credit asociat și impactul asupra solvabilității („CAR”);
- Concentrarea pe sinergiile dintre entitățile grupului român pentru a asigura creșterea și dezvoltarea durabilă;
- Consolidarea poziției pe piață și creșterea cotei de piață;
- În vederea sustinerii creșterii vom continua investițiile în resurse umane și în infrastructura IT;
- 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;
- Menținerea la un nivel mai bun decât media pieței a indicatorilor rata NPL și rata de acoperire cu provizioane a NPL;
- Finalizarea migrării strategiilor de creditare de la NBSM la Power Curve (Retail CRM).

Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2022, împărțite pe linii de afaceri, sunt următoarele:

a) Persoane fizice

- Creșterea numărului de clienți noi activi;
- Creșterea volumului de credite și a depozitelor;
- Menținerea unui raport optim între credite și depozite;
- Creșterea numărului de credite oferite și de depozite atrase;
- Creșterea ratei de activitate a cardurilor de credit de la 40,7% la 42,5%, prin:
 - Îmbunătățirea procesului de on-boarding
 - Concentrarea pe campanii de activare și retenție
 - Intensificarea comunicării /promovării Programului de loialitate (puncte bonus și rate fără dobândă)
 - Lansarea de noi beneficii la nivelul produsului
 - Creșterea ratei de Xsell în portofoliu de carduri de credit;
- Creșterea productivității prin dezvoltarea proceselor de vânzare în zona digitală.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

Credite

- Concentrare pe atragerea companiilor medii și IMM cu finanțări personalizate;
- Diversificarea produselor de creditare pentru IMM-uri și campanii dedicate;

- Lansarea unor noi produse dedicate segmentului profesioni libere sustinute de campanii dedicate;
- Inrolarea in programe guvernamentale pentru sustinerea IMM-urilor (ex. IMM Invest, Agro IMM Invest) si cofinantarea proiectelor dezvoltate cu fonduri europene;
- Diversificarea produselor oferite sectorului agricol.

Calitatea activelor

- Păstrarea focusului pe dezvoltarea organică și creșterea sanatoasă a portofoliului de clienți din segmentul companii medii si IMM;
- Menținerea interesului continuu in companiile cu o buna reputație și putere financiară pentru acordarea de credite;
- Analiza prudentială a propunerilor de credit si monitorizarea adecvata a creditelor acordate;
- Monitorizarea permanentă a clientilor, gestionarea atentă a semnalelor de avertizare timpurie și renunțarea la timp la relația cu anumiți clienți.

Vânzări încrucișate

- Creșterea numărului de clienți tranzacționali pentru a susține trendul crescător al depozitelor;
- Creșterea calitativă a portofoliului de clienți și concentrarea asupra creșterii vânzărilor încrucișate prin campanii recurente de activare și promovarea unor produse adiționale;
- Creșterea numărului de clienți activi și a numărului de produse deținute de aceștia;
- Campanii de credite/ depozite care determina cresterea bazei de clienti din segmentul companii medii si IMM.

c) *Companii*

- Creșterea bazei de clienți și valorificarea relațiilor cu clienții existenți pentru atingerea unei creșteri semnificative de cota de piață atât pentru credite, cât și pentru depozite
- Diversificarea bazei de clienți companii din sectoare industriale cu dinamică pozitivă
- Valorificarea oportunităților de finanțare a tranziției către economia verde
- Oferirea de soluții multi produs cu valoare adăugată mare, în vederea punerii în valoare a ofertei noastre de bancă universală;
- Creșterea eficienței organizationale prin optimizarea fluxurilor interne.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2022 conform IFRS sunt prezentate mai jos.

Comparativ cu cifrele actuale la sfârșitul de an 2021 (toate creșterile de procent sunt calculate in EUR echivalent):

- Activele totale sunt previzionate să crească cu 22% în 2022;
- Creșterea cu 24% a creditelor acordate;
- Creșterea cu 21% a depozitelor;
- ROAE targetat mai mare de 9,5%.

În cursul anului 2022 este prevăzut ca rețeaua de agenții să se mențină neschimbată la un nivel de 71 de sucursale.

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;
 - limite de industrie/sector;
 - riscul de țară și de transfer;
 - valută;
 - expuneri bilanțiere/expuneri extra-bilanțiere;
 - linii de activitate.
- Proceduri clare pentru aprobarea de credite noi, precum și modificarea, reînnoirea și re-finanțare creditelor existente, operațiuni în vederea înlocuirii expunerilor.

Procesul de aprobare a creditelor este bazat pe principiul celor „patru ochi”, cu zona de management al vânzărilor pe de o parte, și zona de management al creditării (analiza, aprobare), pe de altă parte. Segregarea responsabilităților este asigurată de independența front-office-ului (manager relații 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 Direcția 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* 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 său de competențe.

RCC are dreptul să își delege competențele drepturilor de aprobare altor manageri/directorii/ ofițeri sau comitete din Bancă, sub rezerva aprobării delegării unei astfel de autorități de către Comitetul de Direcție.

ECC este organizat și funcționează în cadrul Türkiye Garanti Bankasi A.S ca un comitet de lucru permanent, a cărui responsabilitate este de examinare și avizare pozitivă/negativă asupra cererilor de credit, în limitele nivelului de competență.

Autoritățile cu drept de aprobare precum și cadrul procedural pentru toate liniile de afaceri (companii 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, persoane affiliate, persoane în relații speciale cu Banca. Pentru

toate aceste tipuri de finanțare, atât cadrul general, cât și condițiile de acordare și limitele aplicabile sunt luate în considerare în contextul reglementărilor specifice emise de către autoritățile de supraveghere.

i. Activitatea de creditare către societăți

În cadrul activității de creditare pe zona companiilor, Banca utilizează instrumente adecvate de evaluare și proceduri riguroase pentru evaluarea, acceptarea și monitorizarea garanțiilor, atât în ceea ce privește calitatea lor, cât și gradul de concentrare.

În scopul realizării unei evaluări complete și corecte a profilului de risc al solicitantului, Banca a stabilit prin regulamentele sale interne documentația minimă necesară pentru obținerea creditului. În funcție de tipul de expunere a creditului și natura relației, aspectele luate în considerare și documentate se referă, fără a se limita la acestea, la următoarele:

- scopul creditului și sursa de rambursare;
- eligibilitatea împrumutatului în funcție de normele interne ale Băncii;
- abilitățile manageriale, reputația acționarilor și managerilor companiei care solicită finanțarea, și experiența lor cu alți creditori (bancari sau non-bancari);
- comportamentul debitorului, din punct de vedere al creditului, în raport cu alți creditori;
- factorii care contribuie la succesul afacerii lor analizate: poziția pe piață, clientela și furnizorii, capacitatea de a răspunde la evoluția mediului economic și perspectivele viitoare de dezvoltare a afacerii;
- situația și perspectivele sectorului economic în care debitorul își desfășoară activitatea;
- performanțele financiare curente ale debitorului și / sau grupului de debitori, precum și performanța financiară prognozată;
- capacitatea de rambursare a creditului și sursa de rambursare a expunerii;
- riscurile la care atât societatea cât și Banca sunt expuse și modul în care acestea sunt acoperite;
- garanțiile propuse de solicitant;
- structura tranzacției propuse;
- capacitatea de executare și de recuperare a garanțiilor bancare, dacă este cazul, în cel mai scurt timp.

ii. Activitatea de creditare retail

În acest sens, Banca stabilește printr-un Cadru de Creditare Retail și prin intermediul reglementărilor interne specifice referitoare la fiecare tip de produs, anumite criterii de eligibilitate și de excludere, care indica în mod clar următoarele:

- clienții eligibili, în funcție de raportul datoriei / venituri;
- clienții eligibili, în funcție de criteriile Biroului de Credit;
- clienții eligibili, în funcție de acceptarea veniturilor și anumiți indicatori;
- clienții eligibili, în funcție de valoarea împrumutului raportată la valoarea garanțiilor acceptate;
- criteriile de eligibilitate a garanțiilor;
- termenii și condițiile de aprobare și de utilizare.

Scoringul acordat aplicațiilor și scoring-ul comportamental FICO-implementat de Biroul de Credit, sunt cheile principale de referință utilizate în segmentarea riscului. Sistemele de notare sunt validate statistic folosind date interne pentru a clasifica clienții în funcție de probabilitatea de întârziere la plată.

iii. Monitorizarea creditelor

Pentru menținerea unui portofoliu de credite sănătos și solid, Banca pune accent pe detectarea cât mai rapidă a oricăror semne de potențială depreciere.

Monitorizarea este o activitate continuă și constă în urmărirea continuă a clienților pentru depistarea cât mai timpurie 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 de rapoarte 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 delivvență, analiza de delivvențe 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.

De asemenea, au fost recalibrați parametrii utilizați în stabilirea colectivă a ajustărilor de valoare ținând cont de modificarea condițiilor interne și externe din punct de vedere a evoluției factorilor macroeconomici. Alocarea creditelor pe stadii de clasificare conform regulilor IFRS 9, a fost revizuită din perspectiva aplicării în continuare a unor reguli de clasificare prudente.

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 diferit dar corelat (corelație inter-risc), și al cărui impact cumulativ 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 include, în special, 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 clienții individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură;
- expuneri față de contrapartidele din același sector economic sau regiune geografică;
- expuneri indirecte de credit rezultate din aplicarea tehnicilor de atenuare a riscului de credit.

i. Limitele expunerilor de creditare

Banca a stabilit limite generale de creditare la nivel de debitor/contrapartidă, precum și pe grupe de debitori, atât în ceea ce privește expunerile bilanțiere, cât și cele extrabilanțiere.

Limitele sunt utilizate la nivel de industrii/linii de activitate, precum și pe produsele standard legate de activitatea de retail; aceste limite sunt aprobate de către autoritățile relevante din Bancă. Astfel de limite sunt monitorizate în mod regulat și ajustate măcar o dată pe an în urma procesului de revizuire a Politicilor de Creditare, de Risc și/ sau a Strategiei de Afaceri.

ii. Limitele la nivel de țară și contrapartidă

Departamentul Instituției Financiare ("FID") - Grupul Trezorerie și Instituției Financiare - trebuie contactat la analiza unei linii de credit pentru o bancă, fond de garantare sau țară. Atunci când este aprobată expunerea de credit pentru o contrapartidă se efectuează și o aprobare automată a expunerii de țară.

Limitele de contrapartidă se aprobă de către Comitetul de Credite România pentru Instituțiile Financiare, cu avizarea pozitivă a Comitetul de Credit Extins, când este necesară și cu 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 a Riscurilor monitorizează expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Direcția 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) și 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), cu modificările ulterioare.

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 (EVE);

2. **Scenariul advers:** alocarea de capital intern la nivelul de maxim 30% din modificarea potențială a valorii economice (EVE), după cum urmează:

$$\begin{aligned} \text{IRR} \leq 7\% &\Rightarrow 10\% \text{ din EVE} \\ 7\% < \text{IRR} \leq 10\% &\Rightarrow 20\% \text{ din EVE} \\ \text{IRR} > 10\% &\Rightarrow 30\% \text{ din EVE} \end{aligned}$$

* pentru Valoarea Economică a Capitalului propriu, cel mai advers rezultat dintre cele aferente scenariului de 200 p.b. și respectiv cele 6 scenarii suplimentare.

Grupul Trezorerie și Instituții Financiare este abilitat să mențină poziția în limitele aprobate și să gestioneze expunerea Băncii la riscul valutar și de rată a dobânzii.

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 determinate 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, incluzând riscul juridic (legal), riscul aferent tehnologiei informației și comunicațiilor (TIC) și de securitate, riscul de conduită și riscul de model și excluzând riscul strategic și reputațional.

Pentru o continuă evaluare a expunerii la risc operațional, Banca a luat în considerare următoarele:

- monitorizarea indicatorilor cheie de risc operațional ("KRI"), identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional (inclusiv cel legat de noi linii de afaceri, produse sau servicii, activități externalizate, sisteme noi, transformări de procese);
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului ("RCSA") în procesele de gestionare a riscului operațional;
- dezvoltarea sistemului actual de raportare internă, care oferă rapoarte lunare cu privire la riscul operațional, inclusiv rapoarte cu privire la evenimente de pierdere;

- implementarea unei aplicații dedicate pentru riscul operațional având capacitatea de a aduna sub o platforma comună indicatorii de risc operațional, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operațional;
- pregătirea continuă și organizarea de întâlniri pe tematica riscului operațional cu implicarea managementului și a persoanelor cheie din cadrul organizației.

Calculul cerințelor de capital pentru riscul operațional în procesul de asigurare a adecvării capitalului se realizează în conformitate cu abordarea indicatorului de bază. Astfel, a fost aplicată o rata 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.

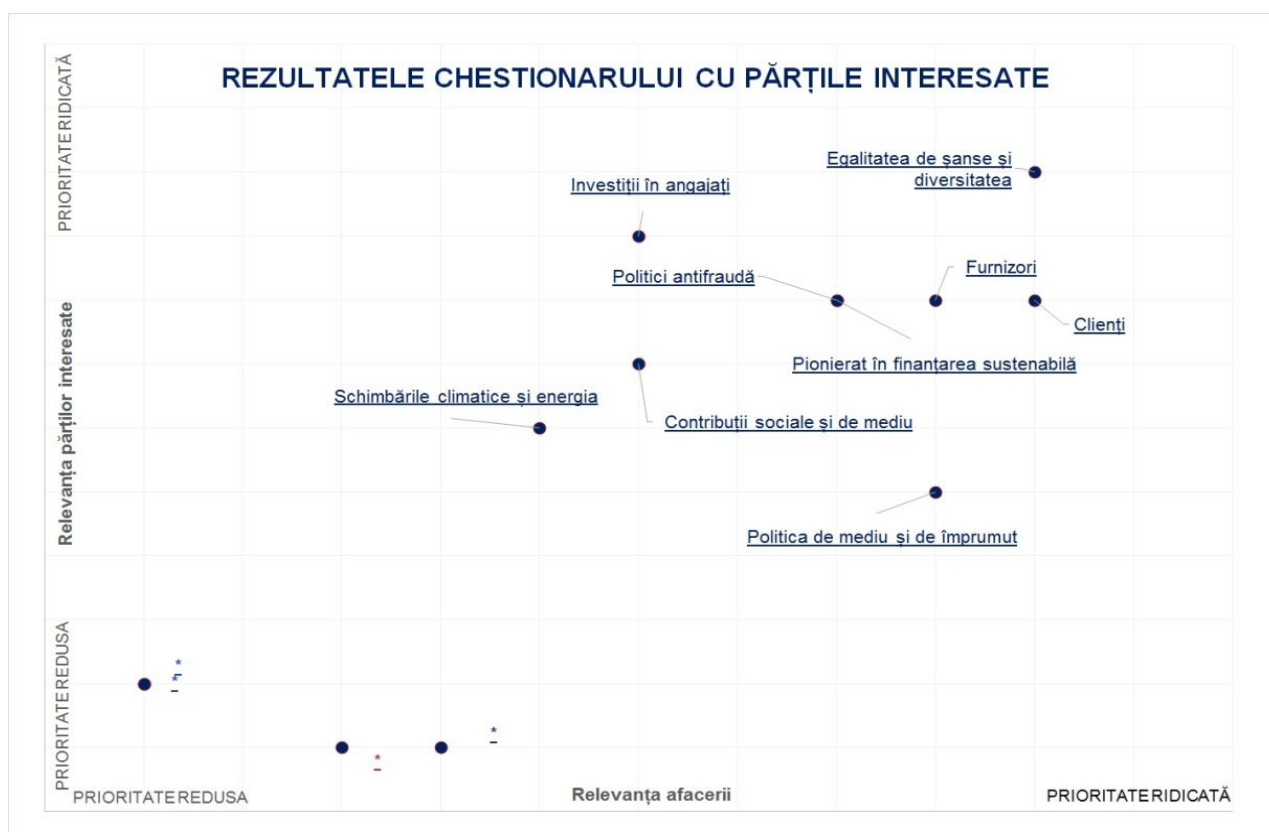
În cadrul acestei secțiuni sunt abordate temele și principalele elemente-cheie nefinanciare identificate în cadrul Băncii ca fiind esențiale și care reflectă așteptările tuturor părților interesate. Subiectele detaliate în această secțiune au fost selectate prin utilizarea principiului materialității și a analizei interne. 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

Subiectele abordate iau în considerare principiile Directivei, a recomandărilor *Grupului de Acțiune privind Informațiile Financiare Legate de Climă (TCFD)*, precum și aspectele *Inițiativei de Raportare Globală (“GRI”)*, acolo unde a fost posibil. În ceea ce privește materialitatea, accentul este pus pe termenii de afaceri relevanți și pe cele mai importante aspecte, în funcție de semnificația impactului acestora asupra procesului. Rezultatul analizei materialității este validat de conducerea Băncii.

Matricea de materialitate arată în mod clar și transparent opiniile părților interesate și tendințele externe care au identificat aspectele din zona de relevanță a părților interesate din cadrul matricei de materialitate. Aspectele din zona de relevanță a afacerii au fost identificate pe baza viziunii conducătorilor 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 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 instrucțiunile stabilite în Codul de Conduită al Garanti Bank. Prevederile 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 anti-corupție 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 a altor infracțiuni financiare. Spălarea banilor se referă la activități de ascundere a originii fondurilor generate prin activități criminale..

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 introducerea fondurilor obținute ilegal în circuitul financiar prin depuneri de numerar și constituirea de depozite;
- 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 se angajează să respecte toate reglementările legale în materie.

Direcția Conformitate, inclusiv Serviciul de Combatere a Spălării Banilor ("AML"), monitorizează respectarea normelor și a 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 este responsabil pentru instituirea de măsuri pentru prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului, inclusiv măsuri de:

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

Începând cu luna iunie 2019, legislația națională s-a aliniat Directivei a 4 a AML – Directiva UE nr. 849/2015 – privind prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului. Incepand 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 de a respinge, direct sau indirect, procesarea de tranzacții financiare și comerciale cu țările, jurisdicții, persoane și entitățile țintă. Banca nu desfășoară relații comerciale cu persoane / entități supuse sancțiunilor determinate de ONU / UE / OFAC.

În cadrul Politicii Grupului de prevenire sau de combatere a utilizării produselor și serviciilor cu scopuri ilicite (spalare de bani sau finanțarea activităților teroriste) sunt reglementate și stabilite instrucțiuni pentru acțiunile ce trebuie urmate de Garanti Bank, ca parte a Grupului Garanti BBVA, atunci când realizează tranzacții sau menține relații comerciale cu unele din țările, jurisdicțiile sau entitățile desemnate de anumite organisme naționale sau internaționale.

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 identificata o piață-țintă pentru fiecare produs sau serviciu, definită o strategie de distribuție compatibilă cu respectiva piață-țintă, fiind monitorizată evoluția produsului distribuit și efectuându-se o revizuire periodică a produselor.

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

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

11.3. Investiții în angajați

a) Concentrarea pe Resusele 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 Departamentului de Resurse Umane 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. Sprijinul structural este subliniat în dezvoltarea și actualizarea constantă a politicilor și procedurilor pentru principalele domenii funcționale, cum ar fi:

- Remunerare;
- Managementul performanței;
- Instruire și acomodare în funcții 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. Posibilitățile de avansare în carieră la Garanti nu sunt limitate doar la pozițiile din cadrul Băncii. Sunt posibile transferuri între alte subsidiare Garanti.

În anul 2021, Banca a avut în medie 1.015 de angajați la nivelul Centralei și agenților, iar majoritatea angajaților erau femei (79,11% din numărul total al angajaților Băncii). Angajații lucrează fie cu normă întreagă, fie cu jumătate de normă. Rata privind fluctuația angajaților a fost de 14,12%, iar fluctuația în rândul angajaților femei a fost mai mare decât în rândul angajaților bărbați.

Din punctul de vedere al educației salariaților, 92% dintre angajații Garanti au diplome universitare sau de masterat. Astfel, din totalul de 960 angajați ai Băncii la 31 decembrie 2021, 737 au studii universitare, 149 de masterat și 74 de angajați au alte studii.

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

Astfel, la sfârșitul anului 2018 Banca a introdus un instrument profesional de evaluare și dezvoltare – Predictive Index (“PI”), instrument ce a continuat să fie utilizat cu succes și în anii următori. PI 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 ale unui angajat, 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. 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 tipul activității sau de locul unde se desfășoară activitatea. Alături de pachetul salarial se acorda și bonusul anual pe baza performanței și contribuției angajaților la Bancă.

De asemenea, Banca are grija de sănătatea angajaților săi și de starea de bine a acestora, adăugând la toate cele de mai sus, servicii medicale la două dintre cele mai mari clinici medicale private din piață, oferte bune și reduceri la studiouri sportive de prestigiu, firme de bijuterii, piețe electronice, oferte speciale de sărbători și bibliotecă online.

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

În ceea ce privește politica de recompensare, Banca aplică cu strictețe un set de valori bine definite. Garanti Bank se străduiește foarte mult să se asigure că sistemul său de recompensare 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* efectuat în 2021, a avut drept scop să adune opinii ale 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 2021 media lunară a persoanelor aflate în concediu de maternitate a fost de 12, media lunară a concediului medical pentru motive de maternitate a fost de 324 zile calendaristice, media lunară a tuturor concediilor medicale fiind de 815 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.

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 Romania ("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 (70.9% dintre toți angajații la data de 31 decembrie 2021 și 59.8% la nivelul de conducere superioară/de nivel mediu).

Conform Actului Constitutiv, banca este condusă de Consiliul de Administrație al Băncii constituit din 9 (noua) membri. Mentionăm ca la data de 31 decembrie 2021, Consiliului de Administrație al băncii era constituit din 9 membri din care 2 sunt femei.

În plus, Comitetul de Direcție este compus din 8 membri, dintre care 2 sunt femei.

f) Sănătatea și siguranța muncii

Banca consideră promovarea sănătății și siguranței ca unul dintre principiile și obiectivele sale fundamentale, care este abordat prin activitatea de zi cu zi și care vizează îmbunătățirea continuă a condițiilor de muncă.

Cu toate acestea, în acest an, trebuie subliniate acțiunile întreprinse pentru a face față pandemiei cauzate de COVID-19, inclusiv rolul măsurilor de prevenire întreprinse de Banca.

De la început, au fost stabilite măsuri privind organizarea muncii și călătoriile, precum și orientări și protocoale pentru angajați, urmând instrucțiunile autorităților corespunzătoare.

Eforturile s-au concentrat pe asigurarea sănătății și siguranței complete la sediul Băncii prin implementarea unui set cuprinzător de măsuri care acoperă pregătirea clădirii, controlul accesului, măsuri de igienă și sanitare, echipamente de protecție personală, spațiu de lucru, organizațional și forța de muncă, cum ar fi:

- ✓ Spațiile de lucru au fost adaptate:
 - Semnalizare privind procedurile igienice și furnizarea de geluri pentru igienizarea mâinilor în toate locațiile.
 - Furnizarea de măști de protecție, precum și mănuși pentru angajații din sucursale.
 - Distanțarea socială între locurile de muncă și ecranul de separare în sucursale pentru a asigura distanța de securitate de 1,5-2 metri.
 - Curățare specifică și măsuri igienice extinse pentru toate locurile de muncă.
 - Informațiile, procedurile, protocoalele și liniile directe au fost distribuite tuturor angajaților.
 - Starea de sănătate a angajaților afectați a fost monitorizată.

- ✓ Pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților în contextul COVID-19, au fost întreprinse diverse inițiative:
 - Împărțirea forței de muncă în diferite locații (sediul central, locații alternative) pentru a asigura funcționalitatea serviciilor.
 - Implementarea unui model de lucru la distanță pentru angajații de la sediul central și pentru unele dintre sucursale, oferind angajaților capacități tehnice și, acolo unde sunt disponibile, echipamente tehnice pentru a-și desfășura activitatea în condiții de telemunca.
 - Au fost stabilite procese pentru identificarea angajaților considerați ca populație cu risc și pentru autoevaluarea simptomelor COVID-19.
 - Orele de serviciu pentru clienți au fost modificate, angajații sucursalelor au fost organizați în schimburi de lucru, pe baza de rotație.
 - Stabilirea caracterului obligatoriu privind purtarea măștii și a măsurilor de distanțare socială.
 - Călătoriile de afaceri au fost restricționate
 - Pentru a asigura siguranța angajaților, Banca a acoperit costul de deplasare asociat distanței de la birou la domiciliu cu mașina personală sau cu taxiul.

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 afaceri. 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. Banca ține evidența cu informații detaliate privind consumul de energie pentru a obține o imagine reală și documentată asupra măsurilor necesare. Volumul total de energie consumat în anul anul 2021 a fost de 2.187 MWh, provenind 100% din surse regenerabile, 127.772 metri cubi gaze naturale și 102.095,50 Litri 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 deseuri și pentru a crește gradul

de reciclare. În acest sens, Garanti Bank a implementat un program extins de gestionare și colectare a deșeurilor reciclabile în toată rețeaua sa.

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 2021, Garanti Bank a înregistrat un consum de 4.126 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 asupra mediului: cultivarea necorespunzătoare a terenurilor, lipsa prevenirii deteriorării fertilității solului;
- comerțul cu produse petroliere, bitum, servicii de transport; risc scăzut asupra mediului 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 privind zonele umede de importanță internațională);
 - persoane fizice sau companii implicate în activități sau produse care sunt interzise de CITES (Convenția privind comerțul internațional cu specii pe cale de dispariție);

- activități care pun în primejdie ceea ce intra în categoria patrimoniilor culturale ale siturilor clasificate drept Patrimoniu Cultural Universal UNESCO.
- Banca susține protejarea și administrarea biodiversității naturale. La finanțarea proiectelor, aceasta ia în considerare măsurile care vor proteja biodiversitatea și habitatul natural.
- Banca susține eforturile de creștere a eficienței energetice și trecerea la o economie bazată pe emisii scăzute de 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 2021 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 să poată duce la sancțiuni, și nici nu au existat credite neperformante datorate unor probleme legate de mediu.

11.6. Lanțul de aprovizionare

Activitatea Băncii în domeniul sustenabilității conduce la conștientizarea acestui aspect de către părțile interesate, în special de către clienții și furnizorii noștri. Odată cu această conștientizare, părțile interesate cer și ele celor cu care relaționează să ia atitudine în acest sens, încurajând astfel schimbarea la nivel de sector.

a) Furnizorii

Dorința 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 2021, raportul a fost de 95% furnizori români și 5% furnizori internaționali.

Furnizorii sunt selectați de către Departamentul Achiziții, pe baza specificațiilor beneficiarului, dintr-un număr minim de 3 oferte, ținând cont de informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție și negociere, precum și de recomandările și informațiile obținute din diferite surse (internet, presa locală, presa 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 aliază 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 satisfacem nevoile clienților. Produsele Băncii sunt astfel proiectate încât să îndeplinească orice așteptări.

În afară de Agențiile Băncii, clienții pot contacta Banca 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 central.

11.7. Pionierat în finanțarea sustenabilă

Garanti Bank consideră sustenabilitatea drept una dintre cele cinci priorități strategice ale sale, în concordanță cu rolul său asumat de contributor semnificativ la dezvoltarea economică și socială incluzivă și grija față de mediul inconjurator. Ca bancă, putem acționa ca finanțator pentru o economie mai ecologică, dar și să ne împărtășim cunoștințele, să promovăm cooperarea cu părțile interesate externe și să ne folosim influența în societate pentru a crește gradul de conștientizare și a obține rezultate în promovarea unei dezvoltări durabile.

Conform Obiectivelor de Dezvoltare Durabilă („SDG”) emise de Națiunile Unite („ONU”), sectorul financiar are un rol esențial în schimbarea abordării investițiilor până în 2030. Băncile au rolul de a-și folosi expertiza în risc pentru a schimba comportamentul clienților, influențându-și clienții să adopte modele de investiții Environmental, Social and Governance („ESG”).

Garanti Bank definește Sustenabilitatea ca un angajament de a construi o afacere puternică și de succes pentru viitor, minimizând în același timp impactul social negativ și asupra mediului. Împărtășește acest obiectiv pe termen lung cu clienții, personalul, acționarii și comunitatea în care operează.

Garanti Bank aspiră să-și atingă obiectivul de sustenabilitate bancară prin inovații tehnologice, gestionând amprenta de mediu a operațiunilor sale și dezvoltând o evaluare solidă a riscurilor de mediu și sociale, ca parte a cadrului său de management al riscului. Banca recunoaște, de asemenea, importanța unei structuri organizaționale eficiente și a unei guvernante corporative puternice pentru a menține dezvoltarea continuă și pentru a-și îndeplini cu succes obiectivele de sustenabilitate.

Garanti Bank crede cu tărie că functionarea în mod durabil este un factor cheie pentru succesul pe termen lung al Băncii și a luat în considerare deja să înceapă să își dezvolte capacitatea de a lupta împotriva schimbărilor climatice și de a sprijini relevanța tot mai mare a incluziunii sociale.

Garanti Bank recunoaște importanța desfășurării activităților de afaceri într-o manieră responsabilă și a constatat acest principiu în politica sa de sustenabilitate, precum și în strategia și acțiunile sale de afaceri. Reunind specialiști din domeniul cheie ale Băncii, o echipă de proiecte de sustenabilitate funcționează la nivel de bancă și urmărește implementarea obiectivelor de sustenabilitate ale Politicii, promovând în mod activ dezvoltarea de soluții de finanțare durabilă pentru a sprijini clienții individuali și de afaceri în tranziția către un mediu verde, economie social incluzivă.

Gama de produse a băncii este îmbogățită în permanență cu produse care vizează susținerea soluțiilor durabile de finanțare a companiilor și clienților retail. Cel mai recent produs al Băncii lansat în colaborare Consiliul Român pentru Construcții Verzi ("RoGBC"), creditul ipotecar verde Eco House Garanti BBVA, se adresează persoanelor fizice pentru finanțarea achiziției de unități rezidențiale verzi certificate ca atare de RoGBC.

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. De-a lungul celor peste 20 de ani de activitate pe piața locală, banca a investit în principal în proiecte care încurajează protecția habitatelor naturale, sportul, facilitarea accesului la instrumentele de educație financiară, precum și alte inițiative cu impact asupra comunității.

b) Protejarea mediului înconjurător

Garanti Bank își propune să creeze un viitor în care oamenii să trăiască în armonie cu natura. Prin urmare, avem o colaborare pe termen lung cu Worldwide Fund for Nature Organisation ("WWF" România), care datează din 2010, când am lansat WWF Bonus Card, primul card de afinitate eco din România. Banca redirecționează către proiectele locale de mediu ale ONG-ului 0,3% din valoarea tranzacțiilor efectuate cu acest card de credit, fără costuri pentru titularul cardului. Prin intermediul WWF Bonus Card, angajații și clienții au posibilitatea de a se implica în protejarea habitatelor naturale.

Garanti Bank a sprijinit numeroase proiecte locale importante ale WWF și în 2021, cum ar fi:

- În 2021, WWF a reușit să includă în Catalogul național al pădurilor virgine și cvasivirgine și să protejeze 1.515 hectare de păduri virgine în județul Caraș-Severin (la OS Anina, OS Bozovici, OS Băile Herculane, OS Nera și OS Rusca Montană). Procesul de includere a pădurilor virgine și cvasivirgine identificate de WWF România continuă pe toate palierele de lucru pentru a le proteja;
- 26 exemplare de zimbri au ajuns în 2021 în Măgura Zimbrilor, Armeniș tocmai din Germania și vor contribui la diversitatea genetică a populației de zimbri din libertate. Fiecare zimbri este valoros din punct de vedere genetic și este ales cu multă atenție de specialiști, pentru a fi translocat și eliberat în acest habitat optim, Situl Natura 2000, Munții Țarcu. Momentan, populația de zimbri din România este de peste 100 de exemplare;
- În 2021, WWF a continuat construcția WeWilder - un spațiu de co-working în natură, o bucătărie comunitară și un spațiu pentru educație anteprenorială pentru tânăra generație, care va moșteni melegurile străbune din zona Armeniș, jud. Caraș-Severin. WWF a angrenat 68 de familii din comunitatea locală, o parte fiind implicați în bucătărie comunitară din cadrul campusului, prin care vor lansa o linie de super-foods cu numele Bucate Mai Sălbătice, care vor valorifica fructele provenite din livezile localnicilor;
- Tot în 2021, WWF a oferit diverse experiențe, precum expediții pe urmele zimbrilor liberi, conduse de rangerul Matei Miculescu sau ateliere în vatra satului.

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 și a continuat să o facă și în 2021. 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.

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.

d) Educație

Având în vedere că copiii din medii vulnerabile au fost afectați de situația pandemică, pentru a reface normalitatea, reputatul ONG „Salvați Copiii România” a organizat în 2021 o nouă ediție a Festivalului Brazilor de Crăciun.

În brazilii special creați pentru copiii care au nevoie de noi, artiști și designeri au pus speranță, empatie și grijă, cele trei ingrediente ale unei sărbători normale. Seara de gală și licitația Festivalului Brazilor de Crăciun au fost menite să strângă fonduri pentru restabilirea accesului nediscriminatoriu la educație.

Garanti Bank a contribuit la oferirea copiilor din România a unei șanse la un viitor diferit, ajutându-i pe cei mici să supraviețuiască, să învețe, să aibă o masă caldă zilnică, să fie în siguranță și să își atingă potențialul maxim.

În 2021, Garanti Bank a susținut și planurile de extindere ale Școlii Primare Conil pentru ciclul gimnazial, pentru copiii cu nevoi speciale. Școala se bazează pe conceptul de educație incluzivă, un loc deschis tuturor copiilor, un loc în care toți sunt egali, învățând împreună. Este singura instituție care are grădiniță și școală primară, unde sunt integrați copiii cu nevoi speciale, iar acum își dorește extinderea pentru ciclul gimnazial.

e) Educație financiară

Garanti Bank se concentrează și pe educația financiară, facilitând accesul la instrumentele necesare pentru ca o astfel de educație să înceapă de la o vârstă fragedă. În acest sens, începând cu anul 2016, Banca susține constant Asociația pentru Promovarea Performanței în Educație („APPE”), pentru proiecte de educație financiară pentru învățământul preuniversitar (preșcolar, primar, gimnazial și liceal).

Asociația, în baza parteneriatului de colaborare încheiat cu Ministerul Educației Naționale, a lansat noua ediție a programului național „Educație financiară”, program care va fi implementat, începând cu anul școlar 2021-2022, la nivelul întregul învățământ preuniversitar (preșcolar, primar, gimnazial și liceal).

În primii opt ani școlari ai proiectului s-au înscris peste 500.000 de elevi și cadre didactice de la preșcolar, primar, gimnazial și liceu din cele 41 de județe ale țării și Municipiului București, iar APPE a donat 1 milion de manuale de educație financiară.

Având în vedere rezultatele foarte bune obținute în proiectele Asociației, asistăm la o creștere semnificativă a numărului de copiii care doresc să studieze educația financiară. Până în prezent, aproximativ 35.000 de elevi s-au înscris pentru anul școlar 2021 – 2022.

Prin urmare, Garanti Bank a continuat să sprijine APPE în proiectul său de educație financiară (educație hibridă), implicând, atât manuale fizice, cât și manuale digitale și interactive, încărcate pe o platformă de e-learning (scoala.appe.ro).

Principalele activități ale ONG-ului constau în:

- Organizarea celei de-a VIII-a ediții a Olimpiadei Micilor Bancheri;
- Tipărirea și distribuirea auxiliarelor curriculare Educație financiară pentru învățământul preuniversitar (preșcolar, primar, gimnazial și liceal);
- Tipărirea materialelor promoționale suplimentare (revista de proiect, pliante, broșuri etc.);
- Utilizarea platformei deschise de e-learning (<https://scoala.appe.ro>) pentru tot învățământul preuniversitar.

În perioada Crăciunului, Garanti Bank a desfășurat o campanie specială de educație financiară pe pagina de Facebook a Băncii. Proiectul a constat în 24 de sfaturi financiare pentru fiecare zi înainte de Crăciun, începând cu startul lunii decembrie. În fiecare zi a fost dezvăluit câte un nou sfat, printr-o animație, fiecare fiind construit ca un jingle, ca un mic colind de Crăciun. Mai mult, unele dintre jingle-urile de educație financiară au fost difuzate și la 2 posturi naționale de radio de top.

f) Sănătate

În 2021 ne-am unit forțele cu organizația „Salvați Copiii”, pentru a sprijini renovarea Secției I de Obstetrică și Ginecologie a Maternității Polizu, pentru secția acesteia de nașteri, care nu mai întrunea standardele europene de calitate și avea nevoie urgentă de reparatii. Anul trecut, în Secția de Terapie Intensivă Neonatală au fost îngrijiți 550 de copii, majoritatea cu prematuritate extremă, cântărind mai puțin de 1.000 de grame. Maternitatea Polizu este unitatea medicală cu cea mai mare unitate de terapie intensivă neonatală din țară. Aici vin să nască femeile din toată țara, gravide cu diverse afecțiuni fetale și alte cazuri care necesită intervenție pentru bebeluși încă din primele secunde de viață.

g) Sport

În ultimii 10 ani, cursele de alergare montană au căpătat amploare foarte mare, atât la nivel internațional, cât și în România. Există un Campionat Mondial, un Campionat European, atât pentru juniori, cât și pentru sportivii de performanță, precum și competiții populare care atrag spectatori din întreaga lume.

Având în vedere că este un sport dificil, sportivii care obțin performanțe remarcabile în alergarea montană devin rapid modele pentru multe persoane, devin subiecte în mass-media și devin o sursă de inspirație. Performanțele românești în elita mondială a ultra alergării sunt foarte rare. Acest sport este scump din toate punctele de vedere, atât fizic, mental, emoțional, cât și financiar.

În România sunt organizate în prezent doar 2 concursuri de 100 mile (170km), fiind cea mai lungă care se poate alerga la noi. În aceste condiții, este și foarte greu să te pregătești pentru a concura în curse mai lungi în afara României.

Prin urmare, în 2021, am susținut Asociația Totul este posibil, pentru ca ultramaratonistul Claudiu Belețoiu să concureze în competiția LA GOMERA 360, desfășurată în Insula La Gomera, Spania, unde a ocupat poziția a 3-a.

h) Sprijin comunitar

În 2021, Garanti Bank a susținut ecosistemul „Fă Bine”, care facilitează implicarea comunității și faptele bune, punându-i în legătură pe cei care au nevoie de ajutor cu cei care au resursele necesare.

Pentru sfârșitul anului, printre alte proiecte, comunitatea a intenționat să sprijine 10.000 de copii din medii defavorizate, cu dizabilități, boli grave, sau din familii vulnerabile, care sunt îngrijiți de ONG-urile din comunitatea „Fă Bine”.

Copiii au primit rechizite, cărți, jocuri educative și alte instrumente și materiale necesare procesului educațional.

Garanti Bank a oferit sprijin și proiectului „remesh”, ceea ce înseamnă o a doua șansă pentru persoanele defavorizate, de a se reintegra în societate și o a doua viață pentru materialele publicitare de exterior pe care le reutilizează, transformându-le în produse utile. Proiectul este realizat de Asociația Ateliere Fără Frontiere, iar beneficiarii sunt lucrătorii din atelierul „remesh”, majoritatea femei, mame cu mai mulți copii și cu un trecut foarte dificil, care au fost victime ale violenței domestice sau ale traficului de ființe umane, sau adulți fără adăpost, persoane private de libertate, cumulând dependențe sau dizabilități.

ONG-ul lucrează cu persoane din medii vulnerabile, în programe de inserție socio-profesională. În atelierul „remesh”, aceștia învață abilități de lucru, meseria de croitor, iar după finalizarea programului de doi ani sunt sprijiniți în găsirea unui loc de muncă stabil. Mai mult, ONG-ul are un impact asupra mediului prin reducerea deșeurilor, a deșeurilor și a poluării, reciclând materialele publicitare OOH (banner, plasă, steag) și transformându-le în genți promoționale 100% reciclate, accesorii de modă și decorațiuni pentru casă.

Garanti Bank a susținut și activitatea Asociației „Viitor Plus”, implicată în implementarea conceptului de dezvoltare durabilă. Dezvoltarea durabilă valorifică interconexiunile dintre planurile de mediu, umane, economice și sociale care stau la baza civilizației umane, astfel încât generațiile actuale și viitoare să își poată satisface nevoile și să-și păstreze oportunitățile.

ONG-ul derulează programe de educație ecologică, antreprenoriat social, împădurire, reutilizare și reciclare, voluntariat de mediu, eco-turism, construcție de panouri solare.

Ne-am unit și cu Asociația Consilierilor Juridici din Sistemul Financiar Bancar, în vederea susținerii activității și proiectelor acestora, axate pe formarea profesională continuă a consilierilor juridici, dezvoltarea capacității tehnice a site-ului Asociației și a accesului public. canale de comunicare, publicarea lucrărilor de specialitate, elaborarea și susținerea posturilor pentru consolidarea și îmbunătățirea cadrului legal de acces la profesia/organizarea profesiei de consilier juridic.

1) Obiectivele de dezvoltare sustenabilă și GARANTI BANK

Sectorul financiar joacă un rol esențial în implementarea Obiectivelor de Dezvoltare Sustenabilă (“SDG”) ale Națiunilor Unite prin desfășurarea activităților de afaceri într-o manieră responsabilă, canalizând investițiile către o economie mai durabilă și folosind influența acestuia în societate în general pentru a sprijini guvernele, întreprinderile și persoanele fizice să urmeze modele de dezvoltare conforme ESG.

Sustenabilitatea este unul dintre pilonii strategici ai Garanti Bank. În conformitate cu SDG-urile Națiunilor Unite, ne străduim să obținem un impact pozitiv asupra mediului și în societate prin promovarea produselor și serviciilor financiare durabile, precum și a unui sprijin puternic pentru clienții noștri în tranziția lor către o economie decarbonizată, mai incluzivă.

Garanti Bank se concentrează pentru a deveni o bancă sustenabilă urmând șase obiective principale care să fie transpuse în realitate prin acțiuni specifice:

1. Finanțare sustenabilă

- Implementarea unui cadru de risc de credit, de mediu și social și procesele aferente pentru a minimiza impactul negativ asupra activităților de creditare și investiții;
- Creșterea gradului de conștientizare a clienților cu privire la sustenabilitate, susținând și facilitând în același timp acțiunile lor pentru a minimiza propria amprentă de carbon;
- Dezvoltarea de produse și servicii care să contribuie la susținerea tranziției către o economie mai durabilă, să sporească incluziunea financiară și să se angajeze în comerțul etic.

2. Minimizarea impactului operațiunilor noastre asupra mediului

- Monitorizarea amprentei de mediu a Băncii și implementarea de măsuri pentru creșterea eficienței resurselor și a energiei;
- Obiective de reducere a emisiilor și eficiență a utilizării resurselor prin creșterea eficienței costurilor;
- Colaborarea cu furnizorii pentru a beneficia de cele mai noi soluții ecologice și pentru a extinde sustenabilitatea de-a lungul lanțului de aprovizionare.

3. Sprijin pentru comunitățile locale

- Implicarea în proiecte comunitare, fie prin contribuții directe, fie prin dezvoltarea de parteneriate reciproc avantajoase;
- Concentrarea pe activitățile actuale de CSR ale Garanti Bank din România pentru a ne spori prezența în proiecte ecologice sau proiecte de dezvoltare a comunităților locale.

4. Promovarea comunicării cu părțile interesate externe

- Colaborarea cu diferite organizații profesionale, ONG-uri, companii, experți la nivel național și internațional pentru a urmări cele mai recente evoluții și a include opiniile lor în procesele de luare a deciziilor;
- Ocuparea unui rol activ în creșterea educației financiare și a conștientizării sustenabilității în rândul clienților noștri și al societății în general;
- Raportarea în mod transparent a problemelor importante pentru Bancă și părțile interesate.

5. Ingrijirea capitalului nostru uman

- Monitorizarea gradului de satisfacție a angajaților și asigurarea unei scheme de remunerare și beneficii echitabile la toate nivelurile de vechime;
- Educarea continua a angajaților și implicarea lor proactiva in dezvoltarea și implementarea de inițiative durabile în activitățile de zi cu zi, atât la locul de muncă, cât și în afara acestuia.

6. Guvernanța sustenabilitatii corporative

- Adoptarea unei structuri de guvernanta eficienta pentru dezvoltarea, implementarea și monitorizarea acțiunilor de sustenabilitate în cadrul Băncii;
- Integrarea unui model bancar sustenabil în operațiunile Garanti Bank, în conformitate cu identitatea și cultura băncii.

În conformitate cu cerințele Regulamentului UE 2020/852 și Regulamentul delegat al Comisiei UE 2021/2178, Banca este obligată să publice cum și în ce măsură activitățile ei sunt asociate cu activități economice durabile din punct de vedere al mediului.

Pentru a respecta aceste cerințe, Banca a pregătit următoarele informații pe baza datelor disponibile la 31 decembrie 2021:

1. Ponderea în total active a expunerilor nete provenind din activități economice neeligibile și eligibile din punct de vedere al taxonomiei:

	<u>31 Decembrie 2021</u>
Expunere netă – activități economice eligibile	237.758
Expunere netă – activități economice neeligibile	7.301.718
Total credite și avansuri acordate clienților	<u>7.539.476</u>
Total active	<u>11.359.438</u>
Rata expunerilor din activități eligibile în total active	2,09%
Rata expunerilor din activități neeligibile în total active	64,28%

2. Ponderea în total active a expunerilor fata de administratiile centrale și bănci centrale:

	<u>31 Decembrie 2021</u>
Conturi la Banca Națională a României	416.753
Titluri de investitie	2.286.509
Total expunere față de administratiile centrale și bănci centrale	<u>2.703.262</u>
Total active	<u>11.359.438</u>
Rata expunerilor fata de administratiile centrale și bănci centrale în total active	24,00%

3. Ponderea în total active a instrumentelor financiare derivate:

	<u>31 Decembrie 2021</u>
Instrumente financiare derivate pe cursul de schimb	5.366
instrumente financiare derivate pe rata dobânzii	141
Total instrumente financiare derivate	<u>5.507</u>
Total active	<u>11.359.438</u>
Rata instrumentelor financiare derivate in total active	0,05%

În conformitate cu angajamentul Băncii pentru sustenabilitate și asumarea rolului de bancă responsabilă, ne propunem să integrăm sustenabilitatea în abordarea noastră de afaceri, luând întotdeauna în considerare criteriile de mediu și sociale. Suntem conștienți că implementarea criteriilor specifice ESG (de mediu, sociale și

governanță corporativă) în modelul nostru de afaceri, va face diferența. Ne susținem și încurajăm clienții, atât corporații cât și cei din sectorul IMM, să facă același lucru, având întrucat acest lucru îi va ajuta sa isi transforme afacerea într-una sustenabilă pe termen lung, prin creșterea performanței și competitivității lor de-a lungul lanțului valoric.

În acest sens, Garanti Bank ofera produse de creditare care susțin finanțarea sustenabilă, ce sunt alinate cu cele mai bune practici din industrie și cu cerințele de reglementare legală pentru reducerea emisiilor de dioxid de carbon, taxonomia UE și/sau activități care contribuie la un impact pozitiv asupra schimbărilor climatice.

Politica noastră de creditare ia în considerare schimbările climatice și impactul social al companiilor acordând prioritate finanțării în energie verde, clădiri verzi, transport curat, sănătate, educație și alte proiecte sustenabile. Reducerea și utilizarea energiei cât mai eficient posibil, contribuie la reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră, îmbunătățind în același timp competitivitatea întreprinderilor și sporind securitatea energetică a Uniunii Europene.

Prin **Green Real Estate Financing**, Garanti Bank sprijină tranziția către zero emisii de gaze cu efect de seră până în 2030 în industria imobiliară – o industrie care generează aproximativ 40% din totalul emisiilor de CO2. Pentru a aborda provocarea globală a schimbărilor climatice, construim sinergii de succes cu clienți imobiliari sustenabili prin finanțarea proiectelor imobiliare durabile (clădiri rezidențiale verzi, clădiri de școli verzi) construite conform standardelor certificate și cu un impact pozitiv, măsurabil asupra mediului și asupra societății în ansamblul ei. Creditele verzi în proiecte imobiliare rezidențiale precum și în proiecte imobiliare comerciale, urmăresc finanțarea proiectelor de eficiență energetică, de economisire a energiei și de construire de clădiri verzi. Astfel, pe măsură ce proprietățile imobiliare ecologice generează o valoare mai mare a proprietății pe termen lung, clienții noștri devin mai profitabili, mai sustenabili, pregătiți pentru un viitor cu zero emisii de carbon, inovatori și competitivi, îndeplinind în același timp așteptările clienților lor, precum și pe cele ale autorităților de reglementare și ale societății în general.

Alte finanțări de investiții (CAPEX) clasificate drept împrumut verde în Garanti Bank, sunt **investițiile în îmbunătățirea eficienței energetice a procesului de producție sau transportul ecologic** (producție de piese de schimb pentru mașini electrice, trenuri electrice, autobuze electrice).

Denumite **Eco House**, creditele ipotecare verzi Garanti Bank oferă persoanelor fizice posibilitatea de a finanța achiziția de unități rezidențiale certificate verzi de către Consiliul Român pentru Construcții Verzi. Energia regenerabilă și proiectele de cogenerare sunt un alt vector important pentru atingerea obiectivului nostru de a avea un portofoliu de credite cât mai ecologic. Module fotovoltaice, parcuri solare sau eoliene, proiecte de cogenerare/trigenerare cu eficiență energetică ridicată au fost adăugate în portofoliul nostru de credite în 2021.

Accentul nostru este să creștem și mai mult ponderea unor astfel de finanțări sustenabile pentru a continua să asigurăm în economie, pe o scară largă, mai multă eficiență energetică, reducerea emisiilor de dioxid de carbon și precum și reducerea semnificativă a costurilor.

Deși cu o pondere limitată în portofoliul nostru, clienții care acționează în industrii intensive în CO2, cum ar fi producția de aluminiu, transportul convențional sau energia electrică, sunt sprijiniți în tranziția lor către tehnologii neutre de carbon, beneficiind de consiliere și evaluarea experților din domeniu privind îmbunătățirea standardelor tehnice de mediu prin crearea de noi tehnologii și fluxuri de producție inovative.

*

IN NUMELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DI. Recep BASTUG

