



**Raiffeisen  
BANK**

Banking așa cum trebuie

RAPORT ANUAL  
**2019**

# Principali indicatori financiari

002

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE CONFORM IFRS

	2019* EUR '000	2018* EUR '000	VARIAȚIE (%)
<b>CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE</b>			
Venit net din dobânzi	370.751	329.486	13%
Venit net din comisioane	123.016	137.344	-10%
Profit din tranzacționare	70.136	76.941	-9%
Cheltuieli administrative	-327.959	-290.960	13%
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	215.454	229.360	-6%
Profit/(pierdere) după impozitare, dar înainte de câștigul net din vânzarea activității întrerupte	175.905	192.068	-8%
Profitul net al exercițiului financiar	175.905	192.068	-8%
Acțiuni ordinare	12.000	12.000	0%
Câștiguri pe acțiune (în EUR/acțiune)	14.659	16.006	-8%
<b>BILANȚ</b>			
Credite și avansuri acordate băncilor (incluzând și plasamente la bănci)	43.376	93.882	-54%
Credite și avansuri acordate clienților	5.849.635	5.687.212	3%
Depozite de la bănci	64.585	114.940	-44%
Credite de la bănci	107.330	173.653	-38%
Depozite de la clienți	7.555.254	7.086.602	7%
Capitaluri proprii (inclusiv interese minoritare și profit)	1.010.756	897.151	13%
Total bilanț	9.176.322	8.746.872	5%
<b>INFORMAȚII REGULATORII</b>			
Active ponderate cu riscul, inclusiv riscul de piață	5.136.409	5.079.911	1%
Total fonduri proprii	996.855	848.593	17%
Total cerințe fonduri proprii	410.913	406.393	1%
Rata de acoperire a excedentului	143%	109%	33,8 PP
Rata capitalului de bază (Tier 1), inclusiv riscul de piață	15,7%	14,7%	1 PP
Rata fondurilor proprii	19,4%	16,7%	2,7 PP
<b>INDICATORI DE PERFORMANȚĂ</b>			
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) înainte de impozitare	26,3%	31,9%	-5,5 PP
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) după impozitare	21,5%	26,7%	-5,2 PP
Rata cost/venit	55,6%	52,1%	3,4 PP
Rentabilitatea activelor (ROA) înainte de impozitare	2,4%	2,8%	-0,3 PP
Rata risc/câștig	10,0%	11,5%	-1,5 PP
<b>RESURSE</b>			
Număr de angajați	4.962	5.087	-2%
Unități bancare	351	419	-16%

\*Conversie informativă în euro, neauditată

<b>Principalii indicatori financiari</b>	<b>002</b>
<b>Cuvânt înainte și prezentarea Grupului</b>	<b>004</b>
Cuvânt înainte	006
Conducerea Raiffeisen Bank	008
Governanță corporativă	009
Raportul Consiliului de Supraveghere	017
Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International	018
<b>Repere 2019</b>	<b>019</b>
Raport lunar de activitate	021
Evenimente pe care Raiffeisen Bank le-a sprijinit în 2019	028
<b>Responsabilitate socială corporativă</b>	<b>029</b>
Responsabilitate socială corporativă	031
<b>Raportul conducerii</b>	<b>036</b>
Climatul macroeconomic	038
Evoluții la nivelul sistemului bancar	040
Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România	042
Resurse Umane	047
Managementul riscului	050
<b>Raportul diviziilor</b>	<b>052</b>
Corporate Banking	054
Retail Banking	056
Trezorerie și Piețe de Capital	061
Participații	066
<b>Situații financiare consolidate și separate</b>	<b>067</b>
Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la 31 decembrie 2019	069
Raportul auditorului independent	070
Situația consolidată și separată a rezultatului global	075
Situația consolidată și separată a poziției financiare	076
Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii	077
Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie	078
Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	080
<b>Adrese și persoane de contact</b>	<b>258</b>
Adrese – Grupul Raiffeisen Bank International	260
Adrese – Grupul Raiffeisen în România	263
Echipa de proiect	266

# Cuvânt înainte și prezentarea Grupului

Cuvânt înainte	006
Conducerea Raiffeisen Bank	008
Governanță corporativă	009
Raportul Consiliului de Supraveghere	017
Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International	018



## ÎN FOCUS ÎN 2019

ECOSISTEM DIGITAL, SOLUȚII DE BANKING PENTRU VIITOR

**Peste 500 de mii** dintre cei 700 de mii de clienți digitali ai Băncii folosesc deja noile aplicații de mobile și internet banking, **Smart Mobile și Raiffeisen Online**. Cele două aplicații oferă noi opțiuni și funcționalități, inclusiv logare și autorizare 100% online, prin SmartToken sau prin metode biometrice (amprentă sau Face ID), și înseamnă încă un pas făcut de Raiffeisen Bank spre servicii bancare complet digitalizate, intuitive, sigure și ușor de folosit.

„Dacă ar fi să caracterizez anul 2019 printr-un singur cuvânt, acesta ar fi «digitalizare». În condițiile în care mediul în care activăm este permanent în schimbare și cu evoluții incerte, faptul că ne dezvoltăm continuu și echilibrat ne confirmă, încă o dată, că suntem o organizație puternică și responsabilă.”

**Steven van Groningen,**  
Președinte și CEO  
Raiffeisen Bank



Conform calendarului financiar, lansăm raportul nostru anual pentru 2019 la sfârșitul lunii aprilie a anului 2020, cu scopul de a prezenta acționarilor, grupurilor de interes și publicului larg detalii privind toate activitățile desfășurate de Raiffeisen Bank și subsidiarele noastre în anul precedent.

Bineînțeles, astăzi, când activitatea lumii întregi este diferită și grevată de contextul pandemiei de coronavirus, pare că vorbim despre un trecut îndepărtat. Convingerea mea este însă că trebuie să fim consecvenți și transparenți în tot ceea ce facem. Când vorbesc despre consecvență mă refer în primul rând la valorile și principiile noastre de afaceri: responsabilitate, proactivitate, învățare și colaborare.

Dacă ar fi să mă refer la anul 2019 printr-un singur cuvânt, acesta ar fi „digitalizare”. Investițiile în tehnologie și eforturile noastre din anii anteriori s-au concretizat în 2019 într-o suită de lansări de servicii digitale: fie că vorbim despre noile aplicații de internet și mobile banking, de aplicațiile de plăți cu telefonul (RaiPay și Apple Pay) sau cu ceasul (Garmin Pay) ori de credite de nevoi personale acordate 100% online clienților noștri.

A fost un an de succes pentru noi și în privința finanțării economiei românești, și mă refer la toate segmentele de persoane juridice, de la startup-uri – prin programul factory by Raiffeisen Bank – la întreprinderi mici și mijlocii și la cele mai mari companii din România. După cum știți, măsurăm în mod constant satisfacția clienților noștri pentru a ști ce trebuie să îmbunătățim, iar anul trecut, de exemplu, am înregistrat cel mai ridicat nivel de satisfacție în segmentul nostru de clienți corporate.

Din punct de vedere financiar, a fost un an bun, iar datele financiare pe care raportul anual le detaliază în continuare prezintă o bancă bine poziționată în ceea ce privește soliditatea financiară, capitalizarea, aspecte foarte importante astăzi, când perspectivele macroeconomice au fost ajustate drastic

de pandemie și măsurile de protecție sanitară luate de autorități. Astfel, pentru 2019 raportăm un profit net de 175,9 milioane euro, cu o rată a capitalului de bază de 15,7% și o rentabilitate a capitalurilor proprii după impozitare de 21,5%. A fost un an de creștere netă atât din punctul de vedere al creditelor acordate clienților (+3%), cât și al depozitelor (+7%). De asemenea, la sfârșitul anului 2019, un număr mai mare de clienți au ales Raiffeisen Bank – o creștere de circa 2% față de sfârșitul anului precedent.

Cheltuielile au crescut cu un procent mai mare decât creșterea de venituri, în condițiile în care era necesară creșterea salariilor angajaților noștri, și mă refer aici la cei cu salarii mici. Contribuțiile pentru fondurile de garantare a depozitelor au crescut substanțial în 2019, iar taxa bancară a apărut, de asemenea, ca un element de noutate. Am continuat să investim în capacitățile noastre digitale, aceasta fiind o altă categorie de costuri operaționale în creștere.

Le mulțumesc tuturor clienților noștri care au ales serviciile Raiffeisen Bank – unii dintre aceștia, de 10 sau 20 de ani; alții, de curând – și le mulțumesc tuturor colegilor din Bancă pentru profesionalism, efort și comportament etic. Nu în ultimul rând, mulțumesc acționarilor noștri pentru că au încredere în strategia noastră pentru piața românească, unde am dovedit că putem face un banking responsabil, pe termen lung.

În încheiere, mă adresez tuturor cu încrederea că ne vom revedea sănătoși, că împreună vom depăși aceste momente de criză și că, tot împreună, vom găsi soluții și oportunități pentru economia românească.

**Steven van Groningen,**  
Președinte și CEO Raiffeisen Bank



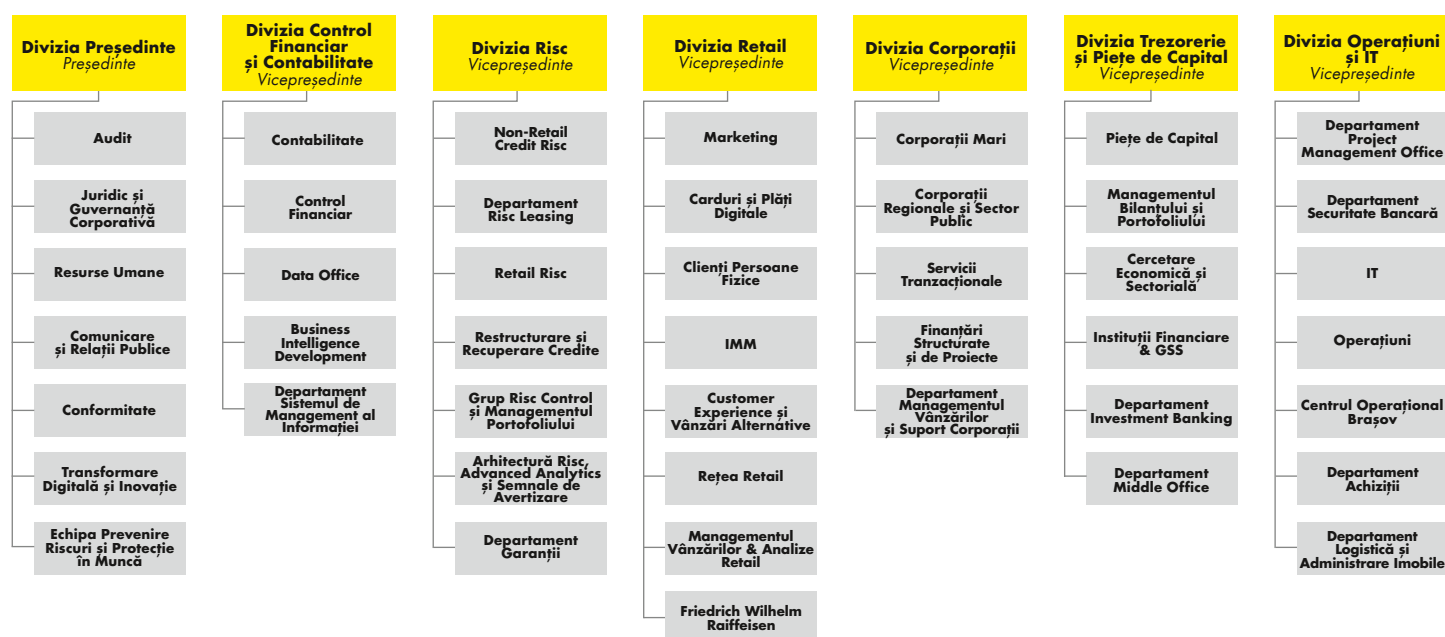
## MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE LA 1 APRILIE 2020

Johann Strobl – PREȘEDINTE  
 Hannes Mösenbacher – VICEPREȘEDINTE  
 Andreas Gschwenter – MEMBRU  
 Peter Lennkh – MEMBRU  
 Ileana Anca Ioan – MEMBRU INDEPENDENT  
 Ana Maria Mihăescu – MEMBRU INDEPENDENT  
 Lukasz Janusz Januszewski – MEMBRU  
 Andrii Stepanenko – MEMBRU

## COMPONENȚA DIRECTORATULUI LA 1 APRILIE 2020

Steven van Groningen – PREȘEDINTE  
 Cristian Sporiș – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA CORPORAȚII  
 James D. Stewart, Jr. – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA TREZORERIE ȘI PIEȚE DE CAPITAL  
 Bogdan Popa – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA OPERAȚIUNI ȘI IT  
 Vladimir Kalinov – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA RETAIL  
 Mircea Busuioceanu – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA RISC  
 Mihail Ion – VICEPREȘEDINTE, COORDONATOR DIVIZIA CONTROL FINANCIAR ȘI CONTABILITATE

## STRUCTURA RAIFFEISEN BANK LA 1 APRILIE 2020





Guvernanta corporativă reprezintă setul de principii și mecanisme în baza cărora managementul companiei își exercită prerogativele de conducere și control, cu scopul de a-și atinge obiectivele propuse prin implementarea strategiei adoptate, având în permanență o conduită corectă față de clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Raiffeisen Bank S.A. (Banca) acordă o importanță majoră managementului responsabil și transparent, având ca scop informarea corectă și menținerea încrederii părților cointeresate (nu doar a participanților la piața de capital). Astfel, Banca aplică principiile definite în Codul de Guvernanta Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB), care poate fi găsit pe pagina de internet a Bursei – [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

## ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR (AGA)

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este autoritatea supremă a Băncii. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Băncii și ale legislației în vigoare, Adunările Generale ale Acționarilor au o serie de competențe principale.

### Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:

- Să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale ale Băncii, după analiza raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere, precum și a raportului și a opiniei auditorului financiar, și să stabilească dividendele, dacă este cazul;
- Să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar;
- Să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar oricând va considera necesar;
- Să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și principiile și limitele generale cu privire la remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Supraveghere, precum

și principiile și limitele generale cu privire la remunerația membrilor Directoratului;

- Să se pronunțe asupra gestiunii membrilor Directoratului, să îi descarce de gestiune și să îi acționeze în justiție, dacă consideră necesar;
- Să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și planul de afaceri pentru următorul an fiscal.

### Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:

- Schimbarea formei juridice a Băncii;
- Fuziunea Băncii cu alte societăți;
- Dizolvarea sau divizarea Băncii;
- Emisiunea de obligațiuni și conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- Reducerea capitalului social al Băncii;
- Orice alte modificări ale Actului Constitutiv al Băncii.

Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor, precum și drepturile și obligațiile acționarilor sunt reglementate prin Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

## STRUCTURI DE ADMINISTRARE

Administrarea Raiffeisen Bank S.A. este realizată într-un sistem dualist format din Directorat și Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist permite segregarea responsabilităților de conducere a unei societăți comerciale — îndeplinite de Directorat — de responsabilitățile de control/supraveghere care sunt îndeplinite de Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist asigură eficientizarea procesului de luare a deciziilor operative, întărind totodată controlul asupra factorilor de decizie.

## CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE (CS)

Consiliul de Supraveghere exercită un control permanent asupra activității curente de conducere a Băncii realizate de către Directorat. Consiliul de Supraveghere este format din 9 membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin mandate de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

**La 31.12.2019, structura Consiliului de Supraveghere și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:**

**Johann Strobl** – președinte

Doctorat în economie la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Martin Grüll** – vicepreședinte

Absolvent al Universității de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Peter Lennkh** – membru

Masterat în economie și administrarea afacerilor la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Andreas Gschwenter** – membru

MBA la Universitatea din Innsbruck, Austria

**Ileana Anca Ioan** – membru independent

Absolventă a Programului MBA Româno-Canadiană și a Facultății de Automatică a Institutului Politehnic București

**Hannes Mösenbacher** – membru

Doctorat în economie, Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

**Ana Maria Mihăescu** – membru independent

Absolventă a Facultății de Relații Economice Internaționale, Academia de Studii Economice București

**Andrii Stepanenko** – membru

Absolvent al Universității Economice de Stat din Kiev, Ucraina – Doctorat în Finanțe

**Lukasz Janusz Januszewski** – membru

Absolvent al Universității din Varșovia, Polonia – Masterat în economie

## Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere sunt următoarele:

- Stabilirea numărului exact de membri ai Directoratului, precum și a competențelor acestora;
- Numirea și revocarea membrilor Directoratului;
- Verificarea conformității cu legea, cu actul constitutiv și cu hotărârile Adunării Generale a operațiunilor de conducere a Băncii;
- Prezentarea, cel puțin o dată pe an, către Adunarea Generală a Acționarilor, a unui raport cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- Convocarea Adunării Generale a Acționarilor în situații excepționale, când interesul Băncii o cere;
- Înființarea de comitete consultative prevăzute de lege, dar nu numai, așa cum acestea vor fi considerate necesare în vederea desfășurării activităților Băncii. Comitetele vor fi alcătuite din membri ai Consiliului de Supraveghere;
- Adoptarea și revizuirea periodică a principiilor generale ale politicii de remunerare, precum și implementarea acestora. Supravegherea directă a remunerării coordonatorilor funcțiilor de administrare a riscurilor și de conformitate.

În cursul anului 2019, au avut loc 4 ședințe ale Consiliului de Supraveghere, deciziile Consiliului fiind luate cu unanimitate de voturi de către membrii prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 17 decizii prin ordine de lucru.

Consiliul de Supraveghere a înființat un număr de 5 comitete din rândul membrilor săi, și anume: Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Remunerare, Comitetul Executiv de Credite și Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere.

## Cele 5 comitete înființate de Consiliul de Supraveghere

### Comitetul de Audit

Obiectivele Comitetului de Audit sunt îmbunătățirea activității Băncii (respectiv dezvoltarea și menținerea unor bune practici de administrare a activității) și asistarea Directoratului Băncii și a Consiliului de Supraveghere în îndeplinirea atribuțiilor ce le revin. Comitetul de Audit acționează ca interfață între Bancă și auditorul statutar sau firma de audit și este un element important în asigurarea transparenței în relația cu Banca. Auditorul statutar sau firma de audit vor raporta Comitetului de Audit aspectele

esențiale rezultate din auditul statutar și, în special, deficiențele semnificative ale controlului intern în procesul de raportare financiară. Direcția Audit informează periodic Comitetul de Audit cu privire la activitatea de audit desfășurată. Comitetul de Audit analizează sinteza rapoartelor de audit întocmite de auditul intern și informează Directoratul cu privire la luarea deciziilor potrivite pentru îmbunătățirea activității Băncii și a controlului intern, pe baza recomandărilor incluse în rapoartele de audit intern. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Audit este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Ana Maria Mihăescu** – președinte (membru independent al Consiliului de Supraveghere);

**Martin Grüll** – membru;

**Ileana Anca Ioan** – membru (membru independent al Consiliului de Supraveghere).

În cursul anului 2019, au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Audit, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi de către membrii prezenți. De asemenea, a fost luată o decizie prin ordin de lucru.

## Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare identifică și recomandă Consiliului de Supraveghere sau Adunării Generale a Acționarilor Raiffeisen Bank S.A. să aprobe candidații pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului, respectiv al Consiliului de Supraveghere, și evaluează periodic echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul Consiliului de Supraveghere și al Directoratului, precum și cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului și organelor de conducere (Consiliu de Supraveghere și, respectiv, Directorat) în ansamblu. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Nominalizare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Johann Strobl** – președinte;

**Martin Grüll** – membru;

**Ileana Anca Ioan** – membru (membru independent al Consiliului de Supraveghere).

În cursul anului 2019, a avut loc o ședință a Comitetului de Nominalizare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți.

## Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare acordă asistență Consiliului de Supraveghere în ceea ce privește remunerarea, în particular a membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu principiile și limitele aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor și având în vedere interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale altor deținători de interese în Bancă. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Remunerare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Johann Strobl** – președinte;

**Martin Grüll** – membru;

**Ileana Anca Ioan** – membru (membru independent al Consiliului de Supraveghere).

În cursul anului 2019, a avut loc o ședință a Comitetului de Remunerare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luată o decizie prin ordin de lucru.

## Comitetul Executiv de Credite

Comitetul Executiv de Credite este împuternicit să aprobe acordarea de credite, incluzând linii de credite sau angajamente extrabilanțiere către un singur Împrumutat (sau către unul sau mai mulți Împrumutați ai unei „entități economice”) și deciziile de risc de țară care necesită aprobarea Consiliului de Supraveghere în conformitate cu prevederile Statutului Comitetului de Credite aprobat de Consiliul de Supraveghere. De asemenea, Comitetul Executiv de Credite este împuternicit să aprobe restructurările, constituirea sau eliberarea provizioanelor, ștergerea creditelor problematice și alte aspecte privind expunerile provenind din credite problemă ale unui singur Împrumutat (sau către unul sau mai mulți Împrumutați ai unei „entități economice”) care necesită aprobarea Consiliului de Supraveghere în conformitate cu Regulamentul Comitetului de Credite Problematice aprobat de Consiliul de Supraveghere. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul Executiv de Credite este format din 2 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Hannes Mösenbacher** – președinte;  
**Peter Lennkh** – membru.

În cursul anului 2019, Comitetul Executiv de Credite a luat 64 de hotărâri cu unanimitate de voturi a membrilor prezenți.

## Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere oferă consultanță Consiliului de Supraveghere și Directoratului cu privire la strategia și apetitul de risc al Băncii și asistă Consiliul de Supraveghere și Directoratul la supravegherea implementării respectivei strategii. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

**Hannes Mösenbacher** – președinte;  
**Johann Strobl** – membru;  
**Peter Lennkh** – membru.

În cursul anului 2019 au avut loc 2 ședințe ale Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi de către membrii prezenți. De asemenea, o decizie a fost luată prin ordin de lucru.

## DIRECTORATUL

Directoratul asigură conducerea activității curente a Băncii și este format din 7 membri, numiți de Consiliul de Supraveghere pentru mandate de până la 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

La 31.12.2019, structura Directoratului și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:

**Steven van Groningen** – președinte  
Masterat în dreptul afacerilor, Universitatea din Leiden, Olanda

**James Daniel Stewart, Jr.** – vicepreședinte  
Absolvent de finanțe și relații externe al Universității Lehigh-Bethlehem, BA SUA

**Vladimir Kalinov** – vicepreședinte  
Absolvent al Institutului de Marketing și Management, New Delhi și al Facultății de Comerț din cadrul Universității New Delhi, India

**Cristian Sporiș** – vicepreședinte  
Absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, Academia de Studii Economice, București

**Mircea Busuioceanu** – vicepreședinte  
Absolvent al programului Executive MBA, Universitatea din Sheffield și al Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, Academia de Studii Economice, București

**Bogdan Popa** – vicepreședinte  
Masterat în Management Financiar Bancar, Universitatea Alexandru Ioan Cuza, Iași

**Mihail Ion** – vicepreședinte  
Doctorat în economie la Academia de Studii Economice, București și absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, specializarea Finanțe-Bănci, Academia de Studii Economice, București

## Sarcinile Directoratului:

- Convocarea AGA în concordanță cu cerințele legale și cu Actul constitutiv al Băncii
- Stabilirea datei de referință pentru acționarii care au drept de vot în cadrul AGA
- Elaborarea de propuneri în vederea modificării Actului constitutiv al Băncii
- Elaborarea și supunerea aprobării CS, cel puțin trimestrial, a unui raport scris privind conducerea Băncii, activitatea acesteia și evoluția potențială, precum și informații cu privire la orice alte probleme care ar putea avea influență semnificativă asupra Băncii;
- Elaborarea și prezentarea către CS, periodic, a unui raport privind calitatea managementului funcției de conformitate, inclusiv evaluarea riscurilor asociate;
- Punerea la dispoziția CS a situațiilor financiare anuale și a raportului de activitate de îndată ce acestea au fost elaborate, împreună cu propriile propuneri pentru distribuția profitului, înainte de a supune propunerea respectivă aprobării AGA;
- Elaborarea și revizuirea periodică, cel puțin anual, a planului de afaceri și a strategiilor generale privitoare la activitatea instituției de credit;

- Pregătirea planului de investiții și a bugetului de venituri și cheltuieli și înaintarea acestora spre aprobare AGA.

**În ceea ce privește activitatea de redresare în Raiffeisen Bank S.A., responsabilitățile Directoratului sunt:**

- Evaluarea situației financiare a Băncii și identificarea potențialelor amenințări la adresa acesteia;
- Decizia privind inițierea măsurii de redresare;
- Nominalizarea colectivului de redresare responsabil cu implementarea măsurii de redresare inițiate;
- Monitorizarea punerii în aplicare a măsurii de redresare inițiate și decizia cu privire la acțiunile viitoare.

**Potrivit Actului constitutiv, AGA a delegat Directoratului următoarele:**

- Relocarea sediului central la o altă adresă;
- Modificarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția domeniului principal de activitate și a obiectului principal de activitate;
- Majorarea capitalului social al Băncii, cu excepția cazului în care majorarea capitalului social are loc prin mărirea valorii nominale a acțiunilor (cu condiția să nu fie efectuată prin incorporarea rezervelor, a beneficiilor și a primelor de emisiune), caz în care hotărârea privind aprobarea majorării capitalului social va fi luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu unanimitate;
- Înființarea și desființarea de sedii secundare (unități teritoriale) ale Băncii, fără personalitate juridică.

**Principalele competențe ale Directoratului sunt următoarele:**

- Are toate prerogativele de administrare, dispoziție și de autorizare a tuturor tranzacțiilor din sfera de activitate a Băncii, și are responsabilități pe linia monitorizării funcționării adecvate și eficiente a sistemului de control intern, cu excepția prerogativelor date de lege sau regulamentele interne ale Băncii în competența exclusivă a Consiliului de Supraveghere și/sau a AGA;
- Ia măsuri pentru adoptarea tuturor hotărârilor legate de implementarea prevederilor planului de activitate și ale bugetului Băncii;
- Aprobă Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF);
- Aprobă Organigrama Băncii și structura internă a direcțiilor;
- Aprobă Contractul Colectiv de Muncă (CCM);

- Numește și revocă directorii din cadrul Administrației Centrale și unităților teritoriale, stabilind remunerațiile corespunzătoare – această competență este delegată Vicepreședintelui coordonator al Diviziei Retail pentru unitățile din rețeaua teritorială, indiferent de tip;
- Aprobă achiziția/vânzarea/scoaterea din uz de active;
- Aprobă înființarea/închiderea de noi subsidiare;
- Aprobă majorarea/micșorarea de capital al subsidiarelor;
- Aprobă investiții/dezinvestiții în alte societăți sau instituții financiare;
- Stabilește competențele privind acordarea de credite (limitele prevăzute pentru Comitetul de Credite);
- Aprobă termenii creditelor acordate terților în relație specială cu Banca;
- Stabilește numărul de personal și aprobă politica de salarizare a Băncii;
- Aprobă normele de creditare pentru salariații Băncii;
- Aprobă înființarea comitetelor prevăzute de lege și a altor comitete din subordinea sa și ratifică deciziile ale acestora;
- Aprobă/revizuieste strategiile și politicile Băncii (inclusiv pe cele aferente riscului) și revizuieste și înaintează spre aprobare Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere Strategia de Risc, Profilul de Risc și Manualul de Risc al Băncii, precum și rezultatele evaluării anuale a riscurilor;
- Orice alte competențe exprese precizate de prevederile legale (competențe ce nu pot fi legal delegate).

Directoratul a înființat un număr de 9 comitete, și anume: Comitetul pentru Active și Passive, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative, Comitetul de Credite, Comitetul de Credite Problematic, Comitetul de Credite Persoane Fizice, Comitetul pentru Portofoliul de Proiecte, Comitetul de Norme și Proceduri, Consiliul de Securitate și Comitetul de Investiții și Guvernanță a Produselor.

De menționat este faptul că Directoratul a delegat o serie de competențe, după cum urmează:

*Către Comitetul de Credite* – implementarea politicilor de creditare în limita competențelor acordate și administrarea riscului de credit;

*Către Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative* – supravegherea implementării și respectării

„Principiilor generale de gestionare a riscului” în Raiffeisen Bank S.A., cu excepția riscului de lichiditate și a riscului de piață (delegate la Comitetul pentru Active și Pasive) și a riscului de creditare (delegat la Comitetul de Credite);

*Către Comitetul pentru Active și Pasive* – gestionarea bilanțului Băncii și formularea politicii financiare generale a Raiffeisen Bank S.A.; monitorizarea și stabilirea limitelor riscului de lichiditate și de piață; aprobarea strategiei de prețuri (dobânzi, comisioane și taxe);

*Către Comitetul de Norme și Proceduri* – aprobarea normelor și procedurilor ce urmează a fi aplicate în cadrul Băncii.

În cursul anului 2019, au avut loc 91 de ședințe ale Directoratului, deciziile Directoratului fiind luate cu unanimitate de voturi de către membrii prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 4 decizii prin ordine de lucru.

## **Cele 9 comitete înființate de Directorat:**

### **Comitetul pentru Active și Pasive (CAP)**

Comitetul pentru Active și Pasive este responsabil de gestionarea bilanțului Băncii în vederea unei creșteri sustenabile a profitabilității și a solvabilității; gestionează activele și alocă sursele de finanțare, prin alinierea obiectivelor de creștere și profitabilitate, alături de necesarul de finanțare și a constrângerilor de capital, pentru a îndeplini obiectivele de profitabilitate și de risc.

Din perspectiva cadrului de administrare a riscurilor, CAP:

- Stabilește strategiile de gestionare a finanțării, lichidității, riscului de rată a dobânzii și riscului de piață, precum și planificarea capitalului;
- Stabilește liniile directoare pentru a îndeplini normele de reglementare aplicabile;
- Formează împreună cu celelalte politici ale Băncii un cadru solid de gestionare a diverselor riscuri cu care se confruntă aceasta;
- Aprobă strategiile de preț (rate de dobândă, taxe și comisioane).

### **Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative (CARS)**

CARS aprobă „Principiile generale de gestionare a riscului” și principiile sistemului de control intern și asigură prin politici, standarde și metode adecvate de gestionare a riscurilor, menținerea riscurilor între

limite bine definite. Supraveghind implementarea acestor politici, standarde și metodologii, CARS se asigură de faptul că riscurile sunt acceptate/asumate în limitele apetitului la risc al Băncii.

### **Comitetul de Credite (CC)**

Comitetul de Credite este autorizat să revizuiască și să decidă cu privire la toate expunerile de limite suplimentare față de competențele de aprobare individuale existente și este responsabil de respectarea regulilor și regulamentelor, așa cum sunt menționate în manualul de credite și procedurile de creditare aprobate ale Băncii.

### **Comitetul de Credite Problematic (CCP)**

Comitetul de Credite Problematic este înființat și funcționează ca organ de decizie privind expunerile problematice și are autoritatea să aprobe primele aplicații imediat după transferul către Direcția Restructurare și Recuperare Credite, aplicații pentru strategii de restructurare/recuperare, revizii de credit, ștergeri de creanțe, constituire și eliberare de provizioane (IFRS) pentru toate tipurile de clienți.

### **Comitetul de Credite Persoane Fizice (CCPF)**

Comitetul de Credite Persoane Fizice are autoritatea de a decide asupra cererilor de credite și solicitărilor post disburse (exemplu: avize) non-standard ale clienților Băncii – persoane fizice. Comitetul de Credite PF este structurat pe două niveluri distincte de decizie și are competența de a decide asupra solicitărilor de credite în valoare de până la 2 milioane EUR.

### **Comitetul pentru Portofoliul de Proiecte (CPP)**

Comitetul pentru Portofoliul de Proiecte este organul de decizie care verifică performanțele Portofoliului de Proiecte existent, examinează și selectează proiecte noi, prioritizează proiectele selectate, analizează viabilitatea portofoliului de proiecte având ca reper strategia Băncii și restructurează portofoliul de proiecte, în calitatea lui de product owner al backlog-ului de proiecte. În cazuri speciale, CPP poate de asemenea să conducă verificarea proiectelor individuale. În plus, PPC decide asupra structurii cotelor de resurse (wallets) alocate per divizie pentru inițiativele mici.

### **Comitetul de Norme și Proceduri**

Comitetul de Norme și Proceduri aprobă normele, procedurile și alte reglementări în cadrul Băncii și se asigură că acestea sunt în conformitate cu cerințele operaționale și compatibile cu celelalte reglementări interne și externe.

## Consiliul de Securitate

Consiliul de Securitate propune Directoratului strategia de securitate, decide politicile de securitate și confirmă angajamentul conducerii de a acorda o susținere activă securității din cadrul organizației.

## Comitetul de Investiții și Governanță a Produselor

Comitetul de Investiții și Governanță a Produselor acționează în două arii distincte de competență:

- Competența privind Consultanța de investiții are ca scop validarea și monitorizarea strategiei de investiții care stă la baza Serviciului de Consultanță de Investiții;
- Competența privind Governanța produselor administrează Procesul de Governanță a Produselor Băncii pentru instrumente financiare, oferite către segmente de piață specifice, indiferent de modalitatea în care sunt distribuite, respectiv doar execuție (execution only), consultanță sau fără consultant.
- Un Proces de Governanță a Produselor (PGP) trebuie să fie efectuat pentru toate produsele menționate, emise sau distribuite (încluzând produsele unor terțe părți) și are ca scop să îndeplinească cerințele legale și de conformitate pentru a oferi respectivul produs către clientul final și să stabilească decizia strategică în legătură cu distribuția produsului (dacă produsul va fi furnizat), precum și cu privire la modul în care va fi oferit.

## CONFLICTE DE INTERESE

Atât Directoratului, cât și Consiliului de Supraveghere Raiffeisen Bank S.A. li se cere, prin reglementările interne incidente, să declare orice conflict de interes potențial.

Prin urmare, membrii Directoratului trebuie să declare Consiliului de Supraveghere toate interesele personale semnificative pentru tranzacțiile care implică atât Banca, cât și companiile din grup, precum și orice alte conflicte de interese. De asemenea, ei trebuie să-i informeze și pe ceilalți membri ai Directoratului. Membrii Directoratului care ocupă funcții manageriale și în cadrul altor companii trebuie să asigure un echilibru corect între interesele companiilor în chestiune.

Membrii Consiliului de Supraveghere trebuie să raporteze imediat Președintelui Consiliului de Supraveghere toate conflictele de interes potențiale. În eventualitatea în care Președintele însuși se confruntă cu un conflict de interes, el trebuie să-l raporteze imediat Vicepreședintelui său.

Contractele companiei încheiate cu membrii Consiliului de Supraveghere care-i obligă pe aceștia să presteze un serviciu în favoarea companiei sau a unei subsidiare, în afara obligațiilor ce le revin ca membri ai Consiliului de Supraveghere, în schimbul unei compensații deloc nesemnificative, necesită aprobarea Consiliului de Supraveghere.

Aceasta se aplică și contractelor cu companii în care un membru al Consiliului de Supraveghere are un interes financiar semnificativ.

## PRACTICI DE REMUNERARE ȘI SELECTARE ȘI ELEMENTE DE DIVERSITATE

Sistemul de remunerare al Raiffeisen Bank S.A. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Acesta este în linie cu strategia de business, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale Băncii și ale Grupului RBI (Raiffeisen Bank International) și încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese.

Politicile de remunerare ale Raiffeisen Bank S.A. sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere al Băncii, prin Comitetul de Remunerare.

Sistemul de compensare în Raiffeisen Bank S.A. este guvernat de următoarele principii:

1. Sistemul de compensare sprijină strategia de business și obiectivele pe termen lung ale companiei, interesele și valorile, prin utilizarea setului de indicatori de performanță al RBI și a competențelor culturale cheie.
2. Principiile de compensare încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interes.
3. Politica și principiile de compensare sunt în concordanță și promovează practici solide și eficiente de management al riscului și evită plata variabilă pentru asumarea riscului ce depășește nivelul tolerat pentru instituție, prin indicatori de performanță și management de procese (ex: procesul de management al performanței, comitete de risc).
4. Compensarea este bazată pe o structură funcțională și este legată de performanță. În plus, reguli speciale se aplică pentru personalul a cărui activitate profesională are un impact material asupra profilului de risc.
5. Compensarea este competitivă, sustenabilă și rezonabilă și este definită în acord cu valoarea relativă a muncii, pieței și practicii.
6. Compensarea fixă este principal definită în acord cu condițiile pieței.

7. Structura compensării (proporția plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce permite fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix.
8. Toate programele de plată variabilă includ niveluri minime de performanță și praguri maxime de plată.
9. Performanța individuală este produsul rezultatelor obținute și al comportamentelor/competențelor bazate pe măsuri cantitative și calitative și este evaluată în cadrul procesului de evaluare a performanței și luând în considerare criteriile financiare și non-financiare.
10. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supravezează, are autoritatea adecvată, iar remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, neținând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează. Structura de remunerație fixă și variabilă trebuie să fie în favoarea remunerației fixe.

Dacă unui angajat i se acordă compensare variabilă, aceasta se face pentru performanța măsurată. Performanța se traduce în rezultate și comportamente: „ce” și „cum”, conform sistemului de management al performanței. Așadar, toate schemele de compensare variabilă sunt legate de managementul performanței sau un sistem comparativ de setare a țintelor.

Măsurarea performanței pentru angajații din funcții de control (ex: risc, audit, conformitate) reflectă cerințele specifice acestor funcții. Compensarea angajaților din funcțiile de control este în acord cu atingerea obiectivelor legate de funcțiunile respective și într-o manieră independentă de ariile de business pe care le supraveghează, dar proporțional cu rolul acestora în Bancă.

În Raiffeisen Bank S.A., politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere stabilește criteriile și procedura conform cărora trebuie evaluată compatibilitatea celor propuși/numiți ca membri ai organului de conducere, dar și criteriile de evaluare a celor care ocupă funcții-cheie.

Politica privind calificarea și experiența (Fit & Proper) din Raiffeisen Bank S.A. stabilește procedurile interne aplicabile și criteriile pentru evaluarea compatibilității, în concordanță cu prevederile legale locale (Regulamentul BNR nr. 5/2013 cu privire la cerințele de prudențialitate ale instituțiilor de credit, Regulamentul BNR nr. 6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe). De asemenea, politica definește măsurile ce trebuie aplicate în situațiile în care aceste persoane nu sunt compatibile pentru pozițiile în cauză și cum se asigură compatibilitatea permanentă.

Întrucât atât îndrumarul EBA, cât și Regulamentul BNR nr. 5/2013 cuprind mențiuni cu privire la importanța diversității la nivelul conducerii superioare, în plus față de setul standard de criterii de compatibilitate reglementat prin politica privind calificarea și experiența, suntem conștienți că diferențele de gen, culturale, de educație și experiență ale membrilor conducerii superioare nu pot decât să adauge mai multă valoare organizației noastre.

Având în vedere structura actuală a organului de conducere, facem precizarea că principiul diversității din punct de vedere al genului a fost pus în aplicare prin numirea doamnelor Ileana Anca Ioan și Ana Maria Mihăescu în cadrul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank S.A. ca membri independenți.

Raiffeisen Bank S.A. întocmește anual un raport privind cerințele de transparență și de publicitate a informațiilor, în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Acest raport este aferent anului 2019 și este publicat pe site-ul Băncii la adresa: [www.raiffeisen.ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/transparența-si-publicare](http://www.raiffeisen.ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/transparența-si-publicare)





**Johann Strobl**  
Președinte al Consiliului  
de Supraveghere

## Doamnelor și domnilor,

Raiffeisen Bank a încheiat anul 2019 cu un profit de 164 de milioane de euro, al doilea cel mai mare profit anual din istoria Băncii. Acest rezultat foarte bun a fost atins în ciuda instabilității politice și a mediului economic. Randamentul capitalului propriu a rămas la un nivel excelent, de peste 20%. Acti-vele Băncii au crescut cu 7 puncte procentuale, la aproape 9 miliarde de euro. Banca a continuat să furnizeze fondurile necesare economiei reale, credi-tele acordate clienților crescând cu 6%, până la 5,7 miliarde de euro, în timp ce depozitele acestora au crescut cu 8 puncte procentuale, până la 7,5 miliarde de euro. Evoluția puternică a rezultatelor Băncii se datorează creșterii organice și echilibrate pe toate segmentele și produsele relevante din portofoliul Băncii. Raiffeisen Bank a continuat să își întărească și optimizeze structura capitalului prin emisiunea de obligațiuni subordonate în valoare de 50 de milioane de euro, o premieră pe piața de capital din România, deschizând drumul altor bănci pentru obținerea unui astfel de capital de înaltă calitate. În ansamblu, Banca și-a consolidat bazele cu o rată stabilă a raportului creditelor la depozite de 76%, o rată de acoperire a capitalului de 20 de procente, precum și o rată confortabilă a creditelor neperformante de 4,1%.

În anul financiar 2019, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de patru ori. Rata generală de participa-re la ședințele Consiliului de Supraveghere în 2019 a fost de 97%.

Consiliul de Supraveghere a monitorizat în mod regulat și comprehensiv performanța de business și evoluția riscurilor în Raiffeisen Bank. Periodic, au avut loc discuții cu Directoratul cu privire la acoperirea capitalului și lichiditate, precum și la direcția strategiilor de afaceri și de risc ale Băncii. De asemenea, Consiliul de Supraveghere a abordat pe larg aspectele privind domeniul guvernancei corporative și a monitorizat punerea în aplicare a politicilor corespunzătoare. În cadrul activităților sale de monitorizare și consultanță, Consiliul de Supraveghere a menținut un contact direct cu membrii Directoratului, auditorul și cei care gestionează funcțiile de control intern. De asemenea, a menținut un schimb continuu de informații și opinii cu reprezentanții autorităților de supraveghere bancară pe teme de actualitate.

Mai mult, Directoratul a furnizat Consiliului de Su-praveghere rapoarte periodice și detaliate despre aspectele relevante privind performanța activităților de business. Între întâlniri, Consiliul de Supraveghere a menținut, de asemenea, contactul cu Președintele Directoratului și membrii săi. Directoratul a fost dis-ponibil ori de câte ori a fost necesar pentru discuții bilaterale sau multilaterale cu membrii Consiliului de Supraveghere, cu implicarea, acolo unde a fost necesar, a experților în problemele abordate de Consiliul de Supraveghere.

Activitatea desfășurată împreună cu Directoratul s-a bazat pe o relație de încredere reciprocă și a fost desfășurată în spiritul unei colaborări eficiente și constructive. Discuțiile au fost deschise și hotărâtoare, iar Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții după ce a luat în considerare toate aspectele. Dacă a fost nevoie de informații suplimentare pentru a examina în profunzime anumite probleme, acestea le-au fost oferite membrilor Consiliului de Suprave-ghere fără întârziere și într-un mod corespunzător.

Consiliul de Supraveghere a fost informat periodic cu privire la activitățile desfășurate în 2019 de către subcomitetele sale. Consiliul de Supraveghere este de acord cu raportul Directoratului privind situațiile financiare auditate ale Raiffeisen Bank pentru exercițiul financiar 2019, elaborat în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aș dori să profit de ocazie pentru a le mulțumi clienților noștri pentru încrederea lor continuă și tuturor angajaților Raiffeisen Bank pentru munca lor susținută și efortul constant din 2019, dar și pentru a le solicita în continuare angajamentul pentru abor-darea oricăror provocări viitoare.

În numele Consiliului de Supraveghere,

**Johann Strobl**  
Președinte al Consiliului  
de Supraveghere

# Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International

018

Raiffeisen Bank International (RBI) este cea mai importantă bancă corporată și de investiții din Austria, țara sa de origine, și o bancă universală de top în Europa Centrală și de Est (ECE), unde are o prezență activă de peste 30 de ani.

## Prezența RBI pe plan global

### ECE

Albania  
Belarus  
Bosnia și Herțegovina  
Bulgaria  
Cehia  
Croatia  
Kosovo  
Moldova  
Polonia  
România  
Rusia  
Serbia  
Slovacia  
Ucraina  
Ungaria

### Europa (fără ECE)

Austria  
Belgia  
Franța  
Germania  
Marea Britanie  
Suedia  
Turcia

### America de Nord

Statele Unite ale Americii

### Asia

China  
Coreea de Sud  
India  
Singapore  
Vietnam



RBI oferă produse bancare corporate și de investiții pentru companii austriece și internaționale, o rețea bancară și de leasing în ECE atât pentru clienții corporate, cât și pentru clienții retail, precum și servicii bancare corporate și de investiții în Europa de Vest, SUA și Asia, acoperind cele mai importante centre financiare din lume.

Pe lângă ECE, a doua zonă ca importanță geografică a Grupului este Asia, unde are sucursale în China și Singapore și reprezentanțe în Vietnam, India, Hong Kong și Seul. Această prezență demonstrează strategia Grupului de a se concentra pe piețele emergente.

În ECE, subsidiarele sale sunt prezente în 15 țări. Grupul include și numeroși furnizori de servicii financiare, care activează în domenii precum leasing, managementul activelor, fuziuni și achiziții, investiții în capitalurile proprii, dezvoltări de proiecte imobiliare, management de fonduri și de proiecte.

Acțiunile RBI AG sunt listate la Bursa de Valori din Viena din anul 2005. La finalul anului 2019, activele totale ale RBI erau de 152 miliarde de euro. Băncile regionale Raiffeisen dețin aproximativ 58,8% din acțiunile RBI, restul de 41,2% fiind liber tranzacționabile.

# Repere 2019

Raport lunar de activitate	021
Evenimente pe care Raiffeisen Bank le-a sprijinit în 2019	028



## ÎN FOCUS ÎN 2019

SERVICIILE DIGITALIZATE DE ULTIMĂ GENERAȚIE

În aproximativ **10 minute**, clienții Raiffeisen Bank pot obține un credit de nevoi personale – de la aplicare până la trimiterea banilor în cont. Odată cu lansarea **Flexicredit Online**, nu mai este necesară vizitarea agenției, întrucât documentele sunt semnate prin semnătură electronică calificată.

Calendarul de lansări de produse și servicii, de acțiuni care sprijină mediul de afaceri și antreprenorial românesc sau de participări la evenimente culturale și sportive a fost plin pentru Raiffeisen Bank și în anul 2019. Eforturile echipei noastre s-au concentrat în special pe construirea unui ecosistem digital care să faciliteze tot mai mult interacțiunea clienților cu Banca, mesaj comunicat și printr-o nouă campanie de imagine, și pe sprijinirea concretă a startup-urilor și a celor care vin cu soluții eficiente pentru dezvoltarea comunității.

## **IANUARIE** factory by Raiffeisen Bank, din nou la start

Pentru cea de a doua ediție a programului factory by Raiffeisen, startup-urile au început să se înscrie încă din prima zi în care a fost anunțat. Acest program de creditare a startup-urilor selectează antreprenori cu proiecte inovatoare, cărora le acordă finanțare de până la 50.000 de euro în condiții speciale. La prima ediție, Raiffeisen Bank a acordat finanțări în valoare de 3,5 milioane de lei unui număr de 27 de proiecte.

## **FEBRUARIE** Este lansat noul flux „Flexicredit Online” pentru obținerea unui credit de nevoi personale 100% online

Din 11 februarie, Raiffeisen oferă clienților săi posibilitatea de a obține un credit de nevoi personale, Flexicredit, în doar 10 minute, exclusiv online. Semnarea întregii documentații contractuale se realizează folosind semnătura electronică calificată, fără nicio interacțiune cu reprezentanții Băncii, iar banii sunt virajăți automat în contul curent al solicitantului de credit.

**Pentru generația care își face ziua mai frumoasă. În fiecare zi.**

 **Raiffeisen  
BANK**  
Banking așa cum trebuie



## **Raiffeisen Bank continuă parteneriatul strategic pentru realizarea proiectului Via Transilvanica**

Raiffeisen Bank și-a prelungit parteneriatul cu Tășuleasa Social pentru realizarea Via Transilvanica, un traseu de aproximativ 1.000 de km ce pornește de la Putna, trece prin zece județe și se încheie la Drobeta-Turnu Severin, și din care au fost realizați aproape 400 km. Via Transilvanica va contribui la dezvoltarea comunităților pe care le traversează și la promovarea turismului alternativ din România. Proiectul este inspirat de celebrul Camino de Santiago din Spania, iar drumul va putea fi parcurs de pelerini pe jos, pe bicicletă sau călare.

## **Raiffeisen Acumulare este desemnat cel mai performant fond de pensii private Pilon III**

La Gala de Inaugurare a Anului Bursier 2019, eveniment organizat pe 27 februarie 2019 de Bursa de Valori București, Raiffeisen Acumulare a primit titlul de „Cel mai performant fond de pensii private Pilon III”. Distincția a fost acordată pe baza randamentului fondului din ultimii 10 ani (decembrie 2008 – decembrie 2018), perioadă în care participanții au beneficiat de un randament cumulat de 115,4%.

## **MARTIE Alături de #LeadersOfChange la Conferința de Leadership Feminin „The Woman”**

Conferința de Leadership Feminin „The Woman” este un eveniment susținut de Raiffeisen Bank. Cea de-a opta ediție a reunit pe 28 martie la Cluj-Napoca peste 600 de participanți care, sub tema #LeadersOfChange, au ascultat poveștile și experiențele unor lideri relevanți în domeniile lor – femei de afaceri și aflate în funcții de conducere în mari companii, persoane publice, jurnaliste, artiste etc.



## **APRILIE Prin programul Elevator Lab Bootcamp, Raiffeisen a oferit mentorat antreprenorilor la început de drum**

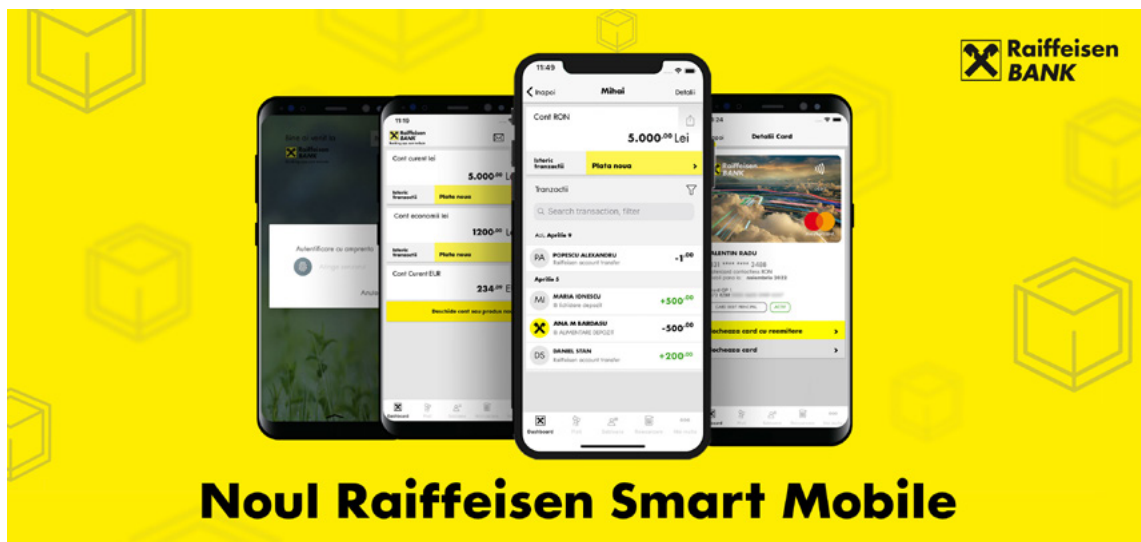
Elevator Lab Bootcamp este un program educațional care oferă mentorat antreprenorilor și echipelor care vor să transforme o idee din zona fintech într-un business viabil. Programul este dezvoltat de Raiffeisen Bank România în parteneriat cu TechHub Bucharest. Sunt selectate idei de produse cu aplicabilitate în retail banking, corporate banking, piețe de capital sau alte soluții tech destinate băncilor. Elevator Lab Bootcamp se desfășoară în România ca parte a celui mai mare program de parteneriate între fintech-uri și companii din Europa Centrală și de Est, Elevator Lab, organizat de Raiffeisen Bank International.

## Parteneriatul cu Șantierul Naval Constanța contribuie la dezvoltarea industriei portuare românești

Lansarea la apă a „Histria Atlas”, cel mai nou tanc de produse petroliere și chimice de 41.000 tdw, marchează 13 ani de parteneriat între Raiffeisen Bank și Șantierul Naval Constanța, perioadă în care au fost construite 10 nave. Raiffeisen Bank susține prin facilități de finanțare și activitatea de reparații nave de la SNC, iar o mare parte din angajații Șantierului Naval sunt clienții Băncii.

## MAI Sunt lansate noile aplicații de mobile și internet banking, noul Smart Mobile și noul Raiffeisen Online

Pe 28 mai, Raiffeisen Bank a lansat noul Smart Mobile, aplicația de mobile banking, și noul Raiffeisen Online, aplicația de internet banking. Prin facilitățile pe care le oferă (afișarea tuturor informațiilor despre conturi într-un singur ecran, flux de plăți simplificat, control mai bun al cardurilor, logare și autorizare de plăți 100% online, prin SmartToken), acestea sunt baza ecosistemului digital pe care Banca îl construiește, pentru ca în anii următori interacțiunea clienților cu Banca să fie cât mai simplă, sigură și rapidă.



## IUNIE Noua campanie de comunicare a produselor digitale Raiffeisen Bank este #tomorrowproof

„Să te gândești de azi la ziua de mâine. Asta e responsabilitate” este mesajul-cheie al campaniei de imagine dezvoltate de Raiffeisen împreună cu agenția de comunicare Publicis. Inspirată de fenomenul unboxing, ce sintetizează emoția descoperirii unei tehnologii care aduce bucurie utilizatorilor, campania comunică în mod inovator misiunea de a oferi clienților soluții de banking adaptate unui viitor digital, în care totul are loc rapid, intuitiv, în siguranță.

## Ana, consultantul virtual Raiffeisen Bank, într-o prezentare nouă

Ana este o soluție digitală care oferă clienților Raiffeisen Bank acces non-stop la informații și suport, fiind prima voce care răspunde în Call Center-ul Raiffeisen Bank imediat ce clientul efectuează apelul, fără timpi de așteptare. De la lansarea sa în 2016, Ana a răspuns anual la peste 2,5 milioane de apeluri. Dezvoltată pe baza tehnologiei de înțelegere automată a limbajului interlocutorului (NLU, Natural Language Understanding), Ana este unul dintre cele mai inovatoare servicii digitale de self-service. Orice client care are un card activ Raiffeisen Bank poate să afle informații cu ajutorul consultantului virtual.

## **Raiffeisen Bank finanțează 83 de startup-uri românești cu peste 3 milioane de euro în total, prin programul factory by Raiffeisen**

Câștigătorii ediției a doua a programului factory by Raiffeisen, început în ianuarie, au fost desemnați pe 19 iunie. Din cele 315 proiecte depuse, în final au fost alese 83, din domeniul serviciilor, producției, IT&C și educației. Atât numărul proiectelor, cât și valoarea totală a finanțărilor, s-a triplat față de prima ediție. Peste 3 milioane de euro au fost acordate pentru creditarea startup-urilor – o premieră pentru Raiffeisen Bank.

## **Prin programul de educație financiară Money Bistro, iunie a fost declarată „Luna sănătății financiare” de către Raiffeisen Bank**

Raiffeisen Bank a lansat pe 3 iunie Indicele Sănătății Financiare (ISF), un instrument pe care clienții îl găsesc pe platforma moneybistro.ro și care îi ajută să determine dacă sunt „frugali” sau „gurmanzi” în relația cu banii. Pe Money Bistro clienții găsesc recomandări prin care își pot planifica mai ușor bugetul lunar și își pot ține sub control cheltuielile.



## **Raiffeisen Bank este desemnată cea mai bună bancă de către EMEA Finance**

Raiffeisen Bank a fost desemnată „Cea mai buna bancă” și „Cea mai bună bancă de investiții” din România în 2018 de către revista EMEA Finance, revistă dedicată afacerilor din regiunea EMEA – Europa, Orientul Mijlociu și Africa. Evoluția foarte bună a rezultatelor Băncii din anul anterior se datorează creșterii cotei de piață pentru credite și unui ritm susținut și echilibrat de creștere organică pe pe principalele segmente de clienți și produse.




## **IULIE Banca lansează cea de-a IX-a ediție a Programului de granturi Raiffeisen Comunități, prin care acordă finanțări nerambursabile de 500.000 de lei**

Acest concurs de proiecte de responsabilitate socială se derulează anual pe platforma raiffeisencomunitati.ro și acordă granturi pentru implementarea unor proiecte educaționale desfășurate în comunitățile în care Banca este prezentă. În 2019 accentul este pus pe proiecte din domeniul educației non-formale – financiară, antreprenorială, civică sau profesională –, iar granturile acordate se ridică la 50.000 de lei pentru fiecare dintre cele 10 proiecte câștigătoare.

## **AUGUST Prin RaiPay, clienții Raiffeisen Bank pot face plăți contactless cu telefonul la comercianți**

Aplicația RaiPay, lansată pe 7 august, este dedicată clienților care au smartphone-uri cu sistem de operare Android și permite adăugarea, prin tehnologia NFC (Near Field Communication – comunicare în câmp apropiat), a cardurilor Raiffeisen Bank de debit sau de credit și realizarea plăților la POS, inclusiv a plăților în rate fără dobândă. Clienții pot avea astfel la îndemână, online, toate cardurile Raiffeisen, fără a mai fi necesar să le folosească și pe cele fizice.



**Unbox RaiPay**  
#unboxtomorrow #tomorrowproof

### **Smart Hour, schimburi valutare la cursul BNR pentru clienții Raiffeisen Bank**

Folosind noile aplicații de mobile și internet banking, clienții Raiffeisen Bank pot face schimburi valutare lei-euro sau euro-lei la cursul BNR valabil la data efectuării schimbului, între orele 10 și 11, în toate zilele lucrătoare. În intervalul Smart Hour se pot schimba până la 1.500 euro/zi, între conturile proprii Raiffeisen Bank, o facilitate care vine în sprijinul clienților care fac schimburi valutare pentru plata ratelor, cumpărături online sau călătoriile în străinătate.

### **Raiffeisen Bank Bucharest Challenge, cel mai tare eveniment de baschet 3x3 al anului în România**

La cea de-a opta ediție a Raiffeisen Bank Bucharest Challenge, desfășurat pe 10 și 11 august, au participat 24 echipe din 18 țări, de pe trei continente, și s-au impus în final echipele nord-americane. Evenimentul a fost organizat de către Sport Arena Streetball cu sprijinul ParkLake Shopping Center și a fost susținut de către Raiffeisen Bank în calitate de partener.

## **SEPTEMBRIE Prin portalul Open Banking, companiile autorizate se pot integra cu sistemele Băncii, printr-un mediu securizat**

Companiile autorizate își pot pregăti viitoarele aplicații prin explorarea API-urilor (Application Programming Interfaces) Raiffeisen Bank în portalul Open Banking. Prin intermediul platformei online, conform unei Directive UE, firmele autorizate pot solicita informații despre soldul conturilor ori istoricul tranzacțiilor. Portalul Open Banking are și o zonă de testare, lansată în martie 2019, unde o echipă dedicată de specialiști din Raiffeisen Bank oferă suport constant tuturor dezvoltatorilor.



## **OCTOMBRIE Clienții Raiffeisen Bank pot plăti și prin Apple Pay, metoda de plată prin care posesorii de telefoane iPhone pot face cumpărături la comercianți oriunde în lume**

Începând cu 15 octombrie, cardurile Raiffeisen Bank pot fi adăugate în aplicația Apple Pay, ce oferă posibilitatea clienților Băncii care au iPhone sau Apple Watch să plătească contactless la POS, în țară sau în străinătate. Cumpărăturile prin Apple Pay sunt autorizate prin Face ID (recunoaștere facială) sau prin Touch ID (recunoaștere prin amprentă) ori cu parola dispozitivului.

### **Raiffeisen Bank devine acționar principal la Raiffeisen Banca pentru Locuințe, noul nume al acesteia fiind Aedificium Banca pentru Locuințe**

Începând cu 23 octombrie, Raiffeisen Bank a devenit acționar principal, cu o participație de 99,9993%, la Raiffeisen Banca pentru Locuințe. Aceasta avea anterior trei acționari: Raiffeisen Bank România, Bausparkasse Schwabisch Hall Germania, care dețineau fiecare câte 33,325% din acțiuni, și Raiffeisen Bausparkasse Austria, care deținea 33,35% din participații.

Odată cu modificarea acționariatului a fost necesară și o schimbare a identității vizuale a noii entități.

### **Parteneriat cu Keez pentru facilitarea accesului clienților IMM la soluții tehnologice noi pentru servicii de contabilitate online**

Raiffeisen Bank susține antreprenorii inclusiv prin faptul că le oferă acces la servicii și produse inovatoare non-bancare. Keez este un start-up românesc de tip „accounting tech” care oferă servicii complete de contabilitate online prin intermediul unei platforme digitale și a unei aplicații. Soluția oferă firmelor operațiuni de înregistrare contabilă, rapoarte de management financiar, servicii de facturare online și de administrare a salariaților. De asemenea, permite încărcarea documentelor justificative (chitanțe, facturi) prin scanare cu telefonul mobil.

## **NOIEMBRIE** Raiffeisen Bank, BCR și BRD devin acționari cu cote egale în CIT ONE

CIT ONE este una dintre cele mai importante companii de servicii integrate de transport, procesare și depozitare de valori de pe piața din România. Tranzacția are ca scop optimizarea, dezvoltarea și eficientizarea transportului și procesării numerarului și se înscrie în tendința globală a jucătorilor din piața bancară de a colabora în acest domeniu.

## **DECEMBRIE** În premieră pentru piața românească, Raiffeisen plasează două emisiuni de obligațiuni

Pe 17 decembrie, Raiffeisen Bank a emis două emisiuni de obligațiuni. Prima, în monedă locală, în valoare totală de 480 de milioane de lei, sub formă de plasament privat, având ca investitori unici două instituții financiare internaționale (IFC și BERD). Cea de-a doua, tot o premieră, este o obligațiune perpetuă, de tip fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (Additional Tier 1), în valoare de 50 de milioane de euro, cu investitor unic, acționarul principal Raiffeisen Bank International AG. Cele două emisiuni de obligațiuni sunt destinate întăririi și diversificării poziției de capital a Raiffeisen Bank, cu intenția de a susține finanțarea responsabilă a economiei românești.

### **Pentru clienții mereu în mișcare, Raiffeisen Bank lansează Garmin Pay**

Cum Raiffeisen Bank încurajează practicarea sportului ca parte dintr-un stil de viață sănătos, inclusiv prin sprijinirea unor evenimente de anvergură precum Raiffeisen Bank Bucharest Marathon și Maratonul Via Maria Theresia, își adaptează oferta necesităților celor mai activi clienți ai săi. Garmin Pay este o modalitate de plată contactless la POS pentru utilizatorii de ceasuri Garmin, folosite pentru măsurarea performanței sportive. Astfel, sportivii au posibilitatea de a face plăți simple chiar în timpul antrenamentelor, folosind accesoriile care fac deja parte din echipamentul lor.



# Evenimente pe care Raiffeisen Bank le-a sprijinit în 2019

**Sibiu Jazz Festival, Sibiu** – mai  
**Neversea, Constanța** – iulie  
**Festivalul de Teatru de la Sibiu, Sibiu** – iunie  
**Festivalul Jazz TM, Timișoara** – iulie  
**Festivalul de teatru UnderCloud, București** – august  
**Movie Nights, Cluj** – septembrie  
**Festivalul George Enescu, București** – septembrie  
**Bienala de artă contemporană Art Encounters, Timișoara** – septembrie  
**Art in the Street, Oradea** – octombrie  
**Târguri de Crăciun la Cluj, Oradea, Sibiu** – decembrie



# Responsabilitate socială corporativă

Responsabilitate socială corporativă

031



# ÎN FOCUS ÎN 2019

## INVESTIȚII ÎN EDUCAȚIE

Raiffeisen Bank a continuat să își consolideze în 2019 portofoliul de proiecte comunitare pe care le sprijină, acordând însă o atenție deosebită domeniului educației, care a căpătat o pondere mai mare față de anii anteriori. Astfel, **o treime din bugetul de investiții comunitare** al Raiffeisen Bank (34%) a fost alocat proiectelor educaționale.

La Raiffeisen Bank am privit întotdeauna responsabilitatea în business ca pe o datorie firească pe care o avem față de societate, față de toți stakeholderii noștri și, mai ales, ca pe o datorie față de noi înșine. Ne dorim cu toții să trăim și să lucrăm într-o societate sănătoasă, prosperă și echilibrată și știm că doar nouă ne stă în putere să o creăm. De aceea, încercăm să punem umărul la o societate „așa cum trebuie” prin tot ceea ce facem. Generăm creștere economică și prosperitate prin produsele și serviciile pe care le oferim, finanțăm proiecte sustenabile și ajutăm antreprenorii să își transforme ideile în realitate. Suntem un angajator responsabil și corect și încheiem parteneriate cu furnizori care respectă aceleași standarde pe care le respectăm și noi. Suntem atenți la impactul pe care activitatea Băncii o are asupra mediului înconjurător și implementăm măsuri și programe menite să îl reducă. Suntem conștienți că eforturile noastre de astăzi vor crea societatea de mâine.

Investițiile în comunitate ale Raiffeisen Bank sunt parte importantă din acest efort. Programele comunitare pe care le dezvoltăm și le susținem sunt menite să crească impactul pozitiv pe care îl avem la nivelul societății românești. Alegem să derulăm proiecte care pot produce schimbări profunde în viața beneficiarilor – cursuri de educație financiară în școlile din România, programe prin care copiii din medii defavorizate au acces la educație sau competiții sportive care încurajează zeci de mii de oameni să aibă un stil de viață sănătos.

Am continuat în 2019 să investim în programe de educație financiară și antreprenorială, să susținem arta și cultura românească, să promovăm sportul ca stil de viață sănătos și să avem grijă să trăim în orașe mai sănătoase. Derulăm parteneriate comunitare strategice împreună cu organizații neguvernamentale și instituții de învățământ, pentru comunități mai prospere și o viață mai bună. Ne încurajăm angajații să fie parte din schimbare și să se implice în cauze sociale, prin acțiuni de voluntariat și campanii interne de strângere de fonduri, și le oferim clienților noștri sisteme prin care pot deveni ei înșiși susținători ai inițiativelor menite să schimbe în bine societatea.

Suntem una dintre primele companii din România care au realizat o raportare non-financiară a activității. În 2019, am sărbătorit 10 ani de leadership în sustenabilitate odată cu publicarea celui de-al zecelea raport

de sustenabilitate Raiffeisen Bank, în care am prezentat în detaliu strategia de investiție în comunitate a Băncii, programele finanțate și rezultatele obținute. Raportul anual de sustenabilitate este realizat conform cerințelor de raportare dezvoltate de London Benchmarking Group (LBG), care evaluează investițiile în programele comunitare și impactul pe care acestea îl au asupra beneficiarilor, și urmează standardele Global Reporting Initiative (GRI).

Rolul nostru în societatea românească este unul semnificativ în cei peste 20 de ani de activitate pe piața românească, și este definit atât prin impactul economic direct, cât și prin promovarea de practici transparente și responsabile de afaceri și prin susținerea comunităților în care activăm.

Ne asumăm rolul de cetățean activ și implicat și îi motivăm și încurajăm pe stakeholderii noștri – angajați, clienți, furnizori, parteneri – să se alature eforturilor noastre de a construi o societate așa cum ne-o dorim cu toții.

În 2019, Banca a făcut investiții totale de peste 2,3 milioane de euro în programe comunitare care se încadrează în mai multe direcții strategice: ecologie urbană, educație (cu accent pe educația financiară și antreprenorială), artă și cultură românească și sport ca stil de viață sănătos.

## Principalele rezultate în 2019 ale implicării noastre comunitare

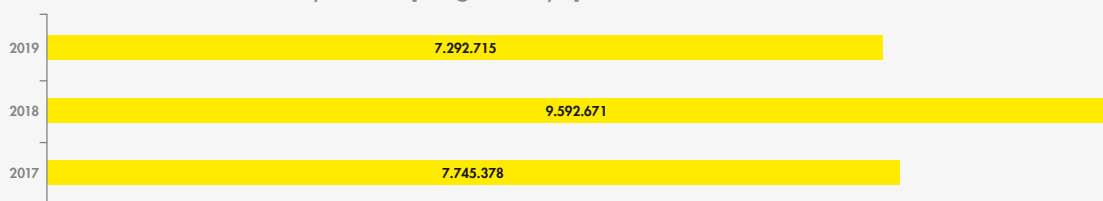
- 11.221.691 RON (peste 2,3 milioane de euro) a fost valoarea totală a contractelor de sponsorizare pe care Banca le-a încheiat în 2019. Din această sumă, peste 7,2 milioane RON (peste 1,5 milioane euro) au fost investiții comunitare care intră în aria de acoperire a raportării LBG.
- 34% din buget a fost alocat programelor de educație, 28% investițiilor în ecologie urbană, în timp ce 11% din buget a mers către artă și cultură. Programele care promovează sportul ca stil de viață sănătos și cele de dezvoltare comunitară reprezintă 17%, respectiv 9% din totalul portofoliului de proiecte, iar inițiativa socială și de sănătate au beneficiat de 1% din bugetul total de investiții în comunitate.
- Am finanțat cu câte 50.000 RON un număr de 10 proiecte educaționale implementate de 8 ONG-uri și 2 instituții de învățământ – câștigători în concursul anual de granturi Raiffeisen Comunități, ajuns în 2019 la cea de-a noua ediție. Între proiectele câștigătoare se află prima bibliotecă muzicală pentru nevăzători din România, o caravană cu un laborator de robotică în școli din județul Mureș și un program de pregătire profesională și integrare pe piața muncii pentru mame tinere și adolescente din București.
- 270 de angajați s-au implicat în acțiuni de voluntariat în 2019. Ei au dedicat 1.058 de ore din timpul de lucru programelor comunitare sprijinite de companie. De altfel, avem o politică prin care încurajăm voluntariatul în rândul angajaților Băncii, care pot folosi 8 ore din timpul de lucru pentru acțiuni de voluntariat. Comunicăm în mod constant către angajații noștri oportunități de voluntariat și căi prin care se pot implica împreună cu Raiffeisen Bank sau în timpul lor liber.
- Continuăm parteneriatele strategice dezvoltate de-a lungul anilor și investim în programe culturale și de sport: Festivalul George Enescu, Festivalul SoNoRo, Maratonul Internațional București sau Maratonul Via Maria Theresia. În 2019 am continuat parteneriatul cu Asociația Tășuleasa Social și am susținut amenajarea a încă 100 de kilometri din traseul Via Transilvanica.



## IMPACTUL INVESTIȚIILOR ÎN COMUNITATE

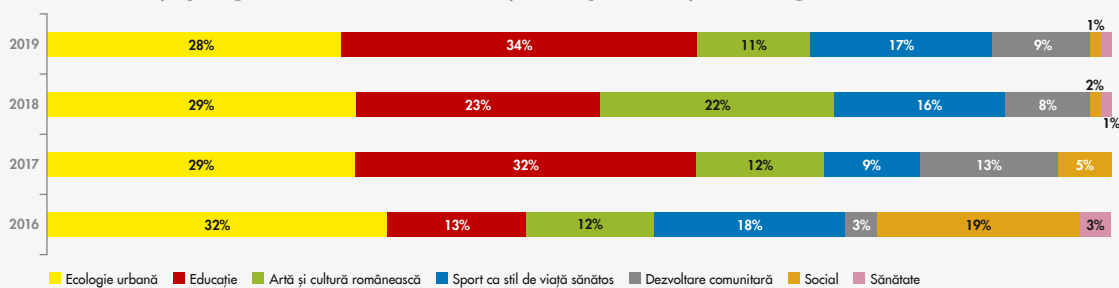
Valoarea totală a contractelor de sponsorizare încheiate de Raiffeisen Bank în 2019 a fost de peste 11,2 milioane de lei. Valoarea programelor comunitare, care intră în aria de raportare LBG de analizare a impactului pe care proiectele finanțate l-au avut în comunitate, s-a ridicat la peste 7,2 milioane de lei.

### Suma totală a investițiilor în programe și proiecte comunitare (RON)



În ultimii ani, Raiffeisen Bank și-a consolidat portofoliul de proiecte comunitare pe care le sprijină. Domeniul educației ocupă o pondere mai mare față de anii anteriori, proiectele educaționale ajungând în 2019 să aibă alocat 34% din bugetul de investiții comunitare al Raiffeisen Bank. Banca a continuat investițiile în inițiative de ecologie urbană în marile orașe ale țării (28%), în programe care încurajează sportul și un stil de viață sănătos (17%) și promovează arta și cultura românească (11%), în timp ce programele de asistență socială pentru grupuri vulnerabile au avut 1% din buget. În plus, Raiffeisen Bank continuă să fie un partener important pentru organizații care implementează proiecte de dezvoltare comunitară (9%).

### Proiecte și programe comunitare susținute pe direcții strategice (% din total sumă)



## Implicarea Raiffeisen Bank în comunitate în 2019

În medie, partenerii comunitari au gestionat fonduri de **111.322** de lei.

**879.100** de beneficiari au fost ajutați în proiectele comunitare Raiffeisen Bank.

Contribuția Raiffeisen Bank S.A. per angajat a totalizat **1.448** de lei.

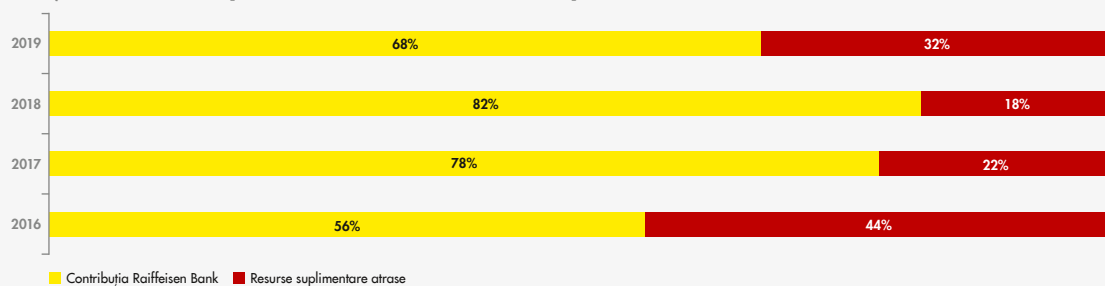
Contribuția Băncii în portofoliul său comunitar reprezintă **0,89%** din profitul brut.

### PARTENERII COMUNITARI

Împreună cu partenerii noștri comunitari – organizații neguvernamentale și instituții de învățământ – dezvoltăm proiecte care să răspundă nevoilor comunităților în care ne desfășurăm activitatea și care pot aduce schimbări profunde pentru beneficiarii lor.

Angajamentul nostru față de societatea civilă merge dincolo de investițiile directe în proiecte comunitare. Pe lângă efectele directe în viața beneficiarilor proiectelor pe care Raiffeisen Bank le sprijină, ne dorim să contribuim și la dezvoltarea capacității organizaționale a entităților partenerie, odată cu resursele suplimentare pe care acestea reușesc să le atragă în urma parteneriatului cu noi.

### Proporția dintre contribuțiile Băncii și resursele suplimentare atrase de către partenerii comunitari



### Schimbările generate în rândul partenerilor comunitari

Ne-a ajutat să creăm o imagine pozitivă în comunitate



Ne-a permis să instruim mai bine angajații/voluntarii



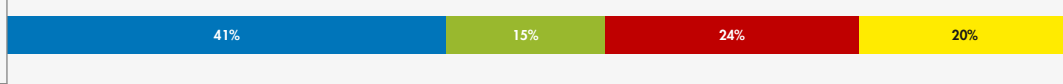
Ne-a permis să angajăm personal adițional/să găzduim mai mulți voluntari



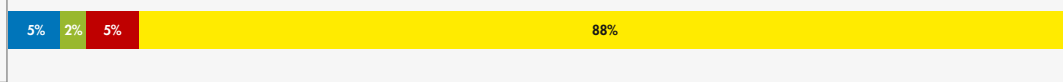
Ne-a permis să îmbunătățim calitatea timpului/să sporim timpul petrecut cu beneficiarii



Ne-a ajutat să ne îmbunătățim sisteme de management (ex.: IT, HR, financiar)



Ne-a ajutat să oferim servicii și produse noi sau servicii îmbunătățite

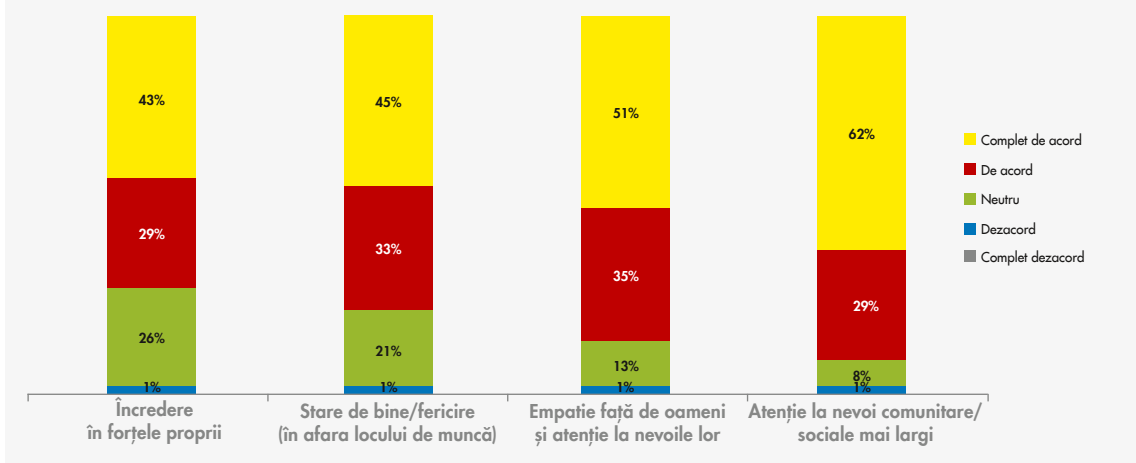


■ Irrelevant pentru această activitate ■ Nicio diferență ■ În mică măsură ■ Într-o oarecare măsură ■ În mare măsură

## VOLUNTARIII RAIFFEISEN BANK

În 2019, 270 de angajați Raiffeisen Bank au fost voluntari în programele sociale sprijinite de Bancă și și-au folosit cunoștințele și abilitățile pentru a-și aduce propria contribuție la dezvoltarea comunităților în care locuiesc și lucrează. Ei au dedicat 1058 de ore din timpul de lucru programelor comunitare sprijinite de companie: au predat ore de educație financiară elevilor de liceu și școală generală în cadrul proiectului derulat cu Junior Achievement România, s-au implicat în programele educaționale OvidiuRO sau au contribuit la construcția unui centru educațional pentru comunitatea vulnerabilă din Buftea. De altfel, politica de voluntariat Raiffeisen Bank le permite angajaților să folosească 8 ore anual din timpul de lucru pentru acțiuni de voluntariat.

### Activitățile de voluntariat au dezvoltat în rândul angajaților:



## CONSTRUIM ÎMPREUNĂ SOCIETATEA DE MÂINE

Știm că nu putem avea o schimbare reală decât dacă ne implicăm cu toții. De aceea, îi încurajăm pe angajații noștri să devină voluntari sau să doneze pentru cauzele sociale pe care le sprijinim, iar clienților noștri le oferim posibilitatea de a-și aduce, la rândul lor, propria contribuție. Am creat, astfel, sistemul de donații recurente Debit Direct, prin care clienții noștri pot deveni într-un mod rapid și ușor donatori recurenți pentru proiectele sociale în care doresc să se implice. În 2019, 7.526 dintre clienții Raiffeisen Bank au donat peste 340.500 de euro prin Debit Direct. Iar din 2017 oferim opțiunea și clienților altor instituții financiare, care nu pot oferi un serviciu similar. Astfel că, în 2019, 922 de clienți ai altor bănci au donat peste 44.000 de euro prin sistemul nostru de donație Direct Debit.

# Raportul conducerii

Climatul macroeconomic	038
Evoluții la nivelul sistemului bancar	040
Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România	042
Resurse Umane	047
Managementul riscului	050



## ÎN FOCUS ÎN 2019

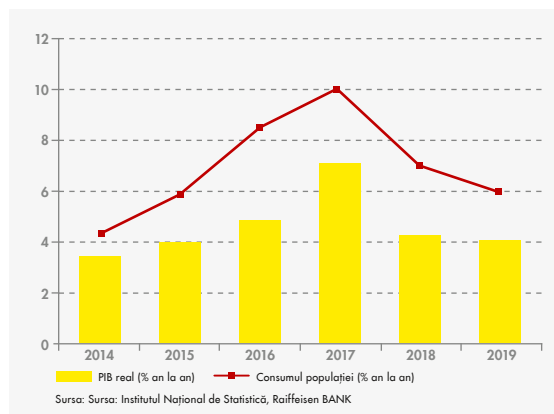
PARTENERIATE PE TERMEN LUNG PENTRU DEZVOLTAREA ECONOMIEI ROMÂNEȘTI

**13 ani** a împlinit parteneriatul pe care Raiffeisen Bank îl are cu **Șantierul Naval Constanța (SNC)**, materializat prin construirea a 10 nave – 8 nave tancuri petroliere și chimice, o navă tehnică de tip barjă și un ponton pentru o macara plutitoare de mare tonaj. În plus, Raiffeisen susține prin facilități de finanțare și activitatea de reparații a navelor de la SNC. Astfel de parteneriate de durată demonstrează hotărârea Băncii de a investi în dezvoltarea economiei locale.

Activitatea economică s-a menținut pe un trend ascendent în anul 2019, Produsul Intern Brut (PIB) real majorându-se cu 4,1% față de anul 2018. Astfel, economia a înregistrat o performanță bună și în 2019.

Similar anilor precedenți, avansul consumului populației a rămas alert (6,0%) și a reprezentat principalul motor al creșterii economice. Creșterea consumului populației a survenit pe fondul creșterii rapide a venitului disponibil (de exemplu, salariul mediu net din economie s-a majorat cu 10,7% în termeni reali în 2019) și a menținerii unui grad ridicat de încredere la nivelul consumatorilor cu privire la perspectivele economiei. O surpriză pozitivă a fost furnizată în 2019 de creșterea neașteptat de amplă a investițiilor în active fixe (18,2%). Trebuie menționat însă că această dinamică a fost în mare parte consecința majorării ample a investițiilor în lucrări de construcții (rezidențiale, nerezidențiale și ingineresti). Evoluțiile adverse de pe piețele externe generate în special de disputa comercială dintre SUA și China, respectiv frânarea creșterii volumului comerțului internațional cu bunuri și decelerarea creșterii economice globale, au avut un impact negativ și asupra economiei românești. Astfel, creșterea exporturilor de bunuri a frânat în 2019, iar performanța industriei s-a deteriorat vizibil. Sectorul serviciilor a performat însă bine, beneficiind de creșterea rapidă a cererii interne. Deficitul comerțului exterior cu bunuri și servicii și deficitul contului curent au continuat să crească în 2019 în condițiile în care avansul exporturilor (încetinit de evoluțiile externe adverse) a fost inferior avansului importurilor (favorizat de creșterea cererii interne).

## EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII ECONOMICE



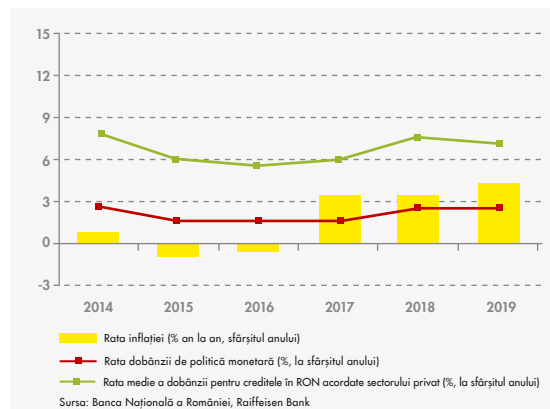
Deficitul bugetului public consolidat a înregistrat un salt important în 2019, majorându-se la 4,6% din PIB, de la 2,8% din PIB în 2018. Nivelul a fost cu mult peste ținta stabilită la începutul anului (2,8% din PIB), depășind

chiar și ținta de 4,4% din PIB stabilită la cea de-a doua rectificare bugetară realizată de noul Guvern în luna noiembrie. Nivelul ridicat al deficitului bugetar înregistrat în anul 2019 a fost în mare măsură rezultatul creșterii ample, realizate pe parcursul ultimilor ani, a cheltuielilor cu salariile din sectorul public și cu pensiile.

Prețurile de consum s-au majorat cu 4,0% în 2019, dinamica fiind superioară celei înregistrate în anul anterior (3,3%) și peste limita superioară de 3,5% a intervalului de fluctuație atașat țintei centrale de inflație, de 2,5%. Accelerarea în 2019 a ratei inflației a fost generată de materializarea unor șocuri adverse de ofertă (creșterea accizelor, creșterea prețurilor unor bunuri alimentare, deprecierea cursului de schimb), dar și de accentuarea presiunilor inflaționiste de bază alimentate de cererea internă în exces.

Confruntată cu o dinamică ridicată a ratei inflației, la începutul anului 2019 Banca Națională a României (BNR) a început să sterilizeze complet excesul de lichiditate din piața monetară. BNR a păstrat însă rata dobânzii de politică monetară nemodificată, la 2,5%, pe tot parcursul anului 2019. După o creștere ușoară în prima parte a anului, ratele dobânzii la creditele acordate de către bănci companiilor și populației au scăzut în a doua jumătate a anului către niveluri inferioare celor practicate la sfârșitul anului 2018. Pe de altă parte, ratele dobânzii la depozitele în sold atrase de bănci de la populație s-au menținut pe un trend de creștere pe tot parcursul anului 2019.

## DINAMICA RATEI INFLAȚIEI ȘI A RATELOR DOBÂNZII



## PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI

	2015	2016	2017	2018	2019
PIB nominal (mld. euro)	160,3	170,4	187,8	204,7	223,3
PIB real (% an la an)	3,9	4,8	7,1	4,4	4,1
Consum privat (% an la an)	5,9	8,3	10,1	7,2	6,0
Investiții fixe brute, private și publice (% an la an)	7,5	-0,2	3,6	-1,2	18,2
Volumul producției industriale (% an la an)	2,8	3,1	7,8	3,5	-2,3
Rata șomajului BIM (medie, %)	6,8	5,9	4,9	4,2	3,9
Salariul mediu net lunar (în EUR)	418	456	512	568	640
Prețurile producției industriale (medie, % an la an)	-2,2	-1,8	3,5	5,0	4,0
Prețurile de consum (medie, % an la an)	-0,6	-1,5	1,3	4,6	3,8
Prețurile de consum (sfârșitul anului, % an la an)	-0,9	-0,5	3,3	3,3	4,0
Soldul bugetului public consolidat (% din PIB, definiție cash)	-1,4	-2,4	-2,8	-2,8	-4,6
Datoria publică (% din PIB, definiție ESA 2010)	37,8	37,3	35,1	34,7	35,9
Soldul contului curent (% din PIB)	-0,6	-1,4	-2,8	-4,4	-4,7
Datoria externă brută (% din PIB)	59,1	55,3	51,9	48,8	47,5
Investiții străine directe (% din PIB)	2,2	2,7	2,6	2,6	2,4
Rezervele valutare ale BNR (mld. euro, sfârșitul anului)	32,2	34,2	33,5	33,1	32,9
Rata dobânzii de politică monetară (sfârșitul anului, %)	1,75	1,75	1,75	2,50	2,50
ROBOR 1 lună, medie, %	1,0	0,6	1,0	2,6	3,0
RON/EUR, medie anuală	4,45	4,49	4,57	4,65	4,75
RON/EUR, sfârșitul anului	4,52	4,54	4,66	4,66	4,78

Sursa: Institutul Național de Statistică, Banca Națională a României, Raiffeisen RESEARCH

Activitatea de creditare s-a menținut pe un trend ascendent în 2019, însă avansul soldului creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) a încetinit, comparativ cu 2018. Astfel, soldul creditelor bancare a crescut doar cu 5,5% în 2019, după ce în 2018 crescuse cu 7,9% (dinamici calculate folosind o rată de schimb EUR/RON constantă pentru evaluarea modificării valorii stocului de credite denominate în valută).

Toate cele trei segmente de creditare (credite ipotecare, credite de consum și credite acordate companiilor) au înregistrat creșteri la nivel de sold în 2019, dar mai lente ca în 2018. Cel mai rapid avans a fost înregistrat din nou în cazul creditelor pentru locuințe (+9,7%). Creșterile au fost mult mai lente în cazul soldului creditelor pentru consum și alte scopuri (+3,6%) și creditelor acordate companiilor nefinanciare (4,7%). Similar anilor anteriori, avansul soldului total de credite a fost determinat exclusiv de creșterea soldului creditelor denominate în lei (+9,3%), în timp ce soldul creditelor denominate în valută a scăzut (-1,6% în echivalent EUR). Și în 2019 s-a menținut însă tendința de creștere a soldului creditelor în valută acordate companiilor nefinanciare (+5,4% în echivalent euro).

Bilanțul agregat al sistemului bancar a continuat să înregistreze îmbunătățiri structurale în 2019. Ponderea creditelor neperformante în totalul creditelor și-a menținut tendința de scădere, ajungând la 4,1% în

luna decembrie 2019, comparativ cu 5,0% în decembrie 2018. Ponderea creditelor în valută în totalul creditelor acordate de bănci sectorului privat a continuat să scadă, ajungând la 32,8% în decembrie 2019, de la 34,6% în decembrie 2018. Dependența sistemului bancar de finanțarea din străinătate a continuat să se reducă, ponderea pasivelor externe în totalul activelor scăzând la 7,1% în decembrie 2019, de la 8,6% în decembrie 2018. Creditele acordate sectorului privat reprezentau doar 70,1% din depozitele bancare ale sectorului privat în sold la sfârșitul anului 2019, ceea ce indică o structură sănătoasă de finanțare a bilanțurilor băncilor.

Tabelul următor prezintă principalele evoluții înregistrate la nivelul bilanțului monetar agregat al instituțiilor de credit (bănci comerciale, bănci de economisire și creditare în domeniul locativ, cooperative de credit) și al fondurilor de piață monetară din România în anul 2019.



## BILANȚUL MONETAR AGREGAT AL INSTITUȚIILOR DE CREDIT ȘI AL FONDURILOR DE PIAȚĂ MONETARĂ

	2019 (MLD. RON)	2019/2018 (MODIFICARE ANUALĂ ÎN TERMENI REALI ÎN %)	2019 (% DIN TOTAL ACTIVE)	2018 (% DIN TOTAL ACTIVE)
Credite și plasamente cu alte bănci și BNR	48,9	6,3	9,2	9,1
Credite acordate rezidenților, la valoare brută:	277,2	2,4	52,0	53,5
- populație	143,1	3,4	26,8	27,4
- companii	124,5	1,4	23,3	24,3
- sector public	9,7	2,4	1,8	1,9
Titluri de debit emise de rezidenți (preponderent titluri de stat)	106,8	6,3	20,0	19,9
Alte active, din care:	100,7	13,4	18,9	17,6
- active externe	43,8	16,3	8,2	7,4
- active fixe	15,8	22,5	3,0	2,6
<b>Total active brute</b>	<b>533,6</b>	<b>5,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Depozite ale băncilor și ale altor instituții financiar-monetare rezidente	6,6	4,0	1,2	1,2
Depozite ale rezidenților:	380,8	6,8	71,4	70,5
- populație	222,4	7,6	41,7	40,9
- companii	145,3	6,6	27,2	26,9
- sector public	13,1	-4,1	2,5	2,7
Titluri de debit emise	2,9	55,1	0,5	0,4
Pasive externe, exclusiv titluri de debit	36,4	-15,6	6,8	8,5
Capital și rezerve, inclusiv provizioane	76,8	5,2	14,4	14,4
Alte pasive	30,2	21,0	5,7	4,9
<b>Total pasive</b>	<b>533,6</b>	<b>5,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### NOTĂ:

Creditele și activele sunt la valoarea brută (inclusiv provizioane), aceasta fiind diferită de valoarea netă (valoarea brută fără provizioane) prezentată în situațiile financiar-contabile publicate de către instituțiile de credit. Pe partea de pasive, provizioanele sunt incluse în capital. Ca referință, activele nete ale instituțiilor de credit reprezentau numai 495,3 miliarde de lei la sfârșitul anului 2019. Suma componentelor poate fi diferită de total, ca urmare a folosirii rotunjirilor la o zecimală.

### SURSĂ:

Prelucrări pe baza datelor publicate de către Banca Națională a României și Banca Centrală Europeană. Ritmurile anuale de creștere în termeni reali au fost calculate prin ajustarea ritmurilor de creștere nominală cu rata inflației din 2019 (4,04% an la an).

Suntem mulțumiți cu performanțele noastre din 2019, și în special de evoluția activității comerciale. Fundamentele Grupului s-au îmbunătățit (raportul L/D solid la 0,76, indicatorul de adecvare a capitalului la 19%), iar rata creditelor neperformante se situează la 4,1%. Am consolidat și optimizat structura capitalului în cursul anului precedent, în același timp obținând un randament al capitalurilor proprii excelent, de peste 20%, în intervalul unui vârf al ciclului economic.

## În 2019

am încurajat economia reală prin finanțarea de credite în valoare de 9,6 miliarde RON, depășind cu 13% performanța de anul trecut.

### DATE-CHEIE PENTRU ANUL 2019

- Creditele nou aprobate au crescut cu 8% față de 2018, două treimi din creștere fiind adusă de împrumuturi către antreprenori locali și corporații mari. Suntem mândri să fim alături de clienții noștri pe drumul lor către succes și să le putem oferi soluții financiare adecvate și accesibile. Toate acestea, în linie cu principiile noastre fundamentale de „banking așa cum trebuie” și încurajând o creștere sustenabilă a economiei locale prin multiple inițiative adresate clienților noștri.
- Volumele de business au crescut într-un ritm dublu față de cel al pieței. Am înregistrat un sold de credite în creștere cu 11%, iar depozitele clienților, cu 9% față de 2018<sup>1</sup>. Evoluția pozitivă a volumelor a fost un factor important pentru avansul de 3% al veniturilor față de anul anterior. Ratele de piață pentru moneda locală s-au menținut la un nivel ridicat în 2019, însă presiunile asupra veniturilor din comisioane au devenit semnificative într-un mediu competitiv și tot mai digitalizat.
- Agenda digitală a fost o prioritate pentru noi în 2019: clienții care utilizează în mod activ canalele noastre digitale s-au apropiat de 750.000<sup>2</sup> (înregistrând o creștere de 24% față de anul trecut), am transferat operațiuni de numerar într-un ritm crescut către mașini multifuncționale și am ajuns la un total de 47 de agenții „cashless”. Suntem bucuroși să vedem o reacție pozitivă a clienților la aceste modificări, reflectată de o creștere a gradului de satisfacție<sup>3</sup> cu 15%.
- În decembrie 2019, pentru prima dată pentru o bancă românească, Raiffeisen Bank România a emis un instrument de capital suplimentar în valoare de 50 de milioane de EUR (AT1, obligațiuni perpetue). Aceasta este o etapă importantă pentru sistemul bancar local și evidențiază din nou eforturile noastre de a construi o poziție solidă de capital, optimă din punct de vedere al costurilor, punând astfel bazele executării strategiei noastre de creștere.

### REALIZĂRI

- În 2019 am încurajat economia reală prin finanțarea de credite în valoare de 9,6 miliarde RON, depășind cu 13% performanța de anul trecut, și suntem mândri că am avut prilejul de a furniza soluții financiare adecvate cerințelor clienților noștri.
- Strategia noastră continuă să fie aceea de a ne concentra toate activitățile astfel încât să răspundă nevoilor clienților noștri. Este și motivul pentru care nivelul de satisfacție al acestora este foarte important – și suntem încântați să vedem un răspuns pozitiv al acestora indicat printr-o îmbunătățire cu 15% al indicatorului (NPS<sup>3</sup>) față de anul 2018.
- Anul acesta a fost marcat de lansări ale mai multor soluții digitale și beneficii adăugate ofertei noastre pentru a îmbunătăți experiența clienților. Aprecierea acestora pentru noua abordare de „digital banking” se reflectă și în creșterea cu 24% a numărului de clienți digitali.
- Am reușit să ne îmbunătățim profilul de risc, având un cost cu acesta de 0,4%<sup>4</sup> în 2019 (-10 bp față de 2018), în timp ce am implementat cele mai recente cerințe de reglementare în acest sens și o rată a creditelor neperformante la 4,1%<sup>5</sup>.
- Am finanțat și intrat în parteneriate cu noi companii fintech și startup-uri prin intermediul inițiativelor *Elevator Lab* și *factory by Raiffesien Bank* și, de asemenea, am sprijinit dezvoltarea sectorului agricol prin implicarea noastră continuă în programul APIA.
- Suntem conștienți de importanța critică a capitalului uman în atingerea obiectivelor strategice, precum și a gradului de satisfacție al acestora. Depunem eforturi de îmbunătățire și suntem bucuroși că în 2019 am avut un nivel mai ridicat de eficiență și satisfacție al angajaților.

<sup>1</sup> Calculat eliminând tranzacțiile tip reverse repo în relație cu clienți non-bancari

<sup>2</sup> Clienți persoane fizice ce au utilizat canale digitale în ultimele trei luni

<sup>3</sup> Creșterea se referă la indicatorul Net Promoter Score (sondaj de satisfacție a clienței cu serviciile Băncii)

<sup>4</sup> Provizioane pentru pierderi din depreciere împărțite la activele totale

<sup>5</sup> Credite neperformante împărțite la împrumuturi totale

# Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România

043

## INDICATORI FINANCIARI

Grupul a raportat un profit net foarte bun, de 835 milioane RON, al doilea cel mai bun rezultat istoric până în acest moment. Evoluția raportată indică un declin de 7% față de 2018, însă această evoluție a survenit în urma unor evenimente excepționale detaliate mai jos (e.g. taxa bancară, provizioane în legătură cu clauze potențial abuzive, schimbări metodologice în provizionarea riscului de credit).

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	NOTĂ	2019 RON '000	2018 RON '000	conversie informativă	
				2019 EUR '000	2018 EUR '000
				Neauditat	Neauditat
Venituri nete din dobânzi	7	1.759.303	1.533.262	370.751	329.486
Venituri nete din speze și comisioane	8	583.742	639.131	123.016	137.344
Venit net din tranzacționare	9	332.812	358.043	70.136	76.941
Alte venituri operaționale		986.895	1.063.139	207.976	228.460
Venit operațional		2.746.198	2.596.401	578.727	557.947
Cheltuieli operaționale	11,12	1.556.504	1.353.979	328.014	290.960
<b>Profit operațional</b>		<b>1.189.694</b>	<b>1.242.422</b>	<b>250.713</b>	<b>266.987</b>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	176.429	176.124	37.913	37.848
Câștiguri din participații în entități asociate și fond comercial		9.113	1.027	1.958	221
Profit înainte de impozitare		1.022.378	1.067.325	219.701	229.360
<b>Profit net</b>		<b>834.710</b>	<b>893.789</b>	<b>179.372</b>	<b>192.068</b>

# 835 mil. RON

a fost profitul net pentru anul 2019, al doilea cel mai bun rezultat din istoria companiei.

Capacitatea de generare a veniturilor este excelentă, susținută de diversitatea surselor, creșterea volumelor de credite și structura acestora într-un mediu economic în expansiune, cu sentiment favorabil din partea consumatorilor și creșteri de două cifre ale veniturilor populației. Din a doua parte a lui 2017 am început să simțim influența creșterii ratelor de dobândă în moneda locală, însă fără a deteriora profilul de risc; de atunci am început să adaptăm și dobânzile oferite clienților pentru depozitele denumite în RON.

Venitul net din dobânzi a crescut substanțial, cu 15% comparativ cu anul anterior. Această evoluție a fost declanșată în principal de dinamica portofoliului de credite, ce a compensat impactul din scăderea marjelor, fiind susținut și de depunerile substanțiale în conturi curente ale persoanelor fizice. Trendul crescător al ratelor de piață pentru moneda locală a avut de asemenea un efect pozitiv în venitul net din dobânzi, ceea ce ne-a determinat să creștem ratele de remunerare a depozitelor de la clienți, în linie cu eforturile noastre de a consolida baza de depozite.

Venitul net din comisioane a avut o tendință de scădere în comparație cu anul anterior, fiind mai mic cu 9%. Acest declin vine ca un efect al implementării soluțiilor de plată accesibile și la prețuri reduse furnizate clienților noștri prin canale digitale și creșterii numărului de pachete cu comision „Zero” către persoanele fizice. Vedem acest trend ca parte integrantă a efortului nostru de a consolida relația cu clienții și de a face pași concreți către a oferi servicii avantajoase din punct de vedere al costurilor atât pentru clienți, cât și pentru Bancă.

Anul 2019 a fost primul an în care a fost aplicată băncilor „taxa pe active” în urma ordonanței de urgență OUG 114/2018, ce a adus un cost suplimentar de aproximativ 50 milioane RON în cheltuielile noastre operaționale. O altă măsură regulatorie reprezentată de costul mai mare cu 30 milioane RON față de perioada anterioară legată de asigurarea depozitelor și cadrul unic de rezoluție (SRF). Adicional, efecte excepționale în 2019 au avut un impact negativ de aproximativ 85 milioane RON (cost adițional

# Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România

044

operațional în legătură cu provizionarea prudentă aferentă litigiilor pentru clauze presupuse ca abuzive). Baza de cost recurentă (eliminând elementele menționate mai sus) indică o creștere de 40 milioane RON față de perioada anterioară (+3% vs. 2018), cu principalele zone de creștere identificate fiind în zona de depreciere IT și costuri salariale. Aceste elemente sunt în linie cu scopul nostru de a oferi servicii rapide, accesibile și digitalizate în tot mai mare măsură, în același timp ținând pasul cu direcția pieței cu privire la remunerarea și retenția angajaților. Pe aceeași direcție menționăm faptul că în decursul anului trecut am optimizat rețeaua de sucursale de la 419 la 351 de unitați (-16%), acordând o atenție sporită unor categorii mari de costuri precum chirii sau costul cu numerarul.

Costul de risc al Grupului a fost afectat în 2019 de schimbări metodologice în calcularea provizioanelor, în timp ce profilul de risc a continuat să se îmbunătățească de la an la an.

## BILANȚ 2019

Succesul Raiffeisen Bank România rezidă în creșterea puternică, dar echilibrată, a activității. Am rămas fideli abordării noastre – „banking așa cum trebuie” –, cu o continuare a dezvoltării robuste a bilanțului, în timp ce am susținut finanțarea economiei reale. În perioadele recente am activat într-un mediu economic în care consumul a reprezentat principalul motor al creșterii economice, ceea ce a făcut cu atât mai importantă consolidarea fundamentelor economice pentru o creștere viitoare durabilă. În acest sens, ne-am concentrat atenția asupra activității de creditare a companiilor, atât a antreprenorilor locali, cât și a clienților corporativi. În același timp am depus eforturi să rămânem un partener de încredere pentru aceștia, deservind nevoile lor financiare.

BILANȚ	NOTĂ	conversie informativă			
		2019 RON '000	2018 RON '000	2019 EUR '000	2018 EUR '000
				Neauditat	Neauditat
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	16	6.506.880	7.197.230	1.361.471	1.543.178
Credite și avansuri acordate băncilor	17	207.536	437.854	43.376	93.882
Credite și avansuri acordate clienților	26	27.957.159	26.144.360	5.849.635	5.605.686
Titluri de valoare	20	7.350.937	5.537.674	1.538.078	1.187.348
Imobilizări	22,24	1.339.128	384.389	280.193	82.418
<b>Total active</b>		<b>43.856.228</b>	<b>40.794.537</b>	<b>9.176.287</b>	<b>8.746.872</b>
Depozite de la bănci	32,34	308.670	1.345.968	64.585	288.593
Depozite de la clienți	33	36.109.055	33.051.203	7.555.302	7.086.602
Obligațiuni emise	34	480.617	512.458	100.562	109.878
Datorii subordonate	34	408.645	855.678	85.503	183.468
Capital propriu	37,38	4.830.705	4.184.223	1.010.755	897.151
<b>Total pasive</b>		<b>43.856.228</b>	<b>40.794.537</b>	<b>9.176.287</b>	<b>8.746.872</b>

## 750 de mii

de clienți activi folosesc canalele noastre digitale, cu 24% mai mulți față de anul anterior.

În 2019, producția de credite a avut o evoluție pozitivă pentru Raiffeisen Bank, cu +8% creștere a limitelor nou aprobate, în timp ce tragerile noi din credite au depășit 9,6 miliarde RON (+13% față de anul anterior). Suntem mândri de implicarea noastră activă în susținerea economiei locale prin gama largă de produse adaptate la cerințele clienților. De remarcat este accelerarea în ceea ce privește acordările de credite ipotecare către persoane fizice, care au crescut cu 30%, și de credite la termen către persoanele juridice, care au crescut și ele cu 20% față de anul anterior.

În ceea ce privește evoluția netă a stocurilor de credite, creșterea anuală de 6% a fost influențată negativ de scăderea facilităților de tipul reverse-repo cu instituții non-bancare, cu aproximativ 1,1 miliarde RON. Excluzând această evoluție, nivelul de creștere a creditelor acordate clienților este de aproximativ 11%. Suntem deosebit de mulțumiți de această creștere, fiind obținută echilibrat, pe toate segmentele de clienți și pentru majoritatea produselor din portofoliul nostru. Rezultate pozitive notabile au fost înregistrate în evoluția creditelor de investiții către clienții corporativi (+22%) și IMM (+13%), în timp ce pe segmentul persoanelor fizice evoluția a fost de asemenea pozitivă, cu 10% creștere în credite nete. Depunem eforturi pentru a oferi soluții tot mai bine adaptate cerințelor, accesibile, și investim continuu într-un proces cât mai digitalizat al fluxului de creditare. Creditele ipotecare au avansat anul trecut (+13%), în același timp cererea de credite personale a rămas ridicată, susținută de creșterea semnificativă a salariilor în economia locală. Stocul de credite de nevoi personale a crescut cu 7% în 2019, comparat cu anul anterior.

În ianuarie 2019 au intrat în vigoare schimbări în cerințele regulatorii de raportare. Implementarea standardului IFRS 16 a generat o creștere a soldului de active față de 2018, în mod specific „imobilizări corporale, echipamente și drepturi de folosință”, iar pe partea pasivelor în „alte datorii” generate de cheltuielile cu chiriile, ce au fost înregistrate ca „drepturi de folosință”. Pe partea contului de profit și pierdere efectul rămâne în majoritate pe cheltuieli operaționale, cu o alocare dinspre cheltuielile cu chiriile spre depreciere și cheltuieli cu dobânzile.

Preferința clienților pentru moneda locală este vizibilă în structura valutară a portofoliului de credite, aceasta înregistrând o pondere de aproximativ 70% în 2019, fiind influențată în principal de volumele pe segmentul de persoane fizice.

Depozitele atrase de la clienți au înregistrat o creștere semnificativă față de finalul anului precedent, de 9%, confirmând relația de „bancă de casă” pentru clienții noștri și răsplătind eforturile pe care le facem de a clădi o fundație solidă pentru evoluția bilanțului.

În 2019, cea mai notabilă creștere a fost în conturile curente pentru persoane fizice, cu 26%. Această evoluție a fost susținută atât de mărirea salariului mediu în termeni reali de peste 10% în economia locală în 2019, de oferta competitivă de pachete de cont curent cu zero comisioane, cât și de încrederea, pe care am câștigat-o în timp, din partea clienților.

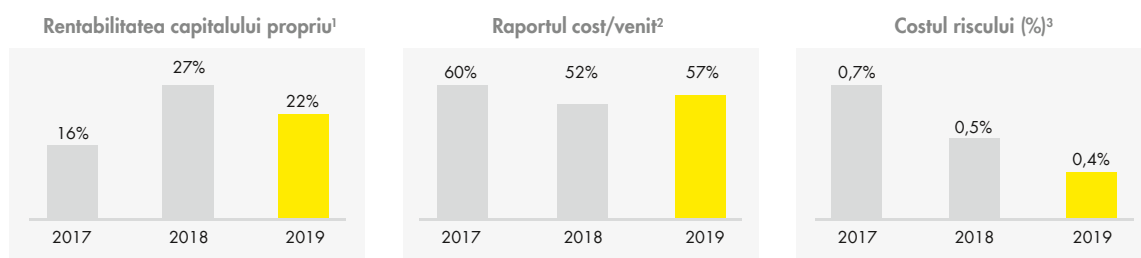
Față de anul trecut, IMM-urile au avut de asemenea o dinamică pozitivă, de 11%, venind în principal din creșterea stocului de conturi curente cu 15%. Pe segmentul de clienți corporativi am înregistrat o scădere de aproape 10% în resurse atrase, ca rezultat al lichidității adecvate în Bancă.

Scăderea soldului de datorii subordonate este o consecință a rambursării în avans a unui împrumut subordonat de 480 milioane RON, care a fost compensată de o emisiune de obligațiuni (capital nivel 2) de aceeași valoare, în decembrie 2019. De asemenea, în luna mai a anului 2019 a ajuns la maturitate emisiunea precedentă de obligațiuni, în valoare de 500 milioane RON. În ceea ce privește structura denominării pasivelor, raportul dintre RON și valutele străine s-a înclinat în favoarea monedei locale, fiind la finalul anului de 60/40.

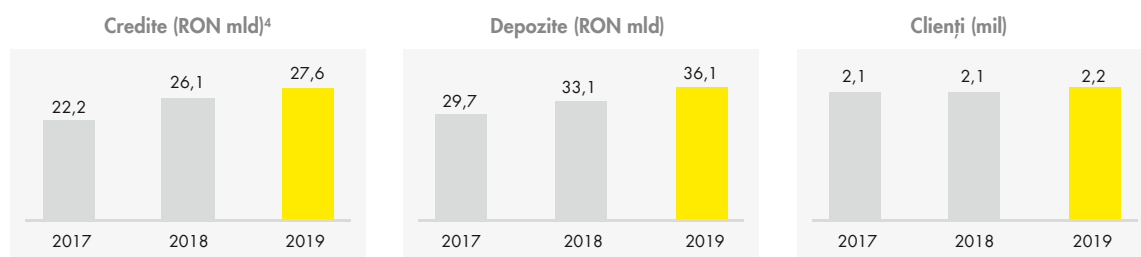
Baza de finanțare a Grupului este solidă, cu acces la surse stabile și diversificate. Dispunem în continuare de lichiditate ridicată, finanțându-ne în principal prin depozite, raportul dintre împrumuturi și depozite fiind de 0,76 (în scădere față de valoarea din 2018, de 0,78). Poziția solidă de capital a fost îmbunătățită datorită unor modificări făcute în decembrie 2019, când, pentru prima dată în piața din România, Raiffeisen Bank a emis obligațiuni AT1 în perpetuitate, în valoare de 240 milioane RON.

## INDICATORI DE PERFORMANȚĂ

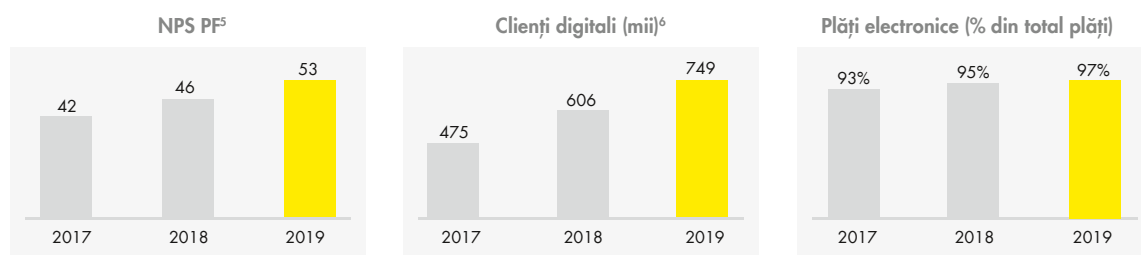
Am reușit să păstrăm rentabilitatea capitalului peste 20%, în ciuda creșterii cheltuielilor operaționale cu aproape 15%. Expansiunea semnificativă a veniturilor ne-a permis să investim în 2019 în resursele noastre umane și în procesele de digitalizare, în același timp îmbunătățind profilul de risc.



Creșterea bazei de clienți cu 2%, spre aproape 2,2 milioane, a venit ca urmare a furnizării de servicii de înaltă calitate, menită să urmeze strategia noastră de creștere sustenabilă. Volumele creditelor și al depozitelor au înregistrat o evoluție pozitivă pe tot parcursul anului, iar poziția noastră de lichiditate s-a îmbunătățit.



Suntem mulțumiți că investițiile noastre în procesul de digitalizare se regăsesc în creșterea nivelului de satisfacție a clienților. Creșterea cu 25% de la an la an a numărului de clienți digitali și realizarea de 97% din plăți pe canale electronice, coroborată cu îmbunătățirea cu 15% în NPS<sup>5</sup>, ne indică faptul că eforturile noastre sunt apreciate.



<sup>1</sup> Profit Net raportat la media Capitalurilor Proprii în perioadă, fără profitul anului în curs

<sup>2</sup> Cheltuieli operaționale raportate la totalul veniturilor operaționale

<sup>3</sup> Cheltuieli cu provizioanele, raportate la totalul activelor medii

<sup>4</sup> Credite nete de provizioane

<sup>5</sup> Medie anuală a indicatorului de satisfacție a clienților, „Net promoter score (NPS)”, pentru clienți persoane fizice

<sup>6</sup> Clienți cu logare în ultima lună în aplicațiile Raiffeisen de mobil sau online

La sfârșitul anului 2019, Raiffeisen Bank avea 4.845 de angajați activi echivalent normă întreagă, față de 4.966 în 2018. Media de vârstă a angajaților activi a rămas, ca și în anii precedenți, 37 de ani.

## În 2019

Banca a venit cu o serie de noutăți pentru angajați, dovedind faptul că este atentă la nevoile lor în schimbare. De la cursuri de leadership prin programul *Leadershift* la opțiuni de lucru la distanță prin programul *WorkFromHome* și de la implementarea unor soluții de tip *Chatbot* în HR la promovarea utilizării aplicațiilor și noilor tehnologii cu ajutorul ghizilor digitali, Raiffeisen Bank demonstrează că este o companie conectată la evoluțiile din societate.

### INSTRUIRE

Una dintre preocupările constante ale organizației noastre și, în același timp, una dintre direcțiile strategice prioritare de resurse umane a fost și rămâne instruirea și dezvoltarea angajaților. Prin programele de dezvoltare pe care le oferă angajaților, Banca își propune să contribuie direct la performanța lor individuală, a echipei și, implicit, la performanța organizației.

În anul 2019 am continuat să lansăm programe de dezvoltare construite pornind de la strategia organizației, aliniată culturii Raiffeisen Bank. Acestea au urmărit consolidarea competențelor funcționale și a celor de leadership ale angajaților, precum și creșterea implicării acestora. Programele oferite s-au adresat tuturor angajaților din organizație – atât celor din segmentele de business, cât și celor care lucrează în zonele de suport –, pentru a dezvolta competențele profesionale ale întregii echipe Raiffeisen Bank.

Am pus la dispoziția angajaților o paletă largă de canale și instrumente de învățare, de la cursuri tehnice și programe transversale de dezvoltare a competențelor la certificări, conferințe sau workshop-uri. În dezvoltarea și livrarea acestor programe am urmărit să contribuim la procesul de învățare și educare a angajaților, oferind conținut de calitate și abordând metode moderne. Programele au fost implementate atât cu specialiști interni, cât și cu furnizori externi. Am continuat în egală măsură optimizarea metodelor și tehnologiilor de suport: învățare experiențială, platforme interactive, concepte de *blended learning* și *gamification*.

În cadrul rețelei de unități, programul de formare pentru noii angajați a continuat, adaptat specificului activității din agenții. Acesta include cursuri de inițiere în activitatea companiei, de înțelegere a produselor, operațiunilor, creditării și relaționării cu clienții. Programul folosește metode multiple de învățare, adaptate contextului actual de business și în pas cu noile tendințe și tehnologii. În 2019, am revizuit și extins programa de cursuri adresată colegilor din rețeaua de agenții, aceasta fiind configurată în funcție de specificul fiecărui rol din agenție.

Pentru angajații din administrația centrală, am continuat programele de dezvoltare a competențelor profesionale și de leadership. În 2019, programul *First Time Manager*, destinat colegilor care preluau poziții de coordonare, a fost redesenat într-un program de leadership, *Leadershift*. Acesta se adresează tuturor managerilor, atât celor noi, cât și celor deja existenți, și care nu au trecut anterior printr-un modul de leadership. Programul oferă managerilor instrumentele potrivite pentru a sprijini, din acest rol, dezvoltarea oamenilor cu care lucrează și a echipelor pe care le coordonează.

Programul *Raiffeisen Banking University* și-a mărit numărul de sesiuni organizate în 2019. Prin intermediul acestui inedit program de formare a angajaților, identificăm și recunoaștem, în mod oficial, propriii experți ai Băncii în cele mai diverse domenii legate de activitatea bancară. Am identificat astfel colegi care, prin prisma experienței lor, pot dezvolta și susține cursuri pentru alți colegi interesați să evolueze profesional, care pot împărtăși cunoștințe practice extrem de aplicate. În 2019, 46 de lectori au participat activ în programul *Banking University*, iar 1.050 de colegi au participat la cele 160 sesiuni derulate.

Raiffeisen Bank a continuat și dezvoltat programul de *well-being RStyle*, care are ca scop încurajarea angajaților de a urmări să ajungă la un echilibru optim între viața profesională și cea personală. Programul se desfășoară de 6 ani și are o medie de peste 3.000 de participanți unici în fiecare an la evenimentele organizate. În anul 2019, programul a fost adaptat diversității temelor dorite de către angajați și disponibilității lor de a participa (în timpul sau după program, în week-end sau în timpul săptămânii) și a avut doi piloni principali: *RBody* (Sport și Nutriție) și *EmotionR* (Dezvoltare personală și Parenting).

O inițiativă inovatoare în 2019 a fost configurarea și lansarea unei soluții de tip *Chatbot* în HR. Este vorba despre un asistent virtual care răspunde întrebărilor adresate de către toți colegii din Bancă pe teme de HR, fiind disponibil 24/7 pentru suport. Implementarea a presupus un efort comun al echipelor de HR, IT și Comunicare. Subiectele pe care Eva (cum se numește acest asistent virtual) le acoperă sunt în continuă extindere, astfel încât să putem veni rapid în sprijinul angajaților cu cât mai multe informații din zonele de interes pentru ei.

## Echipa de recrutare

a finalizat în anul 2019 peste 1.000 de recrutări și selecții.

### PARTENERIATUL RESURSE UMANE – BUSINESS

#### Managementul Performanței

În zona rețelei retail au fost reproiectate și definite un sistem relevant de management al performanței și un mecanism echitabil de stabilire a țintelor individuale de vânzări. Structura de obiective este construită ținând cont de strategia și obiectivele companiei și de pilonii Balanced Scorecard.

#### Employee Opinion Survey

Raiffeisen Bank a desfășurat în 2019 o nouă ediție anuală a studiului de cercetare a nivelului de angajament și de eficiență (EOS), în colaborare cu compania agreată la nivel de Grup. De data aceasta, studiul s-a desfășurat prin intermediul unei platforme pe care o putem accesa direct și în care putem crea studiul ca administratori. Cu ajutorul acestui studiu, înțelegem factorii care influențează cei doi piloni importanți pentru organizația noastră (angajament și eficiență). Pe lângă întrebările standard, agreate în cadrul Grupului, am continuat, și anul acesta, cu secțiunea de întrebări suplimentare, special creată pentru măsurarea percepției privind trăsăturile de leadership pentru toate nivelurile de management.

#### Internal Collaboration Satisfaction Survey (ICSS)

Banca a desfășurat în 2019 o nouă ediție anuală a studiului de satisfacție privind interacțiunea internă. Studiul s-a derulat pe parcursul anului și a fost organizat în colaborare cu partenerul nostru tradițional în acest proiect, IPSOS România. Cu ajutorul studiului, dorim să obținem coordonatele necesare pentru a iniția acțiuni concrete de creștere a satisfacției angajaților privind colaborarea internă, pentru atingerea performanței și, nu în ultimul rând, pentru creșterea satisfacției clienților externi prin serviciile pe care le oferim.

#### Digital World

În 2019, ghizii digitali din rețeaua retail au continuat să promoveze în rândul colegilor și clienților utilizarea aplicațiilor, cu scopul de a crește nivelul de digitalizare. Selectarea ghizilor face parte din programul de parteneriat Business – Resurse Umane.

#### Optimizarea rețelei de retail

Raiffeisen Bank și-a optimizat numărul de unități bancare pentru a se alinia strategiei și cerințelor de business, iar procesul de adresare a personalului a avut ca scop retenția în organizație a persoanelor cu performanță demonstrată. Acolo unde nu au existat variante de absorbție a personalului, s-au aplicat prevederile CCM.

#### Programul WorkFromHome

Banca a implementat Programul WorkFromHome, cu aplicabilitate în zona funcțiilor eligibile din punct de vedere al conținutului posturilor și al securității informațiilor. Lucrul la distanță vine ca răspuns la realitățile actuale economice și demografice, în contextul evoluției dinamice a pieței muncii. De asemenea, îmbunătățește echilibrul dintre viața profesională și cea personală pentru angajați, ducând la creșterea nivelului de angajament, optimizarea timpului de lucru și reducerea timpului petrecut în trafic pentru deplasare între locul de muncă și domiciliu și viceversa. Programul demonstrează grija pentru comunitate și mediul înconjurător, contribuind la reducerea poluării și a aglomerației urbane, precum și la reducerea șomajului, în special în privința anumitor categorii sociale (de exemplu, a persoanelor cu dizabilități).

#### Recrutare

Echipa de recrutare a finalizat în anul 2019 peste 1.000 de recrutări și selecții, prin identificarea candidaților potriviți, atât în interiorul organizației, cât și în exterior.

#### Programe de tineret

Numărul tinerilor implicați în programele noastre dedicate achiziției de talente și formării de competențe a crescut pe parcursul anului 2019.

La începutul anului și-au inițiat cariera în banking un număr de 10 tineri absolvenți în programul *Raiffeisen Management Trainee*, selecțati din aproximativ 350 de candidați.

În aceeași perioadă, în Direcția IT au fost recrutați 14 tineri pasionați de tehnologie, în cel mai nou program lansat în organizație, *Coder@Raiffeisen Bank*. Este un program diferit de programele clasice de „trainee” prin faptul că noii colegi au trecut inițial printr-o serie de cursuri și workshop-uri specifice, organizate în baza unui curriculum și împreună cu un partener extern, după care le-au fost evaluate cunoștințele și apoi au început să lucreze efectiv în Direcția IT.

Totodată, în 2019 am început un proiect de redesenare a procesului de onboarding. Proiectul *Raiffeisen Step IN* a pornit de la nevoia organizației de a transforma și adapta programul existent de onboarding la nevoile de integrare și învățare ale noilor angajați în Bancă. În cadrul programului Raiffeisen Step IN am redefinit și uniformizat procesul de onboarding prin crearea de Ghiduri/Checklist-uri ce urmăresc facilitarea integrării noului angajat cu suportul Managerului Direct, HR Business Partner-ului alocat zonei și al Buddy-ului alocat.



Totodată, am urmărit alinierea, modificarea și actualizarea procedurilor, proceselor și fluxurilor din zonele HR, IT și Business ale Băncii în vederea automatizării și eficientizării acestora.

Am continuat *stagiile de practică*, derulate atât la nivelul Administrației Centrale, cât și la cel al rețelei de unități. Acestea se adresează doar studenților sau

masteranzilor care vor să se familiarizeze cu spiritul și cultura unei organizații multinaționale de elită. În cadrul celor 2-4 săptămâni de practică, tinerii sunt expuși fluxului de activități din cadrul unei entități bancare și acumulează o experiență practică, utilă pentru o viitoare angajare. În 2019, Raiffeisen Bank a oferit stagii de practică pentru aproximativ 300 de studenți.

Grupul Raiffeisen abordează riscul într-o manieră prudentă, în concordanță cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung.

Funcția de management al riscului este independentă de cea comercială și se concentrează asupra administrării și controlului următoarelor riscuri: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operațional, risc reputațional. Organul de conducere este responsabil cu implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. În acest scop, acesta a înființat Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Credite Problematică și Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative. Acestea raportează Directoratului și sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Băncii în ariile specificate.

Politicile de gestionare a riscului ale Raiffeisen Bank sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control și a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc. Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic, pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței, produselor și serviciilor oferite.

Începând cu ianuarie 2014, ca urmare a emiterii și intrării în vigoare a Directivei UE și a Regulamentului cu privire la implementarea Basel III, Raiffeisen Bank raportează către Banca Națională a României (BNR) Rata privind Efectul de Levier, Rata de Acoperire cu Active Lichide, Rata de Finanțare Stabilă Netă. De asemenea, Banca a finalizat în 2014 implementarea și raportarea standardelor Autorității Bancare Europene (EBA) cu privire la restructurare și la expunerile neperformante. Din 2015, Banca aplică și reglementările BNR și EBA cu privire la redresare și rezoluție.

Începând cu anul 2018, Banca aplică prevederile IFRS 9.

În contextul actual al unui cadru regulatoriu complex, Banca continuă să depună eforturi pentru adaptarea arhitecturii IT, precum și a politicilor și procedurilor de risc la noile cerințe legislative și la evoluțiile pieței.

## RISUL DE CREDITARE

Analiza riscului de creditare și funcțiile de evaluare pentru toate segmentele de activitate sunt complet centralizate și constituie în prezent un singur punct de referință pentru întreaga Bancă. Activitatea legată de riscul de creditare este organizată pe linii de industrie și specializată pe segmente de clienți. Astfel, se poate reacționa prompt la orice schimbare majoră în cadrul micro- sau macroeconomic al Raiffeisen Bank sau al clienților.

Începând cu 2009, Banca a implementat un sistem standardizat de avertizare timpurie pentru anumite categorii de clienți non-retail cu credite și pentru clienții retail cu credite.

Sistemul monitorizează lunar portofoliul, identifică semnalele de avertizare și le explică. Pe baza acestor indicatori, portofoliul de clienți este împărțit în categorii distincte de risc și sunt propuse acțiuni/strategii pentru clienții identificați ca fiind problematici.

Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne de rating (IRB) începând cu 1 iulie 2009.

În ceea ce privește portofoliul de retail, Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB) începând cu 1 decembrie 2013.

## RISUL DE PIAȚĂ

În ceea ce privește riscul de piață, Banca utilizează în prezent abordarea standard pentru calculul cerinței de capital. Managementul riscului de piață se realizează prin intermediul unui sistem de limite de risc de piață și indicatori de avertizare care se aplică expunerilor Băncii la riscul de rată a dobânzii aferent atât porto-

foliului de tranzacționare, cât și activităților din afara portofoliului de tranzacționare, la riscul valutar și la alte subtipuri de riscuri de piață. Monitorizarea atentă și frecventă a acestor limite și indicatori de avertizare asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Raiffeisen Bank.

## RISUL DE LICHIDITATE

Directoratul definește strategia administrării riscului de lichiditate în funcție de recomandările făcute de unitățile responsabile de managementul lichidității și al finanțării, în cooperare cu aria responsabilă pentru monitorizarea și controlul riscului de lichiditate.

Principalele instrumente utilizate în managementul și controlul riscului de lichiditate sunt: raportul de tip ecart de lichiditate, scorecard-ul de lichiditate, raportul de lichiditate statutar, sistemul de avertizare timpurie, cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR), testarea internă a poziției de lichiditate în condiții de criză.

## RISUL OPERAȚIONAL

Începând cu 1 ianuarie 2010, Raiffeisen Bank calculează și raportează cerința de capital pentru riscul operațional, utilizând abordarea standard pentru care a primit aprobarea Băncii Naționale a României în noiembrie 2009.

La baza acestei aprobări a stat cadrul de gestionare a riscului operațional creat de Raiffeisen Bank prin implementarea modelului de management al riscului operațional bazat pe trei linii de apărare și prin definirea și folosirea unor instrumente avansate, precum baza de date de incidente operaționale de risc, indicatorii de risc operațional, scenariile de risc, matricea de evaluare a riscurilor. Atât instrumentele, cât și procesul de management al riscului operațional sunt îmbunătățite în mod continuu, existând o aliniere cu cadrul de management al riscului operațional la nivelul grupului RBI care utilizează abordarea avansată.

## RISUL REPUTAȚIONAL

În cadrul Băncii, activitatea de administrare a riscului reputațional se desfășoară pe următoarele direcții de acțiune: reglementarea ariei de activitate și identificarea, măsurarea, monitorizarea și managementul riscului reputațional.

În vederea implementării strategiei și obiectivelor privind riscul reputațional, a fost definită Politica de Risc Reputațional, care detaliază liniile directoare ale managementului riscului reputațional, precum și instrumentele utilizate pentru monitorizarea, administrarea și controlul acestui risc.

### Instrumente de monitorizare și gestionare a riscului reputațional implementate:

- Indicatori specifici de risc reputațional (ex: indicatori care măsoară percepția și comportamentul clienților – numărul de reclamații; indicatori privind relația cu autoritățile sau indicatori privind percepția publică reflectată în mass-media);
- Colectarea și raportarea evenimentelor de risc reputațional care sunt administrate conform mecanismelor și fluxurilor specifice;
- Evaluarea riscului reputațional prin scenarii de risc;
- Evaluarea riscului operațional ca parte a profilului de risc al Băncii.

Riscul reputațional reprezintă o prioritate pentru Bancă, de aceea există o preocupare continuă de a aduce îmbunătățiri în special pe zona de creștere a nivelului de conștientizare a riscului reputațional la nivelul tuturor angajaților Băncii prin programe specializate de instruire.

# Raportul diviziilor

Corporate Banking	054
Retail Banking	056
Trezorerie și Piețe de Capital	061
Participații	066



## ÎN FOCUS ÎN 2019

SOLUȚII DE FINANȚARE PENTRU AGRICULTURA ROMÂNEASCĂ

**50%** cost de finanțare subvenționat pentru jucătorii din **sectorul agricol** este doar una dintre inițiativele din 2019 ale Băncii menite să contribuie la sprijinirea antreprenorilor și companiilor din agribusiness, alături de alte facilități de finanțare, de produse și servicii specifice. Experiența îndelungată a Băncii și a Grupului în domeniul agricol face ca agricultura să fie o parte esențială a culturii noastre de afaceri.

## Cu 6% an la an

și-a majorat activele Divizia Corporației, contrar tendinței negative (-10%) a pasivelor.

În 2019, Divizia Corporației și-a continuat strategia de a asigura viabilitatea pe termen lung a parteneriatelor cu ecosistemele formate în jurul clienților-cheie. În același timp, au fost depuse eforturi pentru optimizarea profilului de risc al portofoliului.

### În anul financiar 2019, pe lista noastră de priorități s-au aflat:

- Abordarea holistică față de ecosistemele formate în jurul clienților corporativi, adresându-se tuturor membrilor acestora (furnizori, clienți, angajați, acționari, personal de conducere etc.);
- Continuarea implementării programelor de dezvoltare a afacerilor (de exemplu, dezvoltare financiară, managementul resurselor umane, cercetare, optimizarea proceselor operaționale) pentru clienți, în special pe segmentul Corporației Medii. Evenimentele structurate în cadrul platformei Raiffeisen Catalizator au avut, de asemenea, o componentă puternică de conectare a partenerilor noștri pentru schimbul de bune practici;
- Intensificarea programului de eficiență prin:
  - migrarea continuă către canale electronice și/sau centralizarea expertizei;
  - structurarea procesului de vânzări (campania de suplimentare a expunerii, campania de expuneri pre-aprobate);
  - modernizarea infrastructurii informaționale pentru un răspuns mai rapid și mai fiabil la nevoile clienților.
- Asigurarea respectării cerințelor de reglementare locale, internaționale și de grup (Basel III, Fatca, KYC etc.).

Segmentul de Corporații Mari s-a concentrat pe furnizarea de programe de dezvoltare personalizate pentru clienți, structurate pe expertize de industrie, dezvoltate ca urmare a experienței anterioare. Maturitatea relațiilor de business ne-a permis să luăm parte la cele mai relevante tranzacții din piață, indiferent de complexitatea structurii.

Concentrându-se pe acoperirea regională a clienților, segmentul Mid Market și-a continuat eforturile pentru dezvoltarea comunității de afaceri prin încurajarea colaborării și a schimbului de bune practici. În urma

experienței acumulate în anul precedent, platforma Raiffeisen Catalizator a continuat în 2019 și a primit aprecieri din partea partenerilor noștri, care au participat în număr mare la evenimentele organizate. În parteneriat cu Ziarul Financiar, experții noștri din segmentul Mid Market au organizat evenimentul „Branduri românești”, încurajând dezvoltarea antreprenorilor locali și adoptarea de către ei a celor mai moderne modele de afaceri (de exemplu, durabilitatea). O atenție specială a fost oferită clienților Grupului, unde Raiffeisen Bank România și-a respectat statutul de țară relevantă pentru Grupul Raiffeisen.

Structurile de finanțare au susținut efortul de vânzări prin soluții personalizate pentru fiecare partener și au primit o înaltă apreciere din partea clienților, fiind actualizate la caracteristicile macroeconomice actuale. Banca depune eforturi constante pentru a-și îmbunătăți soluțiile de finanțare și, în acest scop, merită menționate eforturile și resursele alocate pentru factoring.

Un rol semnificativ în efortul de creștere a fost continuarea parteneriatului cu investitorii instituționali (de exemplu, BEI, FEI, BERD), în special pe segmentul de Corporații Medii. Este important să menționăm și programele COSME și SMEi, unde Raiffeisen Bank a primit cea mai mare parte a fondurilor din piață.

2019 a fost un an foarte activ în ceea ce privește piața tranzacțiilor sindicalizate, cu tranzacții în diferite sectoare economice. Beneficiind de consilierea Grupului și investind în programe de training prestigioase, Banca a reușit să acționeze în diverse roluri în tranzacții. Rolul de agenție asumat de Bancă (facilitate și/sau securitate) a oferit mai mult confort partenerilor noștri și venituri cu risc scăzut pentru Bancă.

Un factor care a contribuit la creșterea activelor a fost linia de business Finanțări de proiecte, cu tranzacții mari în sectorul imobiliar și retail. Expertiza internă a reușit să aducă îmbunătățiri majore la timpul de implementare, în ciuda complexității obișnuite a acestor tipuri de tranzacții.

## Cu 41%

mai mare ca anul trecut este rezultatul final pentru 2019, în comparație cu anul precedent, ceea ce ne oferă confortul financiar de a ne continua eforturile pe care le facem pentru a fi ecosistemul financiar preferat al clienților noștri.

Realizări importante au fost înregistrate și de serviciile tranzacționale, unde plățile digitale au depășit pragul de 95%, în urma eforturilor continue de optimizare în direcția digitalizării și a procesării automate. Creșterea economică a adus un număr crescut de tranzacții și, în consecință, mai multe venituri.

Respectarea reglementărilor naționale și internaționale este o parte importantă din strategia Diviziei Corporației, în scopul de a le oferi clienților cel mai înalt nivel de încredere și siguranță atunci când utilizează serviciile bancare. Procesul a fost optimizat pentru a reduce sarcina birocratică, în pofida creșterii cerințelor de reglementare. Banca s-a angajat să își mențină nivelul de respectare a legislației în curs pentru a oferi cea mai bună protecție și securitate în ecosistemul de afaceri.

În ceea ce privește rezultatele financiare, Divizia Corporației și-a majorat activele cu 6% an la an, contrar tendinței negative (adică -10%) a pasivelor. Veniturile au continuat tendința de creștere sănătoasă

(11%), susținută de creșterea medie a activelor și de un mediu macroeconomic favorabil. În ciuda presiunilor externe (de exemplu, creșterea salariului minim pe economie) și a impactul intern al eforturilor de dezvoltare din anii precedenți, cheltuielile operaționale au scăzut ușor (adică -1%) comparativ cu anul anterior. Această evoluție pozitivă a determinat o scădere de 5 pp a raportului cost/venit, confirmând eforturile de eficientizare din anii trecuți.

Îmbunătățirile importante au fost înregistrate pe profilul de risc al portofoliului: costurile de risc au înregistrat o scădere de 46% și raportul creditelor neperformante în totalul portofoliului a înregistrat o scădere de 72 bp, ceea ce aduce un plus de confort pentru prognozele viitoare.

Rezultatul final este cu 41% mai ridicat ca anul precedent, oferind confortul financiar necesar pentru continuarea investițiilor în principalul nostru pilon strategic: acela de a fi ecosistemul financiar preferat al clienților noștri.

2019 a marcat un an cu lansări extraordinare pentru clienții Raiffeisen Bank, atât în privința soluțiilor digitale oferite, cât și a beneficiilor adăugate în ofertă pentru a simplifica experiența de banking a clienților.

Anul 2019 a început cu lansarea Flexicredit 100% online, cu adăugarea retragerilor gratuite de la orice ATM al oricărei bănci din România în Pachetul ZERO Simplu și o ofertă specială pentru depozite, apoi a continuat cu lansarea noilor aplicații de mobile și internet banking – Smart Mobile și Raiffeisen Online –, cu lansarea aplicațiilor de plată cu telefonul sau ceasul – RaiPay, Apple Pay și Garmin Pay –, lansarea Smart Hour în noua aplicație, care permite schimbul valutar lei-euro la cursul BNR, și o ofertă specială de refinanțare a creditelor de nevoi personale.

Raiffeisen Bank a continuat să fie alături de clienți și prin susținerea unora dintre cele mai iubite și așteptate evenimente ale anului: Neversea Festival, Jazz TM, Festivalul George Enescu, Art in the Street, Art Encounters, WebStock, Festivalul Unfinished, Festivalul Undercloud, Maratonul Internațional București și numeroase alte evenimente locale.

Toate aceste eforturi au fost apreciate de către clienți, serviciile Raiffeisen Bank continuând să fie tot mai recomandate în special datorită ofertei de beneficii și a profesionalismului angajaților Băncii. În 2019, Raiffeisen Bank a înregistrat cel mai mare număr de clienți care ar recomanda serviciile Băncii, reflectat într-o creștere de 15% a scorului NPS față de anul 2018.

## TRANSFORMAREA DIGITALĂ A BANKINGULUI DE ZI CU ZI

Raiffeisen Bank își propune să ofere în continuare cea mai bună experiență bancară, în cele mai bune condiții financiare pentru clienți, și de aceea oferă gratuit acestora toate serviciile care contează pentru bankingul de zi cu zi în pachetele de cont curent ZERO Simplu și ZERO Tot.

La finalul anului 2019, peste 1,7 milioane de clienți se bucurau de beneficiile acestor două pachete: zero comisioane pentru cont, card, servicii electronice (Smart Mobile și Raiffeisen Online), tranzacționare electronică în lei și retrageri gratuite de la orice ATM al oricărei bănci din România.

Raiffeisen Bank se bucură de un număr de peste 1,9 milioane carduri de debit acordate clienților per-

soane fizice. Față de 2018, numărul tranzacțiilor cu cardul de debit a crescut cu peste 23%, iar valoarea tranzacțiilor a crescut cu 5%. De asemenea, numărul de tranzacții de tip e-commerce a înregistrat o creștere de 40% față de 2018.

## NOUA APLICAȚIE DE MOBILE BANKING, SMART MOBILE

În 2019, Raiffeisen Bank a continuat procesul de transformare digitală, lansând în piață noile aplicații de Mobile și Internet Banking: noul Smart Mobile, respectiv noul Raiffeisen Online. Cu un design intuitiv și prietenos, noile aplicații afișează toate informațiile despre conturi într-un singur ecran, oferă un flux de plăți simplificat și un control mai bun al cardurilor. Alt element de noutate este Raiffeisen SmartToken, aplicația smartphone ce permite logarea clienților 100% online în noile aplicații. Acestea sunt dezvoltate in-house de echipa de IT Raiffeisen Bank și permit introducerea mai rapidă de funcționalități.

O opțiune foarte apreciată de către clienți este Smart Hour, în care clienții Raiffeisen Bank pot face schimburi valutare la cursul BNR. În noile aplicații Raiffeisen Bank, timp de o oră, în intervalul 10:00-11:00, de luni până vineri, clienții Raiffeisen Bank pot schimba euro sau franci elvețieni în lei sau invers, în conturile proprii, la cursul BNR din ziua efectuării schimbului.

În 2019, numărul clienților digitali s-a apropiat de 700.000, iar peste 450.000 utilizează deja noile platforme. Până la finalul anului 2019, unul din doi clienți digitali făceau cel puțin o tranzacție în aplicațiile de online și mobile banking.

## RAIPAY, APPLE PAY ȘI GARMIN PAY

Din dorința de a oferi o experiență simplificată clienților, Raiffeisen Bank a lansat în 2019 plăți digitale prin telefon și smartwatch, ajungând la peste 100.000 de clienți care utilizează aplicațiile RaiPay (pe Android), Apple Pay (iOS) și Garmin Pay (ceasurile Garmin).

RaiPay este aplicația de plată cu telefonul pentru sistemele de operare Android, cu ajutorul căreia clienții pot

## În 2019 am lansat

creditarea 100% online,  
noua aplicație de mobile banking și plățile digitale prin telefon și smartwatch.



plăți contactless, rapid și sigur, apropiind smartphone-ul de POS. Concepută ca un portofel digital, RaiPay permite utilizatorilor înrolarea mai multor carduri Raiffeisen Bank, de persoane fizice sau de companii.

Tot începând din 2019, cardurile Raiffeisen Bank pot fi înrolate și în Apple Pay, aplicație de plată cu iPhone sau Apple Watch. Autorizarea plăților se face prin Face ID (recunoaștere facială) sau cu o simplă atingere, prin Touch ID (recunoaștere prin amprentă), ori cu parola dispozitivului.

Finalul de an a venit cu lansarea Garmin Pay, aplicația de plată cu ceasurile Garmin, utilizate mai ales de pasionații de sport. Dispozitivele permit atât măsurarea performanțelor sportive, cât și efectuarea de plăți fără a mai fi nevoie de cardurile fizice.

## ÎNCURAJAREA ECONOMISIRII ȘI A INVESTIȚIILOR

Pentru că una dintre preocupările noastre permanente este aceea de a recompensa activ clienții care își încasează lunar salariul sau pensia într-un cont deschis la Raiffeisen Bank, dar și pe cei care utilizează canalele digitale, în 2019 am lansat o campanie promoțională dedicată depozitelor noi. În cadrul acestei campanii, clienții persoane fizice au beneficiat de dobânzi competitive de până la 2% pe an pentru depozitele nou deschise pe termen de 6 luni și de până la 2,75% pe an pentru depozitele deschise pe 12 luni. Ca dovadă a încrederii în Raiffeisen Bank, portofoliul volumelor în lei atrase de la populație a crescut cu 11% față de finele anului 2018.

Ne-am intensificat în 2019 eforturile de a răspunde nevoilor clienților noștri de diversificare a portofoliilor și randament, oferind o gamă variată de fonduri de investiții denominate în lei și valută, cu responsabilitate și profesionalism, luând în considerare cunoștințele și experiența clienților în domeniul investițional.

## SOLUȚII RESPONSABILE DE CREDITARE

În 2019, Raiffeisen Bank și-a continuat misiunea de a oferi produse de creditare în mod responsabil, cât mai simplu și mai rapid pentru clienți, cu rezultate vizibile: cu 6% mai multe credite de nevoi personale aprobate pe loc față de anul anterior, peste 60% dintre credite fiind aprobate prin fluxuri automatizate. În 2019, creditele de nevoi personale au fost acordate exclusiv cu dobândă fixă.

Începând cu februarie 2019, clienții Raiffeisen Bank au posibilitatea de a contracta un credit de nevoi per-

sonale 100% online, în maximum 10 minute, semnând actele la distanță prin semnătură electronică calificată. Interesul clienților pentru soluții digitale de creditare se reflectă și în rezultate, aproximativ 8% din volumele creditelor de nevoi personale acordate în 2019 fiind inițiate în mediul digital.

În privința creditelor imobiliare Casa Ta, Raiffeisen Bank se bucură de una dintre cele mai competitive și complete oferte din piață, oferind atât credite cu dobândă fixă pentru primii 7 ani, cât și variabilă, un preț dedicat pentru imobilele verzi, dar și pentru clienții care încasează salariul la Raiffeisen Bank.

Printre cele mai apreciate beneficii Casa Ta se numără pre-aprobarea rapidă a creditului, pe loc sau în maximum 24 de ore, cu o valabilitate de 90 de zile și perioadă de grație pentru prima rată, clienții având posibilitatea să se concentreze pe noua locuință imediat după acordarea creditului. Volumele de credite imobiliare Casa Ta acordate în 2019 au crescut cu 32% față de anul anterior.

## LIDER PE PIAȚA CARDURILOR DE CREDIT

Raiffeisen Bank este un pionier al serviciilor de carduri din România. Banca este lider pe piața locală a cardurilor de credit, cu un portofoliu de peste 500.000 de carduri, având o cotă de piață de 17,4%.

Raiffeisen Bank este prezentă pe piața cardurilor comerciale cu un portofoliu de 136.000 de carduri și o cotă de piață de 16%.

## REȚEAUA DE UNITĂȚI

În 2019, Raiffeisen Bank și-a menținut acoperirea națională urbană, având o distribuție geografică echilibrată, cu 351 de agenții bancare, oferind o gamă completă de produse și servicii pentru persoane fizice (Mass & Premium) și juridice. În 43 de agenții, operațiunile cu numerar s-au transferat la bancomatele multifuncționale din zona de 24/7.

Prin adoptarea conceptului de „cashless” ne-am dorit să economisim timp valoros pentru clienții noștri, oferindu-le o consiliere mai substanțială în ceea ce privește serviciile de plăți digitale, nevoile de finanțare sau de economisire.

Astfel, unul dintre obiectivele importante în 2019 a fost acela de a dezvolta flota de multifuncționale (MFM), pentru a oferi servicii cât mai complexe în zona de 24/7, independent de programul agenției

# 500.000

de carduri de credit are în portofoliu Raiffeisen Bank, ceea ce o face lider pe piața locală, cu o cotă de 17,4%.

pentru depuneri în numerar (lei), plata facturilor cu și fără autentificare, schimburi valutare sau retrageri de numerar cu autentificare. Raiffeisen Bank are o rețea de 780 de ATM-uri, 328 de bancomate multifuncționale și peste 22.000 de terminale POS.

Am continuat implementarea conceptului „Next Generation Branch”, un format modern al agențiilor Raiffeisen. Unitățile Băncii vor avea astfel fluxuri de lucru simplificate, într-un spațiu deschis și prietenos, design contemporan și tehnologie digitală, invitând clienții la o interacțiune rapidă, plăcută și valoroasă cu Banca.

### CONSTRUIM VIITORUL BANKINGULUI ÎMPREUNĂ CU CLIENȚII NOȘTRI

În linie cu viziunea Băncii și cu poziționarea brandului Raiffeisen Bank – „Banking așa cum trebuie” –, 2019 a fost un an cu realizări importante, orientate către clienții noștri și construite ținând cont de feedback-ul acestora.

În baza unui parteneriat cu un furnizor de top, am implementat, printr-un program-pilot, platforma operațională de Customer Experience PULS, capabilă să ofere o perspectivă centralizată a portofoliului

de clienți, în timp real. Platforma oferă un punct de plecare pentru îmbunătățirea calității produselor și serviciilor oferite, bazându-se pe feedback-urile clienților, obiectivul principal fiind o experiență mai bună a acestora.

Până la finalul anului 2019 am trimis 138.000 de invitații de completare a chestionarelor, am colectat 10.500 de feedback-uri de la clienții celor 68 de agenții, relationship manageri și agenți de vânzări directe aflați în pilot, având o rată de răspuns de 14%.

În același timp, am continuat să oferim cursuri de formare și instruire pentru îmbunătățirea permanentă a competențelor angajaților din front-office, oferindu-le astfel clienților o interacțiune profesionistă și, prin urmare, o relație de colaborare pe termen lung.

În directă corelație cu intensitatea tranzacțională, în anul 2019 numărul de reclamații înregistrate de Raiffeisen Bank a continuat trendul de creștere din anii precedenți. Din totalul reclamațiilor, 60% reprezintă tranzacții contestate efectuate cu cardul. Cu toate acestea, satisfacția clienților cu privire la procesul de management al reclamațiilor s-a păstrat la nivelul înregistrat în 2017 și 2018 – 3,3.

#### MANAGEMENTUL RECLAMAȚIILOR

	2017	2018	2019
Numărul de reclamații	77.716	96.690	108.173
Satisfacția privind procesul de reclamații (scala pentru sondaj, 1-5: 1 = foarte nemulțumit, 5 = foarte mulțumit)	3,3	3,3	3,3

# 17%

este procentul cu care a crescut numărul de clienți ai serviciului Premium Banking în 2019 față de 2018, un adevărat record.

### STUDENȚI / SEGMENTUL DE CLIENȚI TINERI

Segmentul de tineri între 18 și 25 de ani a continuat să fie unul important pentru Raiffeisen Bank, aceștia beneficiind de o ofertă dedicată. În 2019, Raiffeisen Bank și-a intensificat prezența în 47 de universități din 21 de orașe din țară.

### CLIENȚI PREMIUM

Prin serviciul Premium Banking, Raiffeisen Bank se adresează clienților cu potențial ridicat (venituri lunare de peste 2.000 de euro sau active în administrarea grupului Raiffeisen cuprinse între 40.000 și 250.000 de euro). Oferta dedicată acestor clienți are ca principal element de valoare bancherul personal, alături de alte beneficii Premium relevante pentru nevoile complexe ale acestor clienți.

În anul 2019, Raiffeisen Bank a continuat strategia de consolidare a portofoliului de clienți, înregistrând o creștere record a numărului de clienți, de 17%, față de anul 2018.

### FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN (FWR)

Divizia de Private Banking a Raiffeisen Bank România, cu active în administrare în valoare de peste 1,2 miliarde de euro, se bucură în continuare de un nivel ridicat de recunoaștere a excelenței serviciilor oferite, atât din partea clienților, cât și a pieței financiare.

Friedrich Wilhelm Raiffeisen a fost desemnat în 2019 drept „Cel mai bun serviciu de Private Banking din România” de către revista PWM/The Banker, parte a grupului Financial Times.

În anul 2019, am continuat îmbunătățirea calității serviciilor oferite, prin investiții în digitalizare și capitalul uman.

## ÎNTEPRINDERI MICI ȘI MIJLOCII (IMM)

Segmentul de Întreprinderi Mici și Mijlocii în Raiffeisen Bank cuprinde, pe baza caracteristicilor pieței românești, entități cu capital privat și cifră de afaceri anuală, la nivel de grup, de până la 5 milioane de euro, inclusiv Profesii Liberale. Strategia Băncii vizează oferirea unui ecosistem care să asigure toate serviciile financiare necesare derulării afacerilor antreprenoriale și construirea de relații pe termen lung, printr-o atitudine responsabilă, prin poziționarea nevoilor specifice de business în centrul preocupărilor Băncii și oferirea unor produse și soluții financiare simple de utilizat.

Clienții IMM sunt împărțiți în companii Micro (cu cifra de afaceri anuală până la 1 milion de euro) și companii Mici și Mijlocii (cu cifra de afaceri până la 5 milioane de euro), precum și Profesii Liberale, conform apartenenței acestora la diversele asociații și ordine profesionale.

Se asigură astfel o abordare personalizată a clienților IMM în funcție de profil, dimensiunea activității, precum și de complexitatea nevoilor lor tranzacționale și de finanțare. În plus, Banca utilizează un model comportamental actualizat permanent, pentru înțelegerea mai aprofundată a nevoilor, valorilor și așteptărilor clienților din perspectiva interacțiunii bancare. Pe baza acestuia, o serie de produse și servicii sunt adaptate în permanență la cerințele specifice diverselor sub-categorii de antreprenori, iar comunicarea este direcționată pe canalele preferate de aceștia.

Din perspectiva modelului de deservire a clienților, responsabilii de clientelă și directorii de agenții oferă consiliere financiară și asistență dedicată clienților IMM, din momentul deschiderii relației, folosind o abordare 360° pentru identificarea soluțiilor financiare cele mai potrivite nevoilor lor și luarea unor decizii pe baza unei informări corecte și cât mai detaliate, care să le susțină în mod real planurile de dezvoltare.

Pe lângă rețeaua de agenții teritoriale, clienții IMM beneficiază de aceeași experiență printr-o gamă largă de canale alternative prin care pot accesa produsele și serviciile Băncii: telefon mobil/tabletă (Smart Mobile), Internet (Raiffeisen Online) sau soluția de interacțiune la distanță – Interactive Voice Response prin Call Center.

Soluțiile digitale precum Raiffeisen Online și Smart Mobile continuă să fie prioritare, acestea oferind

clienților o experiență de utilizare simplă și comodă; de aceea, eforturile Băncii se concentrează pe educația financiară încă de la momentul deschiderii contului și pe migrarea către canale alternative. Aceste aplicații vizează îmbunătățirea experienței utilizatorilor, asigură disponibilitatea serviciilor oriunde și oricând, oferind și cele mai reduse costuri pentru operațiunile bancare. Pondere clienților care utilizează în mod curent canalele digitale a crescut de la 55% în 2018 la 63% la final de 2019, iar volumul de tranzacții electronice a atins 94% din total.

În același timp, pe planul oferirii de soluții alternative pentru tranzacțiile cu numerar, flota de mașini multifuncționale (MFM) a fost extinsă cu 19% la nivel național, ajungând la peste 260 mașini ce permit desfășurarea de tranzacții multiple: depunerea și retragerea de numerar, plata facturilor, emiterea de extrase de cont, schimb valutar și altele. În aceste condiții, ponderea activității prin MFM a evoluat de la 58% în 2018 la 62% din tranzacțiile cu numerar la finalul lui 2019.

A continuat optimizarea pachetelor de cont curent prin includerea de încasări nelimitate în lei și plăți nelimitate electronice intrabancare în lei, pentru a oferi antreprenorilor avantajul efectuării tuturor tranzacțiilor bancare, fără costuri suplimentare, cu partenerii lor de afaceri care au conturi la Raiffeisen Bank. De asemenea, gama beneficiilor incluse gratuit în pachete a fost extinsă cu plăți valutare și tranzacții cu instrumente de debit, pe lângă accesul la principalele canale electronice de tranzacționare și cele mai uzuale tranzacții și servicii din sfera bancară (de ex., încasări și plăți în lei, card de debit, depuneri și retrageri în numerar la ATM/MFM, tarife preferențiale la plățile în valută).

Soluțiile de finanțare au rămas un subiect vital pentru clienții IMM, iar Banca a continuat să le acorde sprijinul în acest sens, portofoliul de credite avansând cu 4,2%, până la 480,4 milioane de euro în decembrie 2019, pe fondul consolidării pieței de creditare. În mod proactiv, pe baza analizei profilului clienților și potențialilor clienți din date publice, acestora le-au fost oferite variante de creditare pre-selectate, atât pentru activitatea curentă, cât și pentru investiții.

După lansarea din 2018, în premieră pe piața bancară românească și recunoscută ca atare în mass-media locală și regională, a continuat dezvoltarea platformei online factory by Raiffeisen, dedicată culturii antreprenoriale, în general, și startup-urilor, în mod specific. În cea de-a doua ediție a programului au fost selectate 83 de startup-uri românești pentru a primi finanțări în valoare totală de peste 3 milioane de euro. Triplarea

rezultatelor față de prima ediție confirmă tendința, remarcată și în urma unui studiu comandat de Bancă, privind creșterea numărului celor care doresc să-și schimbe statutul de angajat cu cel de antreprenor. Susținerea acordată de Bancă a inclus atât pachete de cont curent pentru tranzacțiile zilnice, cât și accesul la cursuri și consultanță pentru dezvoltarea afacerii. Finanțările oferite în cadrul programului factory by Raiffeisen sunt acordate prin programul COSME, cu garanție de la Fondul European de Investiții.

Raiffeisen Bank și Fondul European de Investiții (FEI) au continuat colaborarea începută în 2010 prin derularea acordurilor de garantare semnate în 2017, în valoare totală de peste jumătate de miliard de euro (echivalent). Cele două programe menționate sunt „Programul UE pentru competitivitatea IMM-urilor” (COSME) și „Programul UE pentru dezvoltarea și consolidarea activității IMM-urilor” (SMEI). Ambele inițiative urmăresc să sprijine accesul clienților la finanțare cu ajutorul alternativelor flexibile de garantare, 4.700 de firme IMM beneficiind de aceste programe până la finalul lui 2019.

Al treilea program FEI derulat de Raiffeisen Bank în 2019 reprezintă un acord de finanțare și garantare de 30 de milioane de euro destinat acordării de împrumuturi în lei pe termen mediu și lung, pentru capital de lucru și investiții, cu dobândă și costuri subvenționate, fermierilor și antreprenorilor din zonele rurale. Noul program pune un accent deosebit pe stimularea investițiilor agricole în utilaje și echipamente, dar și pe dezvoltarea mai largă a zonelor rurale și de munte, înregistrând un număr de peste 120 de beneficiari în 2019.

Pe baza tendințelor curente ale mediului de afaceri, aproximativ 900 de clienți au beneficiat de participarea la evenimente cu profil divers, de la networking la prezentări pe teme fiscale și ateliere de leadership în afaceri. Urmărind interesele clienților din perspectiva financiară extinsă, banca a încheiat un parteneriat cu startup-ul românesc Keez, de tip „Accounting Tech”, pentru a facilita accesul clienților IMM la soluții tehnologice noi pentru servicii de contabilitate online, precum și un parteneriat cu platforma Confidas, care poate fi utilizată ca sistem de informare sau avertizare în cadrul relațiilor comerciale dintre companiile locale.

Anul 2019 a demonstrat, din nou, faptul că universul piețelor de capital este unul global și că, în ciuda diferențelor dintre țări, toate piețele locale reacționează, într-un fel sau altul, la mediul global.

EUR/RON a fost una dintre cele mai stabile perechi valutare din regiune, ceea ce a fost un motiv bun pentru investitorii internaționali să ia în considerare România.

În același timp, BCE, Fed, OUG114 și nivelurile ridicate de deficite au crescut volatilitatea ratelor de dobândă. Prin urmare, am avut, pe de o parte, perioade pozitive ale anului, în care randamentele titlurilor de stat au scăzut, dar și, pe de altă parte, momente de corecție abruptă a randamentelor.

În acest mediu, Directoratul Piețelor de Capital al Raiffeisen Bank continuă să aibă o relație transparentă și solidă cu toți clienții Băncii, din toate segmentele, oferindu-le informații relevante și produse bazate pe nevoile acestora, precum și menținând un bine documentat model de distribuție.

Continuăm să fim relevanți printre Dealerii Primari și am obținut locul 4 în clasament, o poziție ce ne-a permis nouă, și Grupului RBI, să încheiem tranzacții adiționale în relația cu Ministerul de Finanțe.

Ne optimizăm riscurile și continuăm să fim una dintre băncile relevante din toate piețele unde RON este tranzacționat.

Continuăm să alocăm resurse în digitalizarea produselor din piețele de capital pentru a oferi posibilitatea clienților noștri de a beneficia de dezvoltări tehnologice recente.

## CERCETARE PRIVIND EVOLUȚIILE ECONOMICE ȘI PIAȚA DE CAPITAL

Direcția Cercetare Economică și Sectorială furnizează analize și rapoarte privind principalele evoluții din economia și piața financiară din România.

Cercetarea macroeconomică este menită să ofere o evaluare cuprinzătoare a celor mai recente evoluții din economie (PIB, sector extern, rata inflației, rate ale dobânzii, curs de schimb) și a perspectivelor pentru perioada următoare. Activitățile de cercetare cuprind și analize ale principalelor sectoare din economie

(companii și populație), urmărindu-se identificarea caracteristicilor structurale și a celor mai recente tendințe ale acestora, precum și a potențialului reprezentat de către aceste sectoare pentru activitatea bancară. Cercetarea macroeconomică este realizată de către o echipă profesionistă, folosind tehnici cantitative și baze de date publice și interne disponibile. Analizele privind evoluțiile macroeconomice din România sunt livrate clienților corporativi ai Raiffeisen Bank ca parte a rapoartelor zilnice, lunare și trimestriale (România – Buletin zilnic, România – Evoluții macroeconomice, România – Determinanții creșterii economice). Analizele privind economia României sunt incluse și în rapoartele publicate de către Raiffeisen RESEARCH la Viena și care oferă o perspectivă utilă atât cu privire la dinamica trecută, cât și cea potențială a activității economice din țările în care Raiffeisen Bank International este prezentă. În plus, cercetarea economică și sectorială este o resursă importantă pentru direcțiile și departamentele din cadrul Băncii, oferind suport în luarea deciziilor curente și strategice și evaluarea impactului unor scenarii de risc.

Începând cu anul 2018, produsele legate de cercetarea și analiza acțiunilor sunt distribuite exclusiv prin Raiffeisen Centrobank. În anul 2019, echipa realizând cercetările de investiții a asigurat o acoperire cuprinzătoare a pieței de acțiuni din România, urmărind în mod activ 9 dintre cele 16 companii incluse în indicele bursier BET. Printre produsele principale de cercetare și analiză a acțiunilor s-au numărat rapoartele de companii, conținând opiniile analiștilor cu privire la companiile acoperite. Obiectivul principal îl reprezintă sprijinul oferit clienților instituționali care investesc în piața de capital locală. Pentru a informa clienții, rapoarte cu știri relevante au fost transmise zilnic, înainte de începerea sesiunii de tranzacționare sau oricând pe parcursul zilei, când s-au materializat evenimente importante. Echipa de cercetare acțiuni a continuat să participe la diverse proiecte alături de departamentul de Investment banking, respectând însă principiile independenței și separării între activitățile de corporate finance și cercetare. Pentru a ajunge la un preț-țintă și, prin urmare, la o recomandare de investiție pentru companiile acoperite, analiștii utilizează analiza fundamentală și alte metode și tehnici.

## 3,64 miliarde

de euro, în creștere cu 8% față de sfârșitul anului anterior, este valoarea activelor păstrate în custodie sau pentru care Banca efectuează servicii de depozitare.

### INSTITUȚII FINANCIARE & GSS

Direcția Instituții Financiare & Servicii Titluri (FI & GSS) este responsabilă pentru relațiile pe care Raiffeisen Bank România le are cu diverse instituții financiare bancare și/sau ne-bancare, atât din țară, cât și pe plan extern. Acestea includ: bănci comerciale, bănci de investiții, societăți de asigurări, societăți de leasing (având un grup financiar ca acționar principal), fonduri de investiții, fonduri de pensii, societăți de brokeraj, societăți de finanțare (credit ipotecar și credite de consum), supranaționale. Recent, un grup nou de companii, reprezentat de furnizorii de servicii de plată/alți furnizori de servicii financiare și transfer bancar, au intrat în portofoliul de clienți Instituții Financiare.

Direcția Instituții Financiare & Servicii Titluri este, de asemenea, responsabilă pentru produsul Custodie și produsul Depozitare pentru fonduri de investiții și fonduri de pensii administrate privat.

Direcția Instituții Financiare este recunoscută ca o sursă importantă de venituri din comisioane pentru Bancă, cu expunere moderată pe partea de credite și, implicit, pe cerința de capital. Segmentul în sine nu are alocate costuri de risc.

În decursul anului 2019, principalele noastre produse care au înregistrat creșteri semnificative din punct de vedere al venitului generat au fost: plățile, finanțarea comerțului, schimburile valutare, serviciile de custodie & administrare de fonduri (depozitare). Acordarea de credite instituțiilor financiare ne-bancare a fost unul dintre obiectivele principale de activitate în 2019, dată fiind poziția noastră puternică pe piața locală. Activitatea ambelor categorii de clienți, bănci și clienți ne-bancari, a continuat să crească în ceea ce privește volumele. Având în vedere excelența calitate a produselor noastre, precum și serviciile atașate, la care se adaugă reputația recunoscută a Raiffeisen Bank pe piața locală, aproximativ 81 de bănci dețineau conturi de decontare cu noi, atât în monedă locală, cât și străină, la sfârșitul lui 2019.

### SERVICII TITLURI – GSS, CUSTODIE ȘI DEPOZITARE

Departamentul Servicii Titluri – GSS este linia de business pentru serviciile de custodie și depozitare a activelor fondurilor de investiții. Departamentul este responsabil și pentru activitatea de decontare specială (ca membru compensator în relația cu Depozitarul Central), pentru funcția de agent de plată pentru emitenții de obligațiuni și pentru serviciile de agent de informare și plată pentru fondurile de investiții externe.

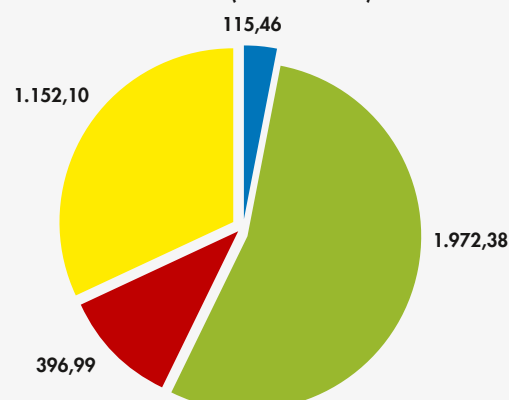
La sfârșitul anului 2019, peste 1.000 de conturi de instrumente financiare înregistrau dețineri. Valoarea activelor păstrate în custodie sau pentru care Banca efectuează servicii de depozitare a fost de 3,64 miliarde euro, în creștere cu 8% față de sfârșitul anului anterior.

În cursul anului 2019, Banca și-a consolidat rolul de agent pe piața locală pentru clienții externi, relevantă pentru prezența în piață fiind creșterea înregistrată în calitate de bancă de decontare în relația cu Depozitarul Central, de 73% față de volumele decontate în anul 2018, pe fondul majorării volumelor decontate pentru clienții de custodie locali și ai Grupului RBI.

Aplicația folosită de Bancă pentru administrarea operațiunilor de custodie și depozitare a fost actualizată, prin migrarea la versiunea de Oracle 12 (database and forms). Actualizarea va permite implementarea mai simplă a unor îmbunătățiri menite să asigure creșterea eficienței activității de custodie și depozitare.

În cursul anului 2019, activitatea de custodie și depozitare a fost vizată de o misiune de audit extern, efectuată conform standardului ISAE 3402, care a urmărit conformarea cu prevederile legale, inclusiv cu cele referitoare la protejarea activelor clienților, și cu bunele practici în legătură cu activitatea de custodie. Misiunea de audit a inclus o serie de verificări ale activităților legate de procesarea tranzacțiilor cu instrumente financiare, reconcilierea și raportarea pozițiilor, pregătirea și autorizarea personalului implicat în activitatea auditată și segregarea activelor clienților, iar raportul nu a constat deviații față de standardele urmărite.

Structura activelor 2019 (milioane EUR)



- Titluri de stat, numerar și depozite în administrare (ca bancă depozitară)
- Obligațiuni
- Acțiuni
- Fonduri de investiții

## MANAGEMENTUL BILANȚULUI ȘI PORTOFOLIULUI

Direcția Managementul Bilanțului și Portofoliului este responsabilă pentru managementul strategic al activelor și pasivelor Băncii, cu scopul de a menține o poziție sustenabilă de lichiditate pe termen mediu și lung și de capital, asigurând în același timp stabilitatea venitului net din dobânzi. În acest sens, trei domenii principale sunt acoperite: Managementul Activelor și Pasivelor, Managementul Portofoliului de Lichiditate și Managementul Finanțării.

Echipa Managementul Activelor și Pasivelor este responsabilă cu managementul dinamic al bilanțului printr-un proces continuu de definire, implementare și monitorizare a strategiilor referitoare la bilanțul Băncii, așa cum este aprobat de Comitetul de Active și Pasive. Managementul Activelor și Pasivelor administrează poziționarea strategică a Băncii la riscul de dobândă, principalul obiectiv fiind maximizarea valorii economice a bilanțului și asigurarea unui nivel adecvat și stabil al venitului din dobânzi, conform apetitului de risc aprobat.

Managementul bilanțului este realizat atât din perspectiva lichidității, cât și a expunerii la riscul de rată a dobânzii, și utilizează o paletă de instrumente având ca elemente centrale un sistem eficient al prețurilor de transfer al fondurilor, dar și un sistem IT – Kamakura – dedicat managementului lichidității și al riscului de rată a dobânzii. Sistemul prețurilor de transfer intern al fondurilor este bazat pe rate de piață și este conceput să asigure alocarea costurilor și a beneficiilor către segmentele de business, astfel încât utilizarea și administrarea lichidității să fie eficientă. Activele și pasivele Băncii sunt modelate și analizate pentru a reflecta corect profilul de lichiditate și de risc de dobândă, parte integrantă a cadrului general de management al riscurilor Băncii.

Echipa Managementul Portofoliului de Lichiditate este responsabilă pentru administrarea lichidității în conformitate cu strategia aprobată de Comitetul de Active și Pasive și supravegheată de Consiliul de Administrare. Noi administrăm poziția de lichiditate printr-o strategie conservatoare, cu scopul de a menține un nivel adecvat al finanțării pe termen lung, prin depozite stabile care să susțină programele de creditare ale Băncii. Profilul de lichiditate este menținut la un nivel care să permită Băncii să răspundă nevoilor clienților și să-și îndeplinească

obligațiile de plată atât în perioade cu activitate economică normală, cât și în condiții de stres. Sunt incluse și potențiale necorelări de monede, acestea fiind subiectul unor limite de risc. Echipa asigură îndeplinirea acestui obiectiv prin:

- analizarea și înțelegerea modului în care se comportă produsele și segmentele de business din perspectiva lichidității;
- monitorizarea și previzionarea poziției de lichiditate;
- menținerea unui nivel optim de lichiditate pe termen scurt, inclusiv în cursul zilei, pentru a asigura capacitatea Băncii de a efectua plăți în timp real;
- administrarea portofoliului de active lichide de calitate ridicată, așa cum sunt definite de regulamentele locale și europene;
- administrarea portofoliului de investiții;
- conformarea cu cerințele de reglementare privind rezervele minime obligatorii.

Pentru asigurarea unui nivel adecvat de lichiditate în condiții de stres, Banca menține o rezervă de lichiditate compusă din active lichide de calitate ridicată (HQLA), incluzând numerar la Banca Centrală și obligațiuni eligibile pentru accesarea facilităților de lichiditate ale Băncii Centrale. Prin menținerea acestei rezerve, Banca asigură alinierea la cerințele interne și reglementările de risc de lichiditate pentru condiții de stres.

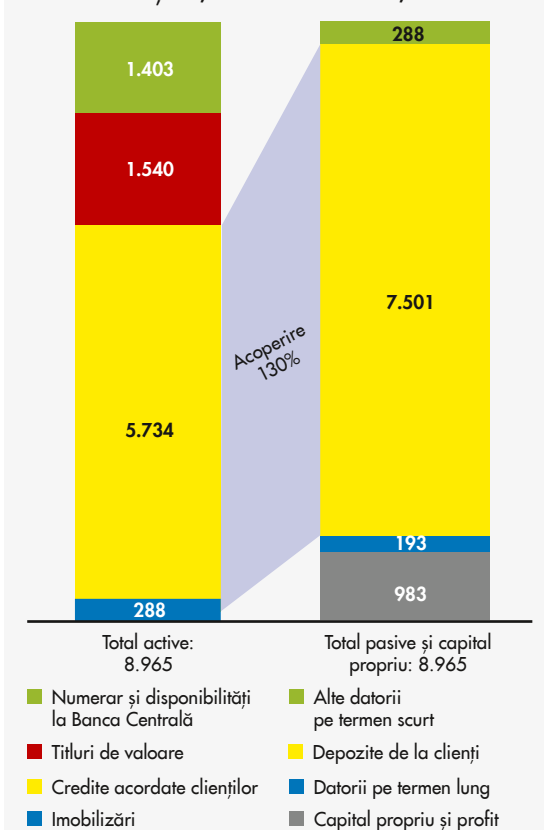
Rația de acoperire a lichidității (LCR) reprezintă cerința de reglementare pentru condiții de stres și are ca obiectiv asigurarea unui stoc de active lichide suficiente pentru a îndeplini nevoile de lichiditate în condiții de stres pentru 30 de zile. Conform cerințelor de reglementare, Banca trebuie să mențină indicatorul LCR peste valoarea minimă, de 100%.

În cazul Raiffeisen Bank, nivelul rezervei de lichiditate deținut de Bancă a fost în sumă de 2.208 mil. EUR în decembrie 2019, valoarea LCR fiind de aproximativ 159%, semnificativ mai mare decât nivelul reglementat.

	DECEMBRIE 2018	DECEMBRIE 2019
Active lichide de calitate ridicată (mil. EUR)	2.016	2.208
leșiri nete (mil. EUR)	1.277	1.389
Valoare LCR (%)	158%	159%

Echipele Managementului Finanțării sunt responsabile pentru dezvoltarea, implementarea și actualizarea periodică a planului de finanțare al Băncii. Planul de finanțare reflectă obiectivele de creștere, evoluția bilanțului, necesarul de finanțare și profilul de maturitate, precum și efectele schimbărilor din piață și condițiile impuse de reglementări, toate fiind adaptate ținând cont și de administrarea structurii de capital a Băncii. De asemenea, echipa de finanțare coordonează accesarea și participă la implementarea diferitelor programe dezvoltate de instituțiile financiare internaționale, susținând activitatea segmentelor de business din Bancă.

**Structura bilanțieră, 31 decembrie 2019, milioane EUR**



Bilanțul este finanțat în principal prin depozite de la clienți, împrumuturi pe termen lung (sub forma emisiunilor de obligațiuni, împrumuturi bilaterale și împrumuturi/ obligațiuni subordonate) și instrumente de capital.

Sursele de finanțare sunt monitorizate permanent, inclusiv din punctul de vedere al concentrării, atât pe valute și scadențe, cât și în privința tipului de instrument.

La fel ca în 2018, anul trecut a fost caracterizat de o poziție de lichiditate amplă, în special în euro, a Băncii, aceasta fiind asigurată în principal de baza largă de depozite de la clienți. În plus, în 2019 Banca a îmbunătățit poziția de capital a Băncii prin emisiunea a două instrumente de capital denumite în RON: obligațiuni subordonate, fiind primele instrumente de fonduri proprii de nivel 2 externe (din afara Grupului) și obligațiuni de tip capital de nivel 1 suplimentar (AT1). La 31 decembrie 2019, Banca deținea o poziție confortabilă din punctul de vedere al cerințelor de capital.

Banca a continuat parteneriatul de succes cu Fondul European de Investiții (FEI) în cadrul Inițiativei SME, un program semnat în 2017. În mai 2019, volumele inițiale au fost complet alocate, iar Raiffeisen și FEI au semnat un acord pentru suplimentarea fondurilor pe acest program.

Pe lângă Inițiativa SME, Banca mai are în derulare încă patru programe de finanțare-garantare cu FEI, prin care se pot acorda IMM-urilor împrumuturi cu garanții reduse, pe termene mai lungi, și prin care se oferă sprijin afacerilor startup, care de obicei au acces limitat la creditare.

## SERVICII DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR

Într-un mediu de piață dificil, marcat de volatilitatea ratelor dobânzii și de o concurență mai dură în întreaga industrie, Raiffeisen Asset Management (RAM), compania de administrare a fondurilor de investiții, parte din grupul Raiffeisen, și-a consolidat cota de piață în jurul pragului de 24%.

Valoarea activelor totale administrate a crescut în 2019 la aproximativ 1,3 miliarde EUR, deoarece am reușit să înregistrăm prima creștere anuală a AUM în ultimii trei ani.

În 2019, în strânsă colaborare cu RBRO, ne-am concentrat eforturile către diversificarea investițiilor în rândul clienților și am îmbunătățit fluxurile de distribuție ale planurilor noastre de economisire bazate pe fonduri (SmartInvest).

Cel mai vândut produs al anului a fost FDI Raiffeisen Euro Plus, un fond de instrumente cu venit fix, totalizând subscrieri nete care depășesc 31 de milioane EUR. Soluțiile de portofoliu au fost principalii contributory în categoria fondurilor mixte, totalizând subscrieri nete de peste 20 de milioane EUR.



Echipa noastră de vânzări s-a implicat în pregătirea și livrarea programelor de instruire pentru forța de vânzări a RBRO. Am desfășurat cu succes peste 50 de workshopuri în întreaga țară, în principal pentru angajații Premium și Mass, și i-am asistat la întâlniri cu cei mai importanți clienți.

Pornind de la așteptările și profilul de risc al clienților, consilierii RBRO au oferit o gamă largă de produse, fondurile de investiții fiind o atracție nu numai pentru

persoanele cu interese de economisire și investiții, ci și pentru companiile mici și mijlocii care doresc să maximizeze rentabilitatea în condițiile unei lichidități crescute.

Gama largă de produse a contribuit la creșterea satisfacției clienților, la diversificarea opțiunilor de investiții ale clienților nu numai în lei, dar și în EUR și USD. Punem accent pe comunicarea adecvată a avantajelor fondurilor și pe flexibilitatea oferită de diferitele tipuri de fonduri și tranșe disponibile investitorilor noștri.

Grupul Raiffeisen este prezent în România prin intermediul subsidiarelor sale, care acoperă diferite segmente ale pieței financiare: sectorul bancar, de administrare a fondurilor de investiții, cel de leasing și cel de economisire și creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ.

**S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM)** este compania specializată în administrarea fondurilor de investiții a Grupului Raiffeisen în România. Obiectivul RAM este acela de a dezvolta o gamă de produse care să servească cât mai bine îndeplinirii obiectivelor financiare pe care le au clienții noștri.

La sfârșitul anului 2019, Raiffeisen Asset Management era singura societate de administrare a investițiilor din România care gestiona atât fonduri deschise de investiții, cât și fonduri de pensii facultative. Capitalul social al societății, în valoare de 10.656.000 lei, este deținut în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank S.A. Activele bilanțiere totale ale societății s-au ridicat la peste 15,5 milioane de euro.

La sfârșitul anului 2019, Raiffeisen Asset Management S.A. era al doilea cel mai mare jucător de pe piața de administrare a investițiilor, cu o cotă de piață de aproximativ 24% și active în administrare de aproximativ 1,3 miliarde de euro.

**Raiffeisen Leasing IFN S.A.** reprezintă Grupul Raiffeisen pe piața de leasing din România din anul 2002. Compania are un capital social de 14.935.400 lei, oferind servicii de finanțare prin leasing financiar pentru companii, respectiv IMM-uri, corporații și, într-o măsură redusă, pentru persoane fizice. Soluțiile de finanțare sunt disponibile în lei sau euro, cu dobândă fixă sau variabilă, și au în vedere diferite tipuri de proiecte și active, de la autovehicule la echipamente. Oferta Raiffeisen Leasing este disponibilă în cele peste 350 de agenții Raiffeisen Bank.

La 31.12.2019, Raiffeisen Leasing IFN S.A. deținea active de 235 milioane de euro și avea un număr de aproximativ 10.300 de contracte active. Compania și-a consolidat volumele de business realizate în ultimii ani, confirmând în anul 2019 liniile strategice stabilite, înregistrând o structură echilibrată a portofoliului în termeni de segmente de clienți și active finanțate și o administrare adecvată a riscurilor. În anul 2019, Raiffeisen Leasing a urmărit cu prioritate realizarea unui model de business responsabil, orientat către nevoile clientului.

Oferta Raiffeisen Leasing a rămas și anul trecut aliniată contextului actual al pieței. Anul 2019 a consemnat, de asemenea, o creștere a finanțărilor în piața de leasing,

datorată în special creșterii finanțărilor de autoturisme și vehicule comerciale. Estimăm o creștere a pieței de leasing de aproximativ 15% în anul 2019 față de anul 2018. Raiffeisen Leasing a finanțat bunuri în valoare de 137 milioane de euro în anul 2019.

Viziunea Raiffeisen Leasing se traduce prin sloganul „Leasing așa cum trebuie”, care înseamnă integritate, transparență și responsabilitate față de clienți. Prin toate principiile sale fundamentale, compania își propune o creștere echilibrată și sănătoasă pentru clienții săi, susținând afaceri viabile într-un mod responsabil, evitând excesul de îndatorare, prin a oferi un acces simplu la finanțe, prin eficiența proceselor și produse inovatoare de leasing.

**Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. (ABL)** este prima bancă de economisire-creditare în domeniul locativ din România, fiind înființată în 2004. Are acționar majoritar Raiffeisen Bank S.A., care deține 99,9993% din capitalul social.

Produsul de economisire-creditare combină o etapă de economisire cu una de creditare și, pe lângă prima oferită de statul român, ABL oferă dobânzi fixe, avantajoase atât pentru etapa de economisire, cât și pentru cea de creditare. Sistemul de economisire-creditare pentru domeniul locativ are un rol social, urmărind să încurajeze economisirea pe termen lung și contribuind la îmbunătățirea situației locative din România.

La sfârșitul anului 2019, Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. deținea un capital social în valoare de 131 milioane de lei și gestiona active în valoare de 399,4 milioane de lei.

## ALTE PARTICIPAȚII ȘI ACȚIUNI

La sfârșitul anului 2019, Banca deținea o participație de 33,33% din capitalul social al societății Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A., precum și acțiuni emise de următoarele societăți: Biroul de Credit S.A., Depozitarul Central S.A., Fondul Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privajați IFN S.A., Visa Inc., Societatea de Transfer de Fonduri și Decontări-TransFond S.A. și Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.

# Situații financiare consolidate și separate

Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la 31 decembrie 2019	069
Raportul auditorului independent	070
Situația consolidată și separată a rezultatului global	075
Situația consolidată și separată a poziției financiare	076
Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii	077
Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie	078
Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	080



## ÎN FOCUS ÎN 2019

FINANȚARE ȘI SPRIJIN POST-FINANȚARE  
PENTRU STARTUP-URI

**83 de startup-uri** au câștigat finanțări în valoare totală de peste 3 milioane de euro în cadrul programului **factory by Raiffeisen**. Proiectele, selectate dintre cele 315 depuse, aparțin mai multor domenii – servicii, producție, IT&C, educație –, din toate regiunile țării. Factory by Raiffeisen este un program de creditare a startup-urilor cu până la 50.000 de euro/proiect. Finanțările sunt acordate datorită Garanției puse la dispoziție de către COSME și Fondul European pentru Investiții Strategice (FEIS).

# Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la 31 decembrie 2019

În conformitate cu articolul 10, aliniatul 1 din Legea contabilității Nr. 82/1991 republicată, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de Vicepreședinte și Director Financiar al Raiffeisen Bank S.A. – societate-mamă, conform articolului 31 din Legea Contabilității Nr. 82/1991 republicată, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la data de 31 decembrie 2019 și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la data de 31 decembrie 2019 sunt în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare consolidate și separate să fie conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană;

b) situațiile financiare consolidate și separate întocmite la data de 31 decembrie 2019 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a rezultatului global, a situației modificărilor capitalurilor proprii, a situației fluxurilor de trezorerie și a notelor aferente referitoare la activitatea desfășurată în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, care impun ca aceste situații financiare consolidate și separate să fie conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Mihail Ion  
Vicepreședinte & Director Financiar





Ernst & Young Assurance Services SRL  
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21  
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1  
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## CĂTRE ACȚIONARIII RAIFFEISEN BANK S.A. RAPORT ASUPRA AUDITULUI SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

### OPINIA

Am auditat situațiile financiare consolidate și individuale ale Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) cu sediul social în Calea Floreasca nr. 246C, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361820, care cuprind situația consolidată și individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, situația consolidată și individuală a contului de profit și pierdere, situația consolidată și individuală a rezultatului global, situația consolidată și individuală a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate și individuale anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare consolidate și individuale a Băncii la data de 31 decembrie 2019, ca și a performanței financiare consolidate și individuale și a fluxurilor consolidate și individuale de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare.

### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) și Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Bancă conform Codului Internațional de etică al profesioniștilor contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

### ASPECTE-CHEIE DE AUDIT

Aspectele-cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate și individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate și individuale în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte-cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat o descriere a modului în care a fost abordat în auditul nostru, în acel context.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte-cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gândite să răspundă evaluării noastre privind riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare consolidate și individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate și individuale anexate.

### Aspect-cheie de audit Deprecierea creditelor și avansurilor acordate cliențelor

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor Așteptate din Credite și Avansuri acordate cliențelor este un proces complex care presupune utilizarea raționamentului profesional. O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția condițiilor macroeconomice viitoare în mai multe scenarii, precum și o evaluare a Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul nerambursării utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Foarte importante sunt definirea și probabilitățile aferente scenariului Pesimist precum și a celui Optimist și impactul acestora asupra estimării Pierderilor Așteptate din Credite.

Efectul potențial al aspectelor menționate mai sus este un grad ridicat de incertitudine al estimării Pierderilor Așteptate din Credite, cu un număr ridicat de rezultate plauzibile care pot fi semnificativ diferite de estimarea actuală a Ajustărilor pentru deprecierea creditelor.



Notele 3j, 5 și 21 la situațiile financiare consolidate și individuale prezintă mai multe informații privind estimarea ajustării pentru pierderi din credite și avansuri acordate clienței.

Având în vedere importanța creditelor și avansurilor acordate clienței (reprezentând 62,92% din activele totale consolidate și 62,88% din activele totale individuale ale Băncii), acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

#### **Modul în care a fost adresat aspectul-cheie de audit**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Băncii referitoare la identificarea indiciilor de depreciere și determinarea pierderilor așteptate din credite, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea raționamentelor profesionale cele mai importante. Acestea includ și determinarea scenariilor macroeconomice și a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor și modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, precum Probabilitatea de nerambursare, Pierderea în caz de nerambursare și Expunerea la momentul nerambursării.

Am evaluat de asemenea proiectarea și eficacitatea operațională a controalelor interne privitoare la monitorizarea calității creditelor și avansurilor acordate clienților și a celor privitoare la determinarea ajustărilor pentru pierderi, inclusiv a celor privind sistemele relevante și calitatea datelor care au stat la baza calculelor.

Am examinat revizuirea de către conducere a scenariilor macroeconomice și am evaluat rezonabilitatea scenariilor și a ponderilor aferente.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual, analiza noastră s-a concentrat pe creditele cu un impact potențial mare asupra situațiilor financiare consolidate și individuale și a avut în vedere ipotezele-cheie care au stat la baza identificării și cuantificării deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurilor de numerar așteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabilă a garanțiilor și estimările de recuperare în caz de nerambursare. În acest sens, am comparat cu informațiile de piață disponibile utilizând experiența noastră profesională în domeniu. Specialiștii noștri în evaluare au fost implicați, după caz, în procedurile noastre de audit.

Pentru pierderile așteptate din credite evaluate colectiv fie în Stadiul 1, 2 sau 3 am testat modelele pentru cei mai importanți parametri de risc implicând specialiștii noștri în riscul de credit, am refăcut încadrarea în Stadii și am recalculat pierderile așteptate din credite.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Bancă în situațiile financiare consolidate și individuale cu privire la expunerea la riscul de credit.

#### **Aspect-cheie de audit**

##### **Provizioane pentru litigii și alte riscuri**

Determinarea provizioanelor pentru litigii și alte riscuri este un proces de estimare ce implică în mare măsură utilizarea raționamentului profesional și, de aceea, există un risc inerent ca provizioanele înregistrate să difere semnificativ de ieșirile efective de resurse economice din anii ulteriori. Principalele aspecte pentru care managementul a exercitat raționamentul profesional sunt disputele și litigiile legate de protecția consumatorilor, alte neînțelegeri cu clienții, controlul Curții de Conturi la subsidiara Băncii și controlul autorităților fiscale. Nota 36 și 41 (iii) și 28 (i) din situațiile financiare consolidate și individuale prezintă mai multe informații privind estimarea lor. Având în vedere incertitudinile inerente privind rezultatul final al litigiilor și disputelor în curs 4 sau potențiale, conducerea aplică raționamentul profesional și utilizează estimări în determinarea sumelor de provizionat.

Provizioanele pentru litigii și alte riscuri sunt semnificative pentru auditul nostru pentru că procesul de evaluare este complex și presupune exercitarea raționamentului profesional, și pentru că pierderile potențiale sunt semnificative.

#### **Modul în care a fost adresat aspectul-cheie de audit**

Procedurile noastre de audit s-au axat pe raționamente și estimări care ar putea genera erori semnificative sau care ar putea fi afectate de subiectivitatea conducerii:

- Am realizat o înțelegere detaliată a modului în care Banca identifică și determină provizioanele pentru litigii și alte riscuri și respectiv a fluxului de documentare implicat și am evaluat proiectarea controalelor aferente;
- Am revizuit minutele ședințelor Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului, ca și ale altor comitete, pentru a obține o înțelegere a tuturor aspectelor legale și ale altor aspect de risc;
- Am discutat cu conducerea și cu departamentul juridic ale Băncii pentru a înțelege situația fiecărui litigiu sau dispute semnificative și evaluarea conducerii privind pierderea potențială;
- Am evaluat principiile și ipotezele folosite de conducere pentru a estima valoarea provizioanelor pentru litigii;
- Am examinat caracteristicile litigiilor și disputelor curente și potențiale și am evaluat caracterul adecvat al provizioanelor având în vedere ipotezele Băncii;



- Experții noștri fiscali și juridici au fost implicați, după caz, în analiza și coroborarea informațiilor și ipotezelor folosite la determinarea provizioanelor și a datoriiilor contingente, ținând cont de cerințele legale relevante;
- Am obținut confirmări scrise de la consilierii juridici externi și le-am comparat opiniile cu ipotezele și evaluarea conducerii privind impactul în situațiile financiare; am evaluat competențele, obiectivitatea și independența consultanților externi ai Băncii;
- De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Bancă în situațiile financiare referitoare la provizioanele pentru riscuri și litigii.

## Aspect-cheie de audit

### Tehnologia informației (IT) și sistemele relevante pentru raportarea financiară

O parte semnificativă a operațiunilor Băncii și a procesului de raportare financiară se bazează pe sisteme IT ce presupun procese și controale automatizate asupra capturării, stocării și procesării informației.

O componentă importantă a acestui sistem de control intern presupune existența și aderarea la procese și controale de acces al utilizatorului și de management al modificărilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt în special importante pentru că asigură faptul că accesul și modificările asupra sistemelor și datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate într-un mod adecvat.

Mediul IT al Băncii este complex, având un număr semnificativ de sisteme și baze de date interconectate. Dat fiind gradul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiară și dată fiind complexitatea mediului IT al Băncii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea, considerăm că acest domeniu reprezintă un aspect-cheie de audit.

### Modul în care a fost adresat aspectul-cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme și controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiară. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesită o pregătire specifică, am implicat specialiștii noștri IT în efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, următoarele proceduri:

- Înțelegerea și evaluarea mediului de control IT în ansamblu și a controalelor existente, inclusiv a celor care se referă la accesul la sisteme și date, precum și la modificarea sistemelor IT. Am particularizat abordarea de audit în funcție de importanța sistemului pentru raportarea financiară;

- Am testat eficacitatea operării controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina dacă doar utilizatorii desemnați aveau posibilitatea de a crea, modifica sau șterge conturi de utilizatori pentru aplicațiile relevante;
- Am testat eficacitatea operării controalelor legate de dezvoltarea și modificarea aplicațiilor pentru a determina dacă acestea sunt autorizate, testate și implementate în mod corespunzător;
- Am evaluat și testat eficacitatea proiectării și operării controalelor încorporate în aplicații IT și a celor dependente de aplicații IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

## ALTE INFORMAȚII

Alte informații includ Raportul Directoratului, care include și declarația nefinanciară și Raportul Anual, dar nu includ situațiile financiare consolidate și individuale și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obținut Raportul Directoratului înainte de data raportului nostru de audit, și ne așteptăm să obținem Raportul Anual ulterior acestei date. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate și individuale, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate și individuale sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

### Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Băncii are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate și individuale în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate și individuale care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.





La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Băncii de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Banca sau să îi înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Băncii.

## Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate și individuale.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Băncii.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate și individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general ale situațiilor financiare consolidate și individuale, inclusiv ale prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independent și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate și individuale din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte-cheie de audit.



## RAPORT CU PRIVIRE LA ALTE CERINȚE LEGALE ȘI DE REGLEMENTARE

### Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul Directoratului, noi am citit Raportul Directoratului și raportăm următoarele:

- în Raportul Directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate și individuale pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2019, atașate;
- Raportul Directoratului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 11-14, respectiv punctele 37-38;
- pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate și individuale întocmite pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificativ prezentate în Raportul Directoratului.

### Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

#### Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Băncii de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 2 mai 2018 pentru a audita situațiile financiare consolidate și individuale aferente exercițiilor financiare care se încheie la 31 decembrie 2018 până la 31 decembrie 2020. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori, a fost de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012 până la 31 decembrie 2019.

#### Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate și individuale exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în data de 23 martie 2020.

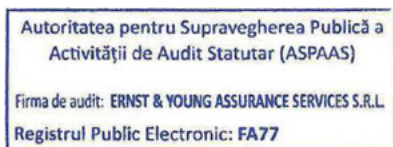
#### Servicii non-audit

Nu am furnizat Băncii servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Bancă în derularea auditului.

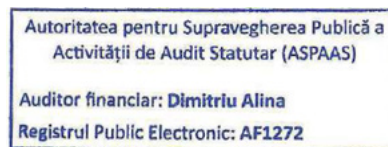
Nu am furnizat Băncii și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în situațiile financiare consolidate și individuale.

### În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, București, România  
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor/Partener: Alina Dimitriu  
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF1272  
București, România, 27 martie 2020



*Alina Dimitriu*

# Situația consolidată și separată a rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

075

MII RON	NOTA	GRUP		BANCĂ	
		2019	2018	2019	2018
Venituri din dobânzi		1.920.841	1.675.119	1.870.946	1.632.586
Cheltuieli cu dobânzile		-161.537	-141.857	-151.804	-132.613
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>8</b>	<b>1.759.304</b>	<b>1.533.262</b>	<b>1.719.142</b>	<b>1.499.973</b>
Venituri din speze și comisioane		835.416	839.743	783.371	817.665
Cheltuieli cu speze și comisioane		-251.674	-200.612	-249.609	-201.174
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>9</b>	<b>583.742</b>	<b>639.131</b>	<b>533.762</b>	<b>616.491</b>
Venituri nete din tranzacționare	10	332.812	358.043	332.727	357.988
Câștiguri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	40.300	38.811	39.619	38.481
Câștiguri nete din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		4.054	480	4.053	480
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	27	34	145	34	145
Alte venituri operaționale	11	25.693	26.529	29.709	31.873
<b>Venituri operaționale</b>		<b>2.745.939</b>	<b>2.596.401</b>	<b>2.659.046</b>	<b>2.545.431</b>
Cheltuieli operaționale	12	-948.222	-754.116	-930.404	-742.654
Cheltuieli salariale	13	-608.021	-599.863	-581.770	-577.172
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	14	-176.429	-176.124	-187.040	-174.546
Fond comercial negativ	25	7.204	0	0	0
Câștiguri din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	25	1.909	1.027	0	0
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.022.380</b>	<b>1.067.325</b>	<b>959.832</b>	<b>1.051.059</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15,16	-187.670	-173.536	-180.377	-169.972
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>		<b>834.710</b>	<b>893.789</b>	<b>779.455</b>	<b>881.087</b>
<b>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Câștiguri nete din evaluarea instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		7.321	21.319	7.132	21.121
Impozit pe venit aferent pozițiilor de mai sus		-1.171	-3.408	-1.141	-3.377
<b>Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		13.123	7.872	13.123	7.872
Impozit pe venit aferent poziției de mai sus		-2.100	-683	-2.100	-683
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>851.883</b>	<b>918.889</b>	<b>796.469</b>	<b>906.020</b>

Situația consolidată și separată a rezultatului global trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate, parte integrantă a acestora, prezentate în continuare.

Situațiile financiare consolidate și separate au fost aprobate de Directorat în data de 23 martie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mihail Ion  
Vicepreședinte & Director Financiar



Roxana-Maria Apostol  
Director Contabilitate



# Situația consolidată și separată a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

076

MII RON	NOTA	GRUP		BANCA	
		31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>ACTIVE</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	6.506.880	7.197.230	6.506.056	7.197.222
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	207.307	437.854	201.002	435.126
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	8.843	8.620	8.843	8.620
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	402.931	299.045	402.931	298.926
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	363.525	380.228	343.625	368.508
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	2.398.161	3.204.307	2.326.371	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	61.902	48.023	61.902	48.023
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	25	17.780	24.980	97.953	105.349
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	27.593.634	26.144.360	26.961.414	25.389.969
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	3.204	1.124	3.204	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	24	4.952.776	2.333.367	4.674.232	2.308.071
Creanțe privind impozitul pe profit curent		365	0	0	0
Alte active	28	495.663	302.939	456.471	278.543
Creanțe privind impozitul amânat	29	21.175	28.071	18.334	26.444
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	30	588.570	203.274	586.246	201.117
Imobilizări necorporale	31	233.512	181.115	230.140	178.461
<b>Total active</b>		<b>43.856.228</b>	<b>40.794.537</b>	<b>42.878.724</b>	<b>40.049.810</b>
<b>DATORII</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	15.091	18.322	15.091	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	25.304	7.478	25.304	7.478
Depozite de la bănci	32	308.670	536.070	308.670	536.070
Depozite de la clienți	33	36.108.826	33.051.203	35.802.310	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	512.962	809.898	42.269	108.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	3.497	1.433	3.497	1.433
Datorii privind impozitul pe profit curent		7.413	84.677	5.207	84.048
Alte datorii	35	914.721	599.416	903.597	593.522
Obligațiuni emise	34	480.617	512.458	480.617	516.179
Datorii subordonate	34	408.645	855.678	408.645	855.678
Provizioane	36	239.777	133.681	188.524	131.308
<b>Total datorii</b>		<b>39.025.523</b>	<b>36.610.314</b>	<b>38.183.731</b>	<b>35.945.885</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>					
Capital social	37	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Alte elemente de capitaluri	38	238.599		238.599	
Rezultat reportat		3.112.004	2.721.294	2.976.706	2.641.251
Alte rezerve	39	280.102	262.929	279.688	262.674
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>4.830.705</b>	<b>4.184.223</b>	<b>4.694.993</b>	<b>4.103.925</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>43.856.228</b>	<b>40.794.537</b>	<b>42.878.724</b>	<b>40.049.810</b>

Situația consolidată și separată a poziției financiare trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate, parte integrantă a acestora, prezentate în continuare.

Situațiile financiare consolidate și separate au fost aprobate de Directorat în data de 23 martie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mihail Ion  
Vicepreședinte & Director Financiar



Roxana-Maria Apostol  
Director Contabilitate



# Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

077

## GRUP

MII RON	CAPITAL SOCIAL	ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI	ALTE REZERVE	REZULTATUL REPORTAT	TOTAL
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>237.829</b>	<b>2.079.505</b>	<b>3.517.334</b>
Profitul net al exercițiului financiar	0	0	0	893.789	893.789
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	0	0	25.100	0	25.100
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.100</b>	<b>893.789</b>	<b>918.889</b>
Distribuirea de dividende	0	0	0	-252.000	-252.000
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>262.929</b>	<b>2.721.294</b>	<b>4.184.223</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>262.929</b>	<b>2.721.294</b>	<b>4.184.223</b>
Emisiuni de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (Nota 43)		238.599			238.599
Profitul net al exercițiului financiar	0	0		834.710	834.710
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	0	0	17.173		17.173
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.173</b>	<b>834.710</b>	<b>851.883</b>
Distribuirea de dividende	0	0	0	-444.000	-444.000
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.200.000</b>	<b>238.599</b>	<b>280.102</b>	<b>3.112.004</b>	<b>4.830.705</b>

## BANCĂ

MII RON	CAPITAL SOCIAL	ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI	ALTE REZERVE	REZULTATUL REPORTAT	TOTAL
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>237.741</b>	<b>2.012.164</b>	<b>3.449.905</b>
Profitul net al exercițiului financiar	0	0	0	881.087	881.087
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	0	0	24.933	0	24.933
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.933</b>	<b>881.087</b>	<b>906.020</b>
Distribuirea de dividende	0	0	0	-252.000	-252.000
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>262.674</b>	<b>2.641.251</b>	<b>4.103.925</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>262.674</b>	<b>2.641.251</b>	<b>4.103.925</b>
Emisiuni de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (Nota 43)		238.599	0	0	238.599
Profitul net al exercițiului financiar	0	0	0	779.455	779.455
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	0	0	17.014	0	17.014
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.014</b>	<b>779.455</b>	<b>796.469</b>
Distribuirea de dividende	0	0	0	-444.000	-444.000
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.200.000</b>	<b>238.599</b>	<b>279.688</b>	<b>2.976.706</b>	<b>4.694.993</b>

Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate prezentate în continuare.

# Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

078

MII RON	NOTA	GRUP		BANCĂ	
		2019	2018	2019	2018
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>					
Profitul net al exercițiului		834.710	893.789	779.455	881.087
<b>AJUSTĂRI PENTRU ELEMENTELE NEMONETARE:</b>					
Cheltuiala cu amortizarea	12	230.119	117.313	228.379	115.870
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare – venitul aferent recuperărilor nu este inclus	14	267.836	256.640	278.625	254.582
Fond comercial negativ	25	-7.204	0	0	0
Partea Grupului din câștigul entităților afiliate și asocierilor în participație	25	-1.909	-1.027	0	0
Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale		31.397	21.475	27.040	21.310
Cheltuieli nete din provizioane pentru litigii și alte provizioane	11,12	96.379	10.258	94.596	10.451
Cheltuieli cu impozitul pe profit	15,16	187.670	173.536	180.377	169.972
Câștiguri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	-40.300	38.811	-39.619	38.481
Alte ajustări din reevaluarea la valoarea justă		17.603	-30.998	17.603	-30.399
Venituri nete din dobânzi	8	-1.759.304	-1.533.262	-1.719.142	-1.499.973
Pierderi din diferențe de curs nerealizate		5.178	24.238	5.178	24.327
Venituri din dividende	11	-1.665	-2.014	-7.460	-8.373
<b>Profit din exploatare înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare</b>		<b>-139.490</b>	<b>-108.863</b>	<b>-154.968</b>	<b>-99.627</b>
<b>VARIAȚIA ACTIVELOR DIN EXPLOATARE:</b>					
(Creșterea)/Descreșterea activelor financiare deținute pentru tranzacționare și a derivatelor deținute pentru managementul riscului		-103.886	-212.747	-104.005	-212.151
(Creșterea)/Descreșterea creditelor și avansurilor acordate băncilor evaluate la cost amortizat		437	43.644	-3.314	40.117
(Creșterea) creditelor și avansurilor acordate clienților evaluate la cost amortizat		-1.434.043	-4.630.406	-1.693.189	-4.600.568
Descreșterea titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		0	1.017.856	0	1.000.267
(Creșterea) titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		869.654	-256.797	885.038	-257.228
(Creșterea) titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat		-2.320.982	-1.014.854	-2.301.547	-1.011.026
(Creșterea) altor active		-206.938	-38.001	-195.015	-28.428
Încasări în numerar din vânzarea portofoliului de credite	14	91.407	82.035	91.586	81.555
<b>VARIAȚIA DATORIILOR DIN EXPLOATARE:</b>					
(Descreșterea) datoriilor financiare deținute pentru tranzacționare		-3.231	-10.969	-3.231	-11.281
Creșterea/(Descreșterea) depozitelor de la bănci		-227.400	27.386	-227.400	27.386
Creșterea depozitelor de la clienți		2.681.001	3.276.360	2.703.978	3.277.981
Creșterea altor datorii		-32.263	62.740	-34.426	61.487
Impozitul pe profit plătit		-261.637	-126.293	-255.098	-122.351
Dobândă plătită		-159.803	-140.022	-150.070	-149.259
Dobândă încasată		1.696.290	1.635.366	1.646.395	1.611.312
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		<b>449.116</b>	<b>-393.565</b>	<b>204.734</b>	<b>-391.814</b>

continuarea pe pagina următoare

# Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (continuare)

079

MII RON	NOTA	GRUP		BANCĂ	
		2019	2018	2019	2018
<b>ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>					
Încasări în numerar din vânzarea imobilizărilor corporale		375	22.962	375	19.823
Achiziții de imobilizări corporale	30	-149.447	-58.133	-144.122	-56.740
Achiziții de imobilizări necorporale	31	-140.895	-81.844	-139.238	-80.536
Încasări din instrumente de capital	25	-9.471	0	0	0
Creșterea investițiilor în instrumente de capital	23	0	0	-9.471	0
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital		9	0	9	0
Dividende încasate		1.665	2.014	7.460	8.403
<b>Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de investiții</b>		<b>-297.764</b>	<b>-115.001</b>	<b>-284.987</b>	<b>-109.050</b>
<b>ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>					
Numerar din împrumuturi de la alte bănci		191.172	116.598	191.172	116.598
Rambursări de împrumuturi de la alte bănci		-297.023	-122.083	-66.092	-132.395
Răscumpărări de obligațiuni emise		480.617	0	480.617	0
Răscumpărări de titluri de valoare		-512.458	0	-516.179	0
Rambursări de împrumuturi subordonate		-640.287	-116.598	-640.287	-116.598
Încasări din emisiunea de instrumente incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	43	238.599	0	238.599	0
Dividende plătite	37	-444.000	-252.000	-444.000	-252.000
Plăți reprezentând datoria de leasing	36	-92.181	0	-92.181	0
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		<b>-1.075.561</b>	<b>-374.083</b>	<b>-848.351</b>	<b>-384.395</b>
(Descrăștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		-924.209	-882.649	-928.604	-885.259
<b>Numerar și echivalente numerar la 1 ianuarie</b>		<b>7.633.895</b>	<b>8.516.544</b>	<b>7.631.159</b>	<b>8.516.418</b>
<b>Numerar și echivalente numerar la 31 decembrie</b>		<b>6.709.686</b>	<b>7.633.895</b>	<b>6.702.555</b>	<b>7.631.159</b>

## ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR

MII RON	NOTA	GRUP		BANCĂ	
		2019	2018	2019	2018
<b>NUMERARUL ȘI ECHIVALENTELE DE NUMERAR SUNT COMPUSE DIN:</b>					
Numerar în casierie	17	2.701.387	4.235.697	2.700.563	4.235.689
Disponibilități la Banca Centrală	17	3.805.493	2.961.533	3.805.493	2.961.533
		<b>6.506.880</b>	<b>7.197.230</b>	<b>6.506.056</b>	<b>7.197.222</b>
Credite și avansuri acordate băncilor – maturitate mai mică de 3 luni		202.806	436.665	196.499	433.937
<b>Numerar și echivalente numerar în situația fluxurilor de trezorerie</b>		<b>6.709.686</b>	<b>7.633.895</b>	<b>6.702.555</b>	<b>7.631.159</b>

Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate prezentate în paginile următoare, care fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate și separate.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

080

## 1. ENTITATEA RAPORTOARE

Raiffeisen Bank SA („Banca”) și-a început activitatea la data de 1 iulie 2002, în urma fuziunii prin absorbție a Raiffeisen Bank România SA de către Banca Agricolă Raiffeisen SA, prin emisiune de acțiuni. Fuziunea dintre cele două bănci s-a finalizat la data de 30 iunie 2002 cu scopul de a alinia operațiunile Grupului Raiffeisen în România.

Banca este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Sediul social se află în Clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București, România.

Situațiile financiare consolidate și separate ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 cuprind Banca și subsidiarele sale (denumite în continuare „Grupul”).

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice, servicii și activități de investiții, leasing și gestiune a activelor financiare.

Obiectul principal de activitate al Băncii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plăți interne și internaționale, operațiuni de schimb valutar, acordarea de finanțări pentru nevoi operaționale, finanțări pe termen mediu, garanții bancare, acreditive. Grupul oferă, de asemenea, servicii de consultanță financiară pentru întreprinderile mici și mijlocii care operează pe teritoriul României, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-credite în sistem locativ și servicii de gestiunea activelor financiare. Grupul își desfășoară activitatea atât prin intermediul sediului central din București cât și prin intermediul rețelei sale de 351 de agenții la 31.12.2019 (2018: 419 agenții).

Banca este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 9 membri și un Directorat format din 7 membri.

Membrii Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2019 sunt:

- Johann Strobl – Președinte
- Martin Grill – Vicepreședinte
- Andreas Gschwenter – Membru
- Hannes Mösenbacher – Membru
- Peter Lennkh – Membru

- Anca Ileana Ioan – Membru independent
- Ana Maria Mihaescu – Membru independent
- Lukasz Janusz Januszewski – Membru
- Andrii Stepanenko – Membru

Componența Directoratului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

- Steven van Groningen – Președinte
- Cristian Sporiș – Vicepreședinte, coordonator Divizia Corporații
- James D. Stewart, Jr. – Vicepreședinte, coordonator Divizia Trezorerie și Piețe de Capital
- Bogdan Popa – Vicepreședinte, coordonator Divizia Operațiuni și IT
- Vladimir Kalinov – Vicepreședinte, coordonator Divizia Retail
- Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, coordonator Divizia Risc
- Mihail Ion – Vicepreședinte, coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate și separate au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare să fie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare „IFRS”). Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în RON, în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de Banca Națională a României.

Începând cu anul 2012 Banca Națională a României a emis reglementări prin care IFRS devin bază a contabilității pentru instituțiile de credit. Astfel evidențele contabile ale Băncii și ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe sunt armonizate, în toate aspectele semnificative, cu aceste standarde.

Subsidiarele, entitățile asociate și asocierile în participație non-bancare își întocmesc situațiile financiare în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de către Banca Națională a României („conturi statutare”), cu excepția ICS Raiffeisen Leasing S.R.L., care își întocmește situațiile financiare în conformitate cu legislația contabilă a Republicii Moldova.



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile statutare și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

## b) Bazele evaluării

În aceste situații financiare, Grupul a aplicat IFRS 16 „Leasing” și Interpretarea IFRIC 23 „Incertitudini în privința tratamentelor impozitului pe profit”. Natura și efectul modificărilor ca urmare a adoptării acestui nou standard de contabilitate și interpretare sunt descrise mai jos.

Mai multe alte modificări se aplică pentru prima dată în 2019, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului, precum: IFRS 9 „Funcții de plată anticipată cu compensație negativă (amendament)”, IAS 28 „Interesele pe termen lung în asociații și asocieri în participație (amendamente)”, IAS 19 „Modificarea planului, reducerea sau decontarea (modificări)”, „Îmbunătățirile anuale ale ciclului IFRS 2015 – 2017”.

IFRS 16 „Leasing” înlocuiește IAS 17 „Leasing”, IFRIC 4 „Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing”, SIC-15 „Leasing operațional - stimulente” și SIC-27 „Evaluarea substanței tranzacțiilor care implică forma legală a unui leasing”. Standardul stabilește principiile pentru recunoașterea, măsurarea, prezentarea și prezentarea contractelor de închiriere pentru ambele părți la un contract, adică clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard solicită locatarilor să recunoască majoritatea leasingului în situațiile financiare. Locatarii au un model de contabilitate unic pentru toate contractele de închiriere, cu anumite excepții.

Contabilitatea locatarilor este în mare parte neschimbată față de IAS 17. Locatarii vor continua să clasifice închirierile drept contracte de leasing operațional sau financiar folosind principii similare ca în IAS 17. Prin urmare, IFRS 16 nu a avut un impact pentru contractele de leasing în care Grupul este locatar.

### (i) IFRS 16 – natura și efectul modificărilor

Grupul a adoptat IFRS 16 folosind metoda retrospectivă modificată de implementare la data tranziției la 1 ianuarie 2019. În cadrul acestei metode, standardul este aplicat retrospectiv cu efectul cumulativ al aplicării standardului recunoscut la data tranziției. Grupul a ales să utilizeze o abordare practică la data tranziției pentru a nu stabili dacă un contract este de, sau conține închiriere la 1 ianuarie 2019. În schimb, Grupul a aplicat

standardul numai contractelor care au fost identificate anterior ca fiind contracte de închiriere care aplică IAS 17 și IFRIC 4 la data inițială.

În cadrul Grupului nu a existat anterior leasing clasificat ca leasing financiar.

Înainte de adoptarea IFRS 16, Grupul a clasificat fiecare dintre contractele de leasing (în calitate de locatar) la data începerii drept contract de leasing financiar sau de leasing operațional. Nota 3 h) Plăți de leasing pentru detaliază politica contabilă înainte de 1 ianuarie 2019.

Grupul are contracte de închiriere pentru diverse agenții. Grupul a recunoscut activele privind dreptul de utilizare și datoriile din închiriere pentru acele închirieri clasificate anterior ca leasing operațional, cu excepția închirierilor pe termen scurt și a leasingului de active cu valoare scăzută. Activele privind dreptul de utilizare au fost recunoscute pe baza sumei egale cu datoriile de închiriere, ajustate cu valoarea plăților în avans și a plăților acumulate legate de leasing recunoscute anterior. Datoriile din leasing au fost recunoscute pe baza valorii actualizate a plăților viitoare de leasing, actualizate folosind rata de împrumut incrementală la data tranziției.

Grupul a aplicat, de asemenea, instrumentele practice disponibile prin care:

- A utilizat o rată de discount unică pentru un portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici rezonabil similare;
- S-a bazat pe evaluarea sa dacă contractele de leasing sunt oneroase imediat înainte de data aplicării inițiale;
- A aplicat excepții în cazul închirierilor pe termen scurt pentru contractele de leasing cu termenul de închiriere care se încheie în termen de 12 luni de la data tranziției;
- A exclus costurile directe inițiale din cuantificarea dreptului de utilizare la data aplicării inițiale;
- A folosit analiza retrospectivă pentru a determina termenul de închiriere în cazul contractelor cu opțiuni de extindere sau de încetare a contractului de închiriere.

Pe baza celor de mai sus, la 1 ianuarie 2019 Grupul a recunoscut:

- Active reprezentând dreptul de utilizare de 408.866 mii RON au fost înregistrate și prezentate în situația poziției financiare;
- Datorii de leasing de 392.155 mii RON au fost înregistrate și prezentate în situația poziției financiare;
- Adoptarea IFRS 16 nu a avut niciun impact asupra rezultatului reportat al Grupului și niciun impact asupra CET1.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

082

Datoriile din leasing de la 1 ianuarie 2019 pot fi reconciliate cu angajamentele de leasing operațional la 31 decembrie 2018, după cum urmează:

MII RON	GRUP	BANCA
Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	447.127	437.768
Rata medie ponderată incremental de finanțare la 1 ianuarie 2019	0,97%	0,97%
Angajamente de leasing operațional discountate la 1 ianuarie 2019	400.539	392.155
Angajamente legate de închirieri pe termen scurt	-8.384	0
Datorii din leasing la 1 ianuarie 2019	392.155	392.155

## (ii) IFRIC 23 – natura și efectele modificărilor

Interpretarea IFRIC 23 „incertitudini în privința tratamentelor impozitului pe profit” se referă la contabilitatea impozitelor pe profit atunci când tratamentele fiscale implică incertitudini care afectează aplicarea IAS 12 „Impozit pe profit”. Nu se aplică impozitelor sau taxelor care nu intră în sfera de aplicare a IAS 12 și nici nu include în mod specific cerințe legate de dobândă și penalități asociate tratamentelor fiscale incerte.

Întrucât Grupul operează într-un mediu complex, a evaluat dacă Interpretarea a avut un impact asupra situațiilor sale financiare consolidate. La adoptarea interpretării, Grupul a analizat dacă are o poziție fiscală incertă.

Pentru a stabili dacă există incertitudini cu privire la tratamentele privind impozitul pe venit, au fost facute următoarele evaluări:

- Rezultatul inspecțiilor fiscale anterioare și abordarea autorităților privind tratamentul aplicat anumitor tranzacții;
- Informații publice privind modul în care au fost soluționate litigiile fiscale în instanță;
- Interpretarea necesară pentru înțelegerea legislației fiscale;
- Opiniile externe ale consultantilor cu privire la tratamentul fiscal al anumitor tranzacții.

Grupul a luat în considerare separat tratamentele fiscale incerte și folosește această abordare deoarece estimează mai bine soluționarea incertitudinii.

Atunci când a determinat efectul incertitudinii pentru tratamentele fiscale incerte, Grupul utilizează valoarea preconizată, care este suma valorilor ponderate cu probabilitatea dintr-o serie de rezultate posibile. Valoarea așteptată estimează mai bine rezolvarea incertitudinii, deoarece există o serie de scenarii posibile. Impactul din aplicarea IFRIC 23 este prezentat în cadrul Notei 28.

## c) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care entitatea operează („moneda funcțională”). Situațiile financiare consolidate și separate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii, rotunjită la o mie de unități, cu excepția situațiilor în care se menționează în alt fel.

## d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor semnificative

Pregătirea situațiilor financiare consolidate și separate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și raționamentele aferente se bazează pe experiență și pe numeroși factori considerați rezonabili în condițiile date, rezultatele acestora formând baza emiterii de judecăți de valoare cu privire la valoarea contabilă a activelor și datoriilor, valoare care nu poate fi dedusă din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și ipotezele utilizate sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Raționamentele efectuate de către conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate și separate, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate în Nota 6.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent de către entitățile din Grup de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în situațiile financiare consolidate și separate.

### a) Bazele consolidării

#### (i) Subsidiarele

Subsidiarele sunt entități aflate sub controlul Băncii. Controlul există atunci când o entitate are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care pot fi exercitate. Situațiile financiare ale subsidiarelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

Banca deține:

- 99,99% (2018: 99,99%) participație în Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 99,99% (2018: 99,99%) participație în ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, companie deținută 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 99,99% (2018: 33,33%) participație în Aedificium Banca Pentru Locuințe SA;
- 99,99% (2018: 99,99%) din capitalul social al societății Raiffeisen Asset Management S.A., o companie de administrare a activelor financiare, care are ca obiectiv administrarea fondurilor de investiții.

Pe parcursul anului 2019, Grupul a achiziționat 66,66% din participația Aedificium Banca Pentru Locuințe SA, o entitate destinată exclusiv activității de economisire și creditare. Înainte de această achiziție, Grupul deținea 33,32% din această participație care era clasificată anterior ca asocierie în participație. După achiziție, numele filialei a fost schimbat în Aedificium Banca pentru Locuințe SA.

Pe parcursul anului 2018, Raiffeisen Services S.R.L., o subsidiară deținută integral de Bancă, care furniza servicii financiare (cu excepția celor referitoare la serviciile prestate pe piețele de capital), și-a încetat activitatea și a fost lichidată.

Banca a consolidat situațiile financiare ale subsidiarelor sale în conformitate cu IFRS 10 „Situații financiare consolidate”.

#### (ii) Asocieri în participație

Grupul deține 99.99% (2018: 33,32%) în capitalul societății Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. Așa cum se menționează mai sus, Banca a achiziționat 66,66% din participația Aedificium și, prin urmare, metoda de consolidare s-a modificat în cursul anului 2019 de la asocierie în participație la filială.

Până la data achiziției Grupul a consolidat situațiile financiare ale asocierilor sale în participație utilizând metoda punerii în echivalență în conformitate cu IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”.

#### (iii) Entități asociate

Banca deține o participație de 33,33% (2018: 33,33%) în Fondul de Garantare a Creditului Rural - IFN SA. Entități asociate sunt acele entități în care Grupul are o influență semnificativă, dar nu controlează, politicile financiare și operaționale.

Grupul a inclus, de asemenea, cota-parte a câștigurilor sau pierderilor din aceste entități asociate în conformitate cu IFRS 11 „Asocieri în participație”. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate și asocierilor în participație determinată pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influența semnificativă și până la data la care această influență încetează (vezi Nota 25). În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile entităților asociate depășește valoarea contabilă a investiției, valoarea contabilă este redusă la zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute, cu excepția situației în care Grupul are obligații legale sau constructive sau a făcut plăți în numele entității asociate. După aplicarea metodei punerii în echivalență, inclusiv după recunoașterea pierderilor entităților asociate, investitorul stabilește dacă este necesară recunoașterea vreunei pierderi suplimentare din depreciere cu privire la investiția netă a investitorului în entitatea asociată.

#### (iv) Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, precum și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului (cu excepția câștigurilor sau pierderilor din diferențe de curs aferente acestor tranzacții), au fost eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau asocieri în participație sunt eliminate în limita cotei de participare a Grupului. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

084

## b) Moneda străină

### (i) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt convertite în RON la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare denumite în monedă străină la data raportării sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din curs de schimb a elementelor monetare sunt reprezentate de diferența dintre costul amortizat exprimat în moneda funcțională la începutul perioadei de raportare, ajustat cu dobândă efectivă și plățile efectuate în perioadă și costul amortizat în moneda străină convertit în moneda funcțională la cursul de închidere al perioadei. Activele și datoriile nemonetare denumite în monedă străină care sunt măsurate la valoarea justă sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justă. Câștigurile sau pierderile din decontare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția diferențelor de curs provenind din translatarea participațiilor evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

### (ii) Entități care operează în străinătate

Entitatea care operează în străinătate este aceea ale cărei activități se desfășoară într-o altă țară sau monedă decât cea a entității raportoare.

Activele și datoriile entităților din străinătate, incluzând fondul comercial și ajustările la valoarea justă care decurg din achiziție sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data raportării. Veniturile și cheltuielile operațiunilor din străinătate sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data tranzacțiilor.

Diferențele de curs provenind din conversia tranzacțiilor aferente entităților din străinătate sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. Atunci când entitatea din străinătate își încetează activitatea, parțial sau integral, rezerva de translatare aferentă diferențelor de curs este parțial sau în totalitate recunoscută în contul de profit sau pierdere.

## c) Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în rezultatul global aferent exercițiului financiar individual și consolidat folosind metoda ratei dobânzii efective pentru instrumentele financiare evaluate la cost amortizat, instrumentele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere și instrumentele financiare

evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Veniturile din dobânzi se calculează aplicând rata dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activelor financiare, altele decât activele financiare depreciate.

Atunci când un activ financiar este depreciat și ca urmare este considerat "Stadiul 3", Banca calculează veniturile din dobânzi prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă netă. Dacă într-o perioadă următoare activul financiar nu mai este depreciat, Banca revine la calcularea veniturilor din dobânzi pe bază brută.

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate (POCI), Banca calculează veniturile din dobânzi utilizând rata efectivă a dobânzii ajustată, care se aplică la costul amortizat. Rata efectivă a dobânzii ajustată este rata dobânzii care la recunoașterea inițială actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar (inclusiv pierderile din credite) la valoarea netă inițială a activului POCI.

Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar (sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă) la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Grupul estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ține cont de pierderile viitoare. Metoda de calcul a dobânzii efective include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale, costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi care fac parte integral din rata dobânzii efective.

Metoda ratei dobânzii efective reprezintă o metodă de calcul a costului amortizat al împrumuturilor acordate clienților prin care comisioanele de originare și de administrare primite de la părțile contractante, precum și costurile direct atribuibile creditului trebuie să fie incluse în rata dobânzii efective, amortizate și recunoscute ca venit din dobânzi pe durata creditului.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi provenind din activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt prezentate împreună cu schimbările de valoare justă a activelor și datoriilor deținute pentru tranzacționare în rezultatul net din tranzacționare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

085

## d) Speze și comisioane

Veniturile din speze și comisioane provin din serviciile financiare furnizate de Grup și includ comisioane din angajamente, comisioane din operațiuni cu carduri, din servicii de administrare a numerarului, servicii de brokeraj, consiliere pentru investiții și planificare financiară, servicii de investment banking, tranzacții financiare structurate și servicii de administrare a activelor financiare.

Alte venituri din comisioane și speze provenite din servicii financiare prestate de către Grup, incluzând servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanță pe plan investițional, planificare financiară, servicii de investiții bancare, sunt recunoscute în situația consolidată și separată a rezultatului global pe baza principiului independenței exercițiului, adică în momentul în care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli din speze și comisioane se referă în principal la comisioane din tranzacții care sunt recunoscute pe măsură ce serviciul a fost primit.

Alte venituri din speze și comisioane aferente produselor de economisire-creditare, care nu sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii a instrumentelor financiare, sunt recunoscute atunci când serviciile asociate sunt prestate.

## e) Venit net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzacționabile și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

## f) Venit/cheltuială netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă

Venitul/cheltuiala netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă provine din instrumente derivate deținute pentru acoperirea riscului și din active și datorii financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și include toate modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

## g) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în situația consolidată și separată a rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. În cele mai multe cazuri, aceasta este reprezentată de data

ex-dividend pentru instrumentele de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componentă a altor venituri operaționale, în funcție de clasificarea instrumentului.

Impozitul pe dividende se înregistrează odată cu plata dividendelor și este scadent în luna imediat următoare. Dividendele sunt tratate de către Grup ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

## h) Plăți de leasing

### *Politici în vigoare înainte de 1 ianuarie 2019*

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în situația consolidată și separată a rezultatului global prin metoda liniară pe durata contractului de leasing. Facilitățile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuielile cu leasingul operațional sunt recunoscute ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar sunt împărțite proporțional între cheltuiala cu dobânda de leasing și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să producă o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă.

### *Politici în vigoare după 1 ianuarie 2019*

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția celor pe termen scurt și a celor de valoare scăzută. Contractele de leasing pe termen scurt sunt cele care au, la data începerii, un termen de închiriere de 12 luni sau mai puțin. Contractele de leasing aferente activelor cu valoare scăzută sunt cele pentru care activul suport, când este nou, are valoare scăzută, pragul ales în acest sens fiind 5.000 EUR. Grupul recunoaște datorii din leasing pentru efectuarea plăților de leasing și active reprezentând dreptul de utilizare a activelor suport.

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile din leasing măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de închiriere includ plăți fixe (mai puțin eventualele reduceri), plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată și sume preconizate să fie plătite sub garanții de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, plățile penalităților pentru încetarea contractului de leasing, dacă termenul de închiriere reflectă exercitarea opțiunii de reziliere.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capital sau în alte elemente ale rezultatului global. Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru fondul de comerț provenit din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă sau pentru entități impozabile diferite ale căror datorii și creanțe privind impozitul curent urmează să se compenseze sau să se realizeze în același timp.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să se poată utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

## j) Active și datorii financiare

### (i) Clasificare

În conformitate cu IFRS 9, clasificarea activelor financiare depinde de modelul de afaceri al entității la nivel de portofoliu și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale.

Principalele categorii de clasificare a activelor financiare sunt:

- la cost amortizat;
- la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), cu câștiguri sau pierderi reciclate în profit sau pierdere la derecunoaștere;
- instrumente de capitaluri la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor sau a pierderilor în profit sau pierdere la derecunoaștere;
- evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVPL).

### a. Cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă îndeplinește cumulativ următoarele două condiții:

- Activul este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;
- Termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului datorat („test SPPI”).

### b. FVOCI

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin deținerea activului pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activului și de asemenea se respectă testul SPPI.

### c. FVTPL

Toate celelalte active financiare, care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate la cost amortizat sau FVOCI, sunt clasificate la valoarea justă, cu modificările de valoare justă recunoscute în contul de profit sau pierdere.

În plus, Banca poate alege irevocabil să recunoască un activ financiar ca FVTPL dacă astfel elimină sau reduce semnificativ neconcordanțele (de exemplu, neconcordanțe contabile) care ar rezulta altfel la măsurarea activului sau datoriei, sau din recunoașterea câștigurilor sau pierderilor pe baze diferite.

Cerințe suplimentare pentru o „reducere semnificativă a neconcordanțelor contabile” sau o valoare minimă de reducere nu sunt prevăzute de IFRS 9. În scop practic, Banca nu trebuie să origineze la aceeași dată toate

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

activele și datoriile care înregistrează neconcordanțe de măsurare sau recunoaștere. Este permisă o întârziere rezonabilă, cu condiția ca fiecare activ sau datorie să fie desemnat ca fiind la FVTPL la recunoașterea sa inițială și, la acel moment, toate tranzacțiile rămase se așteaptă să se producă.

#### d. Opțiunea FVOCI pentru instrumente de capitaluri

La recunoașterea inițială, o entitate poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global în cazul instrumentelor de capitaluri, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut în vederea tranzacționării și să nu facă obiectul unei combinări de întreprinderi în scopul IFRS 3 pentru care un cumpărător a recunoscut o plată contingentă.

Un instrument de capitaluri proprii este un contract care certifică existența unui interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor acesteia. Termenul „entitate” include persoanele fizice, parteneriatele, organismele încorporate, trusturile și agențiile guvernamentale. În conformitate cu IAS 32, instrumentul este un instrument de capitaluri proprii dacă, și numai dacă, sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos.

- Instrumentul nu include nicio obligație contractuală de a livra numerar sau alt activ financiar unei alte entități sau de a schimba active financiare sau datorii financiare cu altă entitate în condiții potențial nefavorabile pentru emitent.
- Instrumentul evidențiază un interes rezidual în activele nete ale unei entități.

Instrumentele de capitaluri nu au fluxuri de numerar contractuale care să fie doar plăți de principal și dobândă. Ca urmare, instrumentele de capitaluri nu trec testul SPPI și sunt întotdeauna clasificate ca FVPTL sau FVOCI.

Instrumentele de capitaluri deținute pentru tranzacționare sunt clasificate ca FVPTL. Pentru toate celelalte instrumente de capitaluri proprii (de exemplu: investiții strategice în case de compensare), managementul poate alege irevocabil să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global (OCI). Această alegere este făcută pentru fiecare instrument în parte (adică pentru fiecare participație în parte).

Dividendele pentru astfel de investiții sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, exceptând cazul în care dividendele reprezintă clar o recuperare a unei părți a costului investiției. Astfel de cazuri vor fi limitate, deoarece astfel de investiții nu vor fi contabilizate

în conformitate cu IFRS 9 dacă Banca are capacitatea de a controla sau influența semnificativ politica de dividend a investiției.

Valorile prezentate în alte elemente ale rezultatului global nu pot fi transferate în profit sau pierdere când instrumentul de capitaluri este derecunoscut (de exemplu, prin vânzare) și nu sunt nici cerințe de depreciere. Totuși Banca poate transfera câștigul sau pierderea cumulat(ă) în capitalurile proprii.

Datoriile financiare, altele decât angajamentele de creditare și contractele de garanție financiară, sunt măsurate la costul amortizat sau la FVTPL când sunt deținute pentru tranzacționare și instrumente derivate sau se aplică desemnarea la valoare justă.

Toate datoriile financiare sunt clasificate și măsurate ulterior la costul amortizat, cu excepția următoarelor datorii financiare care sunt măsurate la FVTPL:

- Datoriilor financiare deținute pentru tranzacționare, inclusiv instrumente derivate;
- Datoriilor financiare care apar atunci când un transfer al unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru a fi derecunoscut sau este contabilizat utilizând abordarea implicării continue;
- Garanțiile financiare și angajamente de creditare la o rată a dobânzii sub valoarea pieței;
- Contravalorii contingente recunoscute de un cumpărător într-o combinație de întreprinderi;
- Datoriilor financiare desemnate la FVTPL la recunoașterea inițială.

Pentru contractele de garanție financiară și angajamentele pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței sunt îndrumări specifice în IFRS 9. Se evaluează la cea mai mare valoare dintre:

- a. valoarea ajustării pentru pierdere, determinată în conformitate cu IFRS 9;
- b. valoarea recunoscută inițial minus, acolo unde este cazul, valoarea cumulată a venitului recunoscut în conformitate cu principiile IFRS 15.

#### (ii) Evaluarea modelului de afaceri

Termenul „modelul de afaceri” se referă la modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie. Cu alte cuvinte, modelul de afaceri al entității determină dacă vor rezulta fluxuri de trezorerie din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele.

Evaluarea modelului de afaceri este necesară pentru activele financiare care respectă testul SPPI pentru a

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

088

determina dacă după recunoașterea inițială trebuie evaluate la cost amortizat sau FVOCI. Activele financiare care nu respectă testul SPPI sunt clasificate la FVTPL indiferent de modelul de afaceri, cu excepția instrumentelor de capitaluri, în cazul cărora o entitate poate opta pentru prezentarea câștigurilor sau pierderilor în FVOCI.

Modelul de afaceri este stabilit 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 al entității nu depinde de intențiile conducerii față de un anumit instrument individual. În consecință, această condiție nu reprezintă o abordare de la instrument la instrument și trebuie stabilită la un nivel superior de agregare.

Trei modele de afaceri sunt permise:

## a. Un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale

Activele financiare deținute pentru colectarea de fluxuri de trezorerie contractuale sunt gestionate în vederea încasării plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. O entitate nu trebuie să dețină toate aceste active până la maturitate. Prin urmare, obiectivul unui model de afaceri poate fi de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale chiar și atunci când s-au produs sau se așteaptă să se producă anumite vânzări de active financiare.

Modelul de afaceri poate consta în deținerea activelor cu scopul de a colecta fluxuri de trezorerie contractuale, chiar dacă entitatea vinde active financiare. Vânzările sunt permise în cadrul acestui model de afaceri în următoarele situații:

- vânzările sunt ca urmare a creșterii riscului de credit al activelor;
- vânzările sunt rare (chiar și în cazul în care valoarea lor este semnificativă) sau nesemnificative ca valoare atât la nivel individual, cât și agregat (chiar și în cazul în care sunt frecvente);
- vânzările au fost efectuate aproape de scadența activelor financiare, iar încasările din vânzări sunt aproximativ echivalente cu cele din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale rămase.

Grupul consideră că vânzările totale pe an sunt nesemnificative dacă nu depășesc 10% din valoarea medie a portofoliului pe trei ani anteriori. Media se calculează pe baza soldurilor de închidere; în cazul portofoliilor

noi, Grupul aplică pragul de 10% pe perioade mai mici de 3 ani.

Model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale este folosit în cazul *creditelor și avansurilor acordate clienților, creditelor și avansurilor acordate băncilor și unui portofoliu de obligațiuni*, parte a rezervei de lichiditate și al cărui obiectiv principal este de a asigura continuitatea activității Băncii în condiții de stres.

## b. Un model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare

O entitate poate deține active financiare în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare. În cadrul acestui tip de model de afaceri, personalul-cheie de conducere al entității a adoptat o decizie conform căreia atât colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și vânzarea activelor financiare sunt esențiale pentru realizarea obiectivului modelului de afaceri.

Exemple de astfel de modele de afaceri în IFRS 9:

- o instituție financiară deține active financiare pentru a-și acoperi nevoile de lichidități zilnice;
- entitatea investește excedentul de numerar în active financiare pe termen scurt și pe termen lung, astfel încât să le poată vinde și să finanțeze cheltuielile de capital atunci când va fi necesar;
- menținerea unui anumit profil de randament al dobânzii.

În cadrul portofoliului de active financiare al Băncii, model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât de colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, și vânzarea activelor financiare este aplicabil portofoliului de obligațiuni deținut pentru gestionarea riscului de lichiditate. Portofoliile sunt compuse din active foarte lichide și au ca obiectiv principal asigurarea lichidităților necesare și secundar colectarea dobânzilor.

Obiectivul acestor portofolii este de a asigura continuitatea activității băncii în condiții de stres, astfel că obiectivul venitului trece în plan secundar. Portofoliile sunt gestionate pe baza unei politici de investiții (IPS) care impune restricții de alocare a activelor bazate pe anumite criterii (eligibilitatea băncii centrale, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de concentrare și riscul de piață). Performanța portofoliului este monitorizată pe o bază relativă în termeni ajustați la risc față de un indicator de referință.



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## c. Altele

Obiectivul modelului de afaceri este considerat „altul” atunci când nu se încadrează într-una dintre cele două categorii prezentate mai sus. În această categorie intră următoarele:

- un portofoliu de active financiare care este gestionat cu scopul de a încasa fluxuri de trezorerie din vânzarea activelor pentru a realiza modificări ale valorii juste care rezultă din modificarea spread-urilor de credit și a ratelor de dobândă. Aceasta are ca rezultat cumpărarea și vânzarea activă și gestionarea instrumentelor pentru a realiza câștiguri din valoare justă și nu pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale;
- un portofoliu de active financiare care este administrat și a cărui performanță este evaluată la valoarea justă;
- un portofoliu de active financiare care corespunde definiției deținute pentru tranzacționare.

Modelul „Altele” este aplicabil portofoliului deținut pentru tranzacționare. Strategia este de a realiza fluxurile de trezorerie prin vânzarea activelor sau de a administra instrumentele activ la valoare justă pentru a realiza modificări ale valorii juste care rezultă din modificarea spread-urilor de credit și a ratelor de dobândă.

### (iii) Testul SPPI

Al doilea pas în stabilirea clasificării unui instrument financiar este evaluarea caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale, adică dacă fluxurile de trezorerie contractuale ale activului reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat (test SPPI). În acest scop, dobânda contractuală este definită ca o contraprestație pentru:

- valoarea în timp a banilor;
- riscul de credit asociat principalului datorat;
- alte riscuri și costuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate);
- costuri (de exemplu, costurile administrative)
- marjă de profit.

Valoarea în timp a banilor este acel element al dobânzii care dă naștere la o contravaloare numai pentru trecerea timpului. Cu toate acestea, în unele cazuri, elementul valoare-timp a banilor poate fi modificat (cu alte cuvinte, este imperfect). În astfel de cazuri, o entitate trebuie să evalueze modificarea pentru a determina dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii, de exemplu modificarea nu alterează semnificativ fluxurile de numerar de la un instrument de referință „perfect”. Această evaluare nu este o alegere de politică contabilă și nu poate fi evitată prin măsurarea la valoarea justă a unui instrument, în absența unei astfel de evaluări.

În scopul de a evalua dacă elementul de dobândă dă naștere la o contravaloare numai pentru trecerea timpului, pot fi utilizate atât evaluări calitative, cât și cantitative.

La evaluarea unui element valoare-timp a banilor modificat, entitatea trebuie să compare activul financiar respectiv cu un instrument de referință „perfect” (adică fluxurile de trezorerie care ar apărea în cazul în care elementul valoare-timp a banilor nu ar fi modificat).

Dacă utilizând un scenariu rezonabil o entitate concluzionează că fluxurile de trezorerie contractuale ar putea fi semnificativ diferite de fluxurile de trezorerie de referință, fluxurile de numerar contractuale nu respectă testul SPPI și activul financiar respectiv trebuie măsurat la FVTPL.

### (iv) Active și datorii financiare

*Credite și avansuri acordate clienților, credite și avansuri acordate băncilor și investiții la cost amortizat*  
Banca măsoară creanțele de la bănci, creditele și avansurile acordate clienților și alte investiții financiare la cost amortizat dacă și numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- Activele financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale;
- Termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

### *Instrumente derivate evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere*

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care îndeplinește concomitent următoarele trei caracteristici:

- valoarea să se modifice drept reacție în urma modificărilor anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutare, indicilor de preț sau ratelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare, sau ale altor variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, aceasta să nu fie specifică unei părți contractuale;
- nu necesită nicio investiție netă inițială sau necesită o investiție netă inițială care este mai mică decât s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizează să aibă reacții similare la modificările factorilor pieței;
- este decontat la o dată viitoare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă și sunt prezentate ca active atunci când valoarea lor justă este pozitivă și ca datorii când valoarea lor justă este negativă. Modificările valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt incluse în venitul net din tranzacționare, cu excepția cazului în care se aplică contabilitatea de acoperire.

#### *Instrumente derivate încorporate*

Un instrument derivat încorporat este o componentă a unui contract-hibrid care include și un instrument-gazdă nederivat, având ca efect faptul că modul de variație a unor fluxuri de trezorerie generate de instrumentul combinat este similar cu cel al unui instrument derivat de sine stătător. Un instrument derivat încorporat generează unele sau toate fluxurile de trezorerie pentru care, altfel, s-ar prevedea în contract modificarea acestora în funcție de o variabilă specificată precum rata dobânzii, prețul instrumentului financiar, prețul mărfii, cursul de schimb valutar, indicele de preț sau indicele ratei, ratingul de credit sau indicele de creditare sau alte variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, variabila să nu fie specifică niciunei părți contractuale. Un instrument derivat care este atașat unui instrument financiar, dar este transferabil, conform contractului, independent de acel instrument sau care are o cotrapartidă diferită nu este un instrument derivat încorporat, ci un instrument financiar individual.

Un instrument derivat încorporat într-un activ financiar nu se separă de instrumentul-gazdă nefinanciar; în schimb, întregul instrument hibrid este evaluat pe baza modelului de afaceri și a testului SPPI. Instrumentele derivate încorporate în datorii financiare sunt contabilizate separat de contractele gazdă nefinanciare.

#### *Active sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare*

Banca clasifică activele financiare sau datoriile financiare ca fiind deținute pentru tranzacționare când sunt achiziționate sau emise în principal în scopul vânzării sau răscumpărării în viitorul apropiat sau fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt.

Activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute și măsurate la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare. Modificările valorii juste sunt incluse în venitul net din tranzacționare. Veniturile sau cheltuielile din dobânzi și din dividende sunt înregistrate în venitul net din tranzacționare în conformitate cu termenii contractului sau când dreptul de plată a fost stabilit.

Sunt incluse în această categorie titlurile de creanță, acțiunile, pozițiile scurte și creditele acordate clienților care au fost achiziționate în principal în scopul vânzării sau răscumpărării pe termen scurt.

#### *Titluri de datorie la FVOCI*

Banca măsoară titlurile de creanță la FVOCI dacă, și numai dacă, sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- instrumentul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare;
- termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc testul SPPI.

După recunoașterea inițială, instrumentele de datorie la FVOCI sunt măsurate ulterior la valoarea justă, cu recunoașterea câștigurilor sau pierderilor din modificarea valorii juste în OCI. Veniturile din dobânzi și câștigurile sau pierderile din diferențele de curs valutar sunt recunoscute în profit sau pierdere în același mod ca și pentru activele financiare evaluate la costul amortizat. În cazul în care Banca deține mai mult de o investiție în același titlu, scoaterea din evidența se face pe baza costului mediu ponderat. La derecunoaștere, câștigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior în OCI sunt reclassificate din OCI în contul de profit sau pierdere.

#### *Instrumente de capitaluri la FVOCI*

La recunoașterea inițială, Grupul a făcut o alegere irevocabilă de a prezenta instrumentele de capitaluri, altele decât investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate, ca instrumente de capitaluri la FVOCI fără reciclarea câștigurilor sau a pierderilor în profit sau pierdere la derecunoaștere.

Câștigurile și pierderile aferente acestor instrumente de capitaluri nu sunt niciodată reciclate în contul de profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, exceptând cazul în care Banca beneficiază de acestea ca de o recuperare a unei părți a costului investiției, caz în care astfel de câștiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii la FVOCI nu fac obiectul unei evaluări de depreciere.

#### *Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate*

După recunoașterea inițială, obligațiunile emise și alte fonduri împrumutate sunt măsurate ulterior la cost amortizat. Costul amortizat se calculează luând în considerare orice discount sau primă pentru fondurile de emisiune și costurile care fac parte integrantă din rata dobânzii efective (EIR).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## Active și datoriile financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare și datoriile financiare din această categorie sunt cele care nu sunt deținute pentru tranzacționare și care fie au fost fie desemnate de conducere la recunoașterea inițială, fie este obligatorie evaluarea la valoarea justă. Conducerea desemnează un instrument la FVTPL la recunoașterea inițială atunci când este îndeplinit unul dintre următoarele criterii.

Această alegere este făcută pentru fiecare instrument în parte:

- Dacă astfel elimină sau reduce semnificativ neconcordanțele care ar rezulta altfel la măsurarea activului sau datoriei, sau din recunoașterea câștigurilor sau pierderilor pe baze diferite;
- Datoriile (și activele până la 1 ianuarie 2018, în concordanță cu IAS 39) sunt parte a unor grupuri de datorii financiare gestionate și evaluate la valoarea justă, în concordanță cu procedurile de management al riscului și strategia de investiții;
- Datoriile (și activele până la 1 ianuarie 2018, în concordanță cu IAS 39), care conțin unul sau mai multe derivate încorporate, cu excepția cazului în care nu modifică în mod semnificativ fluxurile de trezorerie contractuale sau este clar în urma unei scurte analize sau fără nicio analiză, atunci când un instrument hibrid similar este luat în considerare pentru prima dată, că separarea instrumentului (instrumentelor) derivat(e) încorporat(e) nu este permisă.

Activele și datoriile financiare evaluate la FVPL sunt înregistrate la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare. Modificările valorii juste sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere, cu excepția modificărilor de valoare justă a datoriilor desemnate la FVPL ca urmare a modificărilor riscului de credit al Băncii. Astfel de modificări ale valorii juste sunt înregistrate în rezerve prin intermediul OCI și nu se reciclează la profit sau pierdere. Dobânzile încasate sau suportate pentru instrumentele desemnate la FVPL sunt incluse în venituri din dobânzi sau cheltuieli cu dobânzile, utilizând rata dobânzii efective, luând în considerare costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi care fac parte integral din rata dobânzii efective care fac parte integrantă din instrument.

Dobânda aferentă activelor care trebuie obligatoriu să fie evaluate la FVPL este înregistrată utilizând rata efectivă a dobânzii. Veniturile din dividende obținute din instrumentele de capitaluri măsurate la FVPL sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere ca și alte venituri din exploatare atunci când dreptul la plată a fost stabilit.

## Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare

Banca emite garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare. Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situația consolidată a poziției financiare (în cadrul provizioanelor) la valoarea justă, fiind prima primită. Ulterior recunoașterii inițiale, datoria aferentă garanțiilor financiare este evaluată la valoarea cea mai mare dintre valoarea recunoscută inițial mai puțin amortizarea cumulată recunoscută în contul de profit sau pierdere și provizionul ECL.

Prima primită este recunoscută în contul de profit sau pierdere în „Venituri nete din speze și comisioane” în mod liniar pe toata durata de viață a garanției.

Valoarea contractuală nominală a garanțiilor financiare, a acreditivelor și a angajamentelor de creditare neutilizate, unde împrumutul a fost acordat în condițiile pieței, nu este înregistrată în situația consolidată a poziției financiare.

### (v) Recunoaștere

Grupul recunoaște activele și datoriile financiare la valoarea justă la data recunoașterii inițiale. Aceasta este data la care Grupul devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Data recunoașterii inițiale este importantă având în vedere următoarele:

- testul care analizează diferențele între fluxurile de trezorerie contractuale și cele de referință trebuie efectuat la data recunoașterii inițiale;
- este data la care se efectuează evaluarea clasificării (ex.: caracteristicile contractuale la această dată determină clasificarea și măsurarea unei expuneri);
- variația riscului de credit este măsurată de la data recunoașterii inițiale; prin urmare, evaluarea în cazul unei creșteri/deteriorări semnificative a riscului de credit la fiecare dată de raportare este efectuată în comparație cu condițiile existente la data recunoașterii inițiale;
- la recunoașterea inițială se efectuează evaluarea activelor financiare care îndeplinesc definiția acelor active achiziționate sau emise depreciate. Prin urmare, dacă clientul este depreciat la data recunoașterii inițiale Banca va recunoaște un activ activ POCI.
- la data recunoașterii inițiale, expunerea trebuie recunoscută la valoarea justă și se calculează rata efectivă a dobânzii sau rata efectivă a dobânzii ajustată.

Data originării este diferită de data recunoașterii inițiale, atunci când ulterior recunoașterii, contractul poate fi modificat semnificativ fie printr-o renegociere comercială, fie printr-o operațiune de restructurare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## (vi) Derecunoaștere

Derecunoașterea este termenul folosit pentru înlăturarea unui activ sau a unei datorii din bilanț. Derecunoașterea apare atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie expiră;
- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie și riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt transferate în mod substanțial;
- obligația de a transfera orice fluxuri de trezorerie ale activului este asumată și riscurile și beneficiile sunt transferate în mod substanțial.

Dacă o entitate păstrează controlul activului, dar nici nu transferă, nici nu păstrează în mod substanțial riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, activul este recunoscut în măsura continuării implicării entității.

O datorie financiară este înlăturată din situația poziției sale financiare atunci când este lichidată – adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră. O tranzacție este contabilizată ca împrumut garantat în cazul în care transferul nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere.

Atunci când Grupul evaluează dacă trebuie sau nu să derecunoască un credit unui client ca urmare a unei modificări a termenilor și condițiilor contractuale, ia în considerare, printre altele, următorii factori:

- Modificarea valutei creditului;
- Modificarea graficului de rambursare (ex: extinderea termenului rămas cu mai mult de 50% și cu mai mult de 2 ani);
- Prelungirea la scadența contractuală / creșterea / scăderea unei facilități de credit existente în condițiile pieței;
- Introducerea sau eliminarea unei clauze care ar avea ca rezultat o clasificare diferită.

În cazul în care modificarea termenilor și condițiilor nu conduc la derecunoaștere, Grupul înregistrează un câștig sau o pierdere, în măsura în care pierderea din depreciere nu a fost deja înregistrată.

## (vii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația consolidată și separată a poziției financiare doar atunci când Grupul are un drept legal de compensare și când intenționează decontarea lor pe o bază netă sau realizarea activului și a datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt compensate numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Grupului.

## (viii) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării pe o piață principală sau, în absența ei, pe piața cea mai avantajoasă pentru care Grupul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neperformanță.

Toate estimările și judecățile semnificative folosite în determinarea valorii de piață sunt descrise în Nota 6. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare credibilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

## (ix) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Adoptarea IFRS 9 a modificat în mod fundamental tratamentul contabil al Băncii privind pierderile din depreciere prin înlocuirea abordării conforme cu IAS 39 a pierderilor suportate, cu abordarea cu caracter previzional a pierderilor de credit așteptate (ECL). Începând cu 1 ianuarie 2018, Banca înregistrează ajustări pentru pierderi de credit așteptate pentru toate creditele și alte active financiare datorate, care nu sunt evaluate la FVPL, împreună cu angajamentele de creditare și contractele de garanție financiară, denumite în continuare „instrumente financiare”. Instrumentele de capitaluri nu fac obiectul deprecierei conform IFRS 9.

Pierderile de credit așteptate se bazează pe pierderile de credit așteptate asociate cu probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar („pierderile din credit preconizate pe durata de viață”), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la origine; în acest caz, pierderile din credit așteptate se bazează pe pierderile de credit așteptate asociate cu probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor în următoarele douăsprezece luni („pierderile din credit preconizate pe 12 luni”).

Atât pierderile din credit preconizate pe durata de viață, cât și pierderile din credit preconizate pe 12 luni sunt calculate la nivel individual sau colectiv, în funcție de natura portofoliului de instrumente financiare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Banca a stabilit o politica de evaluare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, luând în considerare modificarea riscului de depreciere pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar.

Pe baza acestui proces, Banca grupează creditele în Stadiul 1, Stadiul 2, Stadiul 3 și POCl, descrise mai jos:

- Stadiul 1: pentru un instrument financiar care nu este depreciat la recunoașterea inițială, Banca recunoaște pierderi așteptate pe o perioadă de 12 luni. Stadiul 1 include, de asemenea, facilități pentru care riscul de credit s-a îmbunătățit și creditul a fost reclasificat din Stadiul 2.
- Stadiul 2: pentru creditele cu o creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială, Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață. Stadiul 2 include, de asemenea, facilități pentru care riscul de credit s-a îmbunătățit și creditul a fost reclasificat din Stadiul 3.
- Stadiul 3: conține credite depreciate. Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață.
- POCl: activele financiare achiziționate sau emise depreciate sunt acele active depreciate la recunoașterea inițială. Activele POCl sunt înregistrate la valoarea justă la recunoașterea inițială, iar veniturile din dobânzi se calculează utilizând rata efectivă a dobânzii ajustată. Pierderi din credit preconizate pe durata de viață sunt recunoscute (ca un câștig sau o pierdere din depreciere) numai în măsura în care există o modificare ulterioară a pierderilor de credit preconizate.

## *Evaluarea pierderilor din credit așteptate*

Evaluarea pierderilor din credit așteptate reflectă o valoare imparțială și ponderată cu probabilitățile, care este determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile, valoarea în timp a banilor și informații rezonabile și justificabile, disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimentele trecute, condițiile actuale și previziunile condițiilor economice viitoare.

Evaluarea pierderilor din credit așteptate aferentă activelor financiare măsurate la cost amortizat și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezintă o arie care necesită utilizarea unor modele complexe și ipoteze semnificative privind condițiile economice viitoare și comportamentul riscului de credit.

Aplicarea cerințelor contabile cu privire la evaluarea pierderilor din credite așteptate necesită judecăți semnificative precum:

- Stabilirea criteriilor de determinare a creșterii semnificative a riscului de credit;
- Alegerea modelelor și ipotezelor adecvate pentru măsurarea pierderilor de credit așteptate;
- Stabilirea numărului și ponderilor relative ale scenariilor prospective pentru fiecare tip de produs/piață și a pierderilor de credit așteptate asociate acestora;
- Stabilirea de grupuri de active financiare similare în scopul măsurării pierderilor de credit așteptate.

Riscul de credit provine din riscul de a suferi pierderi financiare, în cazul în care oricare dintre clienții noștri, clienți sau contrapartida de piață nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Grup. Riscul de credit apare în principal din credite și avansuri interbancare, comerciale și de consum, precum și din angajamentele de credit ca rezultat din astfel de activități de creditare, dar pot apărea și din garanțiile financiare, acreditivele și scrisorile de acceptanță.

De asemenea, Grupul este expus altor riscuri de credit care rezultă din titluri de datorie și alte expuneri ce reies din activități de tranzacționare ("expunerile deținute în vederea tranzacționării"), inclusiv activele din portofoliul de tranzacționare care nu sunt participării și instrumentele financiare derivate, precum și soldurile de decontare cu contrapartidele din piață și acordurile de reverse repo.

Estimarea expunerilor de credit în scopul gestionării riscurilor este complexă și necesită utilizarea de modele, deoarece expunerea la risc de credit variază în funcție de schimbările condițiilor pieței, de fluxurile de numerar preconizate și de trecerea timpului. Evaluarea riscului de credit al unui portofoliu de active implică estimări suplimentare cu privire la apariția deprecierei, a ratelor de pierdere asociate și a corelațiilor de depreciere dintre contrapartide. Mecanismul de calcul al pierderilor din credit așteptate este prezentat mai jos și elementele cheie sunt următoarele:

- PD – probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu își respecte obligația de plată fie în următoarele douăsprezece luni, fie pe durata de viață ramasă.

În vederea estimării profilului de neîndeplinire a obligațiilor aferente expunerilor în sold au fost utilizate

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

diverse modele și acestea pot fi grupate pe următoarele segmente:

- Administrații centrale, locale și regionale și societăți de asigurare: profilul de neîndeplinire a obligațiilor este generat utilizând o matrice de tranziție;
- Clienți corporate, de finanțare a proiectelor și instituții financiare: profilul de neîndeplinire a obligațiilor este generat utilizând abordarea de regresie parametrică;
- Clienți retail: este generat folosind abordarea de regresie parametrică în cadrul politicilor de risc.

Informații cu caracter previzional sunt de asemenea încorporate în probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor în toate modelele descrise mai sus.

- EAD – expunere în caz de nerambursare reprezintă un estimat al expunerii în momentul neîndeplinirii obligațiilor, luând în considerare modificările preconizate ale expunerii după data raportării, inclusiv rambursările de principal și dobândă, contractuale sau nu, trageri așteptate aferente angajamentelor de creditare și dobânda acumulată din plățile neefectuate.

Expunerea în caz de nerambursare reprezintă expunerile pe care Grupul se așteaptă să le dețină în momentul neîndeplinirii obligațiilor, în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă. Expunerea în caz de nerambursare în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă se determină în funcție de profilul de plată preconizat care poate varia în funcție de tipul de produs. În cazul produselor ce presupun amortizare și rambursare la maturitate, expunerea în caz de nerambursare se calculează în funcție de rambursările contractuale datorate de debitor pe o perioadă de 12 luni sau pe întreaga durată de viață. De asemenea, acolo unde este relevant se ia în calculul expunerii în caz de nerambursare și ipotezele de rambursări/refinanțări anticipate.

Expunerea în caz de nerambursare pentru produsele reînnoibile se estimează luând în considerare soldul curent utilizat și adăugând un factor de conversie care permite determinarea limitei preconizate rămase de utilizat la momentul probabilității de neîndeplinire a obligațiilor. În circumstanțe excepționale, în care anumite date de intrare nu sunt disponibile la calculul expunerii în caz de nerambursare se folosesc modele alternative de analiză comparativă.

- LGD – Pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor reprezintă un estimat al pierderii aferente unei expuneri aflată în stare de neîndeplinire a obligațiilor. Se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale

și fluxurile de numerar așteptate, inclusiv din realizarea oricărei garanții. Se exprimă ca procent din expunere.

Au fost utilizate diferite modele pentru a estima pierderile aferente sumelor în sold împrumutate și acestea pot fi grupate în următoarele categorii:

- Administrații centrale: pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor se determină folosind surse din piață
- Clienți corporate, de finanțarea proiectelor, instituții financiare, administrații locale și regionale, societăți de asigurare și organismelor de plasament colectiv: pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor este calculată din dicountarea fluxurilor de incasat în procesul de recuperare cu rata dobânzii efective. Informații cu caracter previzional sunt de asemenea încorporate în pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor folosind modelul Vasicek.
- Clienți retail: pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor este obținută prin eliminarea marjei de conservatorism din valoarea a reglementarea a pierderii așteptate. Informații cu caracter previzional sunt încorporate în pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor folosind modele satelit.

În circumstanțe excepționale, în care anumite date de intrare nu sunt disponibile la calculul pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor se folosesc modele alternative de recuperare, analiză comparativă și judecată profesională.

La estimarea pierderilor din credit așteptate, Banca ia în considerare scenarii multiple. Fiecărui îi este asociat un PD, EAD și LGD diferit. Atunci când este relevant, evaluarea scenariilor multiple cuprinde, de asemenea, valoarea care se preconizează să fie recuperată, inclusiv probabilitatea ca activele să se vindece și valoarea garanției sau suma care ar putea fi primită din vânzarea activului.

Cu excepția cardurilor de credit și a altor facilități reînnoibile, perioada maximă pentru care se determină pierderile din credit este durata de viață contractuală a unui instrument financiar, cu excepția cazului în care Banca are dreptul legal de a le denunța mai devreme.

Mecanismul de calcul al pierderilor din credit așteptate este sumarizat mai jos:

- Stadiul 1: Pierderile din credite preconizate pe 12 luni reprezintă pierderile din credit rezultate în caz de neîndeplinire a obligațiilor în decursul unei perioade de 12 luni de la data raportării. Banca calculează pierderile din credite preconizate pe 12 luni bazându-se pe probabilitățile de neîndeplinire a obligațiilor contrac-

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

tuale în următoarele 12 luni de la data de raportare. Aceste probabilități se aplică la expunerea în caz de nerambursare previzionată și înmulțită cu pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor și actualizată la rata efectivă inițială a dobânzii. Acest calcul este efectuat pentru fiecare dintre scenarii, așa cum s-a explicat mai sus.

- Stadiul 2: pentru creditele cu o creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială, Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață. Mecanismul este similar cu cel descris mai sus, inclusiv utilizarea scenariilor multiple, dar PD-ul și LGD-ul sunt estimate pe durata de viață a instrumentului. Pierderile așteptate sunt actualizate cu rata inițială a dobânzii efective.
- Stadiul 3: pentru creditele depreciate Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață. Mecanismul este similar cu cel folosit în cazul Stadiului 2, cu un PD de 100%.
- POCl: activele financiare achiziționate sau emise depreciate sunt acele active depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială. Banca recunoaște modificările cumulate ale pierderilor din credit preconizate pe durata de viață după recunoașterea inițială, bazată pe o probabilitate medie ponderată aferentă celor patru scenarii, actualizată cu rata dobânzii efective ajustată la credit.
- Angajamente de creditare și acreditive: Atunci când se estimează pierderile din credit preconizate pe durata de viață, Banca determină partea care se așteptată a fi trasă din angajamentul de creditare. Pierderile de credit așteptate se bazează pe valoarea actualizată a deficitelor de fluxuri de numerar, utilizând o probabilitate medie ponderată aferentă scenariilor. Actualizarea se face la rata dobânzii efective așteptată. Pentru cardurile de credit și alte facilități reînnoibile, care includ atât un credit cât și un angajament de creditare, pierderile de credit așteptate sunt calculate și prezentate împreună cu creditul. Pentru angajamentele de creditare și acreditive, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în categoria provizioanelor.
- Garanții financiare: răspunderea Băncii este evaluată la valoarea cea mai mare dintre valoarea recunoscută inițial mai puțin amortizarea cumulată recunoscută în contul de profit sau pierdere și provizionul ECL. În acest scop, Banca calculează pierderile de credit așteptate pe baza valorii actualizate a plăților anticipate pentru a compensa pierderea suferită de deținătorul garanției financiare. Deficitele de fluxuri de numerar așteptate sunt actualizate la rata dobânzii ajustată la risc, relevantă pentru expunere. Calculul se face utilizând o probabilitate medie ponderată aferentă scenariilor. Pentru garanțiile financiare, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în categoria provizioanelor.

## *Titluri de datorie la FVOCI*

Pierderile de credit așteptate pentru Titluri de datorie la FVOCI nu reduc valoarea contabilă a acestor active financiare în situația consolidată a poziției financiare, care rămâne la valoarea justă. În schimb, o sumă egală cu deprecierea care ar apărea dacă activele ar fi fost măsurate la costul amortizat este recunoscută în OCI, ca o valoare de depreciere cumulată, cu o cheltuială corespunzătoare în contul de profit sau pierdere. Deprecierea cumulată recunoscută în OCI este reciclată în contul de profit sau pierdere la derecunoașterea activelor.

## *Activele financiare achiziționate sau emise depreciate (POCl)*

Pentru activele POCl, Banca recunoaște ca și cheltuiala cu deprecierea doar modificările de pierderi din credit preconizate de la recunoașterea inițială.

## *Creșterea semnificativă a riscului de credit*

Grupul consideră că un instrument financiar a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit atunci când au fost îndeplinite unul sau mai multe dintre următoarele criterii cantitative, calitative sau de neîndeplinire a obligațiilor:

### • *Criterii cantitative*

Grupul utilizează criteriile cantitative ca indicator principal al creșterii semnificative a riscului de credit pentru toate portofoliile materiale. Pentru criteriile cantitative Grupul compară curba probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor pe întreaga durată de viață la data evaluării cu cea a probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor previzionate la recunoașterea inițială. Pentru estimarea curbei probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor pe întreaga durată de viață la data recunoașterii inițiale se formulează ipoteze privind structura acesteia. Pe de o parte, în cazul instrumentelor financiare cu rating ridicat, se presupune că, curba PD (probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor) se va deteriora în timp. Pe de altă parte, în cazul instrumentelor financiare evaluate cu rating scăzut se estimează că curba PD se va îmbunătăți în timp. Gradul de îmbunătățire sau deteriorare va depinde de nivelul inițial de rating. Pentru ca cele două curbe să fie comparabile, PD-urile sunt reduse la PD-uri anualizate. Creșterea semnificativă a riscului de credit se consideră că a avut loc în general, odată cu creșterea relativă a PD-ului de până la 250%, deși această valoare poate fi mai mică datorită mai multor factori limitativi, cum ar fi apropierea de maturitate și portofoliile de produse.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Grupul nu are cunoștință de nicio practică general acceptată a pieței cu privire la nivelul la care trebuie transferat un instrument financiar către Stadiul 2. Din această perspectivă se așteaptă ca orice creștere considerată semnificativă a PD-ului la data de raportare să se realizeze de-a lungul unei perioade de timp ca urmare a unui proces iterativ între participanții la piață și autoritățile de supraveghere.

- *Criterii calitative*

Grupul utilizează criteriile calitative ca indicator secundar al creșterii semnificative a riscului de credit pentru toate portofoliile materiale. Transferul unui instrument financiar în Stadiul 2 are loc atunci când următoarele criterii sunt îndeplinite.

Pentru administrații centrale, banci, corporații și prototipii de finanțare a proiectelor, dacă debitorul îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- Indicatori externi de piață,
- Modificări ale clauzelor contractuale,
- Modificări în abordările managementului,
- Judecata profesională.

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit încorporează informații de natură previzională și se realizează trimestrial la nivel de tranzacție pentru toate portofoliile non-retail deținute de Grup.

Pentru portofoliile retail, dacă debitorul îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- Restructurare, care se referă la oferirea de concesi, din motive economice sau contractuale, atunci când clientul întâmpină dificultăți financiare, concesi pe care creditorul nu le-ar acorda altfel
- Judecata profesională

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit încorporează informații așteptate și se realizează lunar la nivel de fiecare instrument financiar pentru toate portofoliile retail deținute de Grup.

### *Criterii de protecție*

Criteriile de protecție se aplică instrumentelor financiare considerate că au experimentat o creștere semnificativă a riscului de credit dacă debitorul a înregistrat mai mult de 30 de zile de întârziere la plată. Totodată, Grupul respectă prezumția relativă potrivit căreia riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială atunci când plățile contractuale sunt restante de mai mult de 30 de zile.

### *Definiția neîndeplinirii obligațiilor și a activelor financiare depreciate*

Pe parcursul exercițiului financiar 2019, Grupul și-a ajustat definiția expunerilor în stare de nerambursare pentru a se conforma liniilor directe privind definiția publicată de Autoritatea Bancară Europeană (EBA/GL/2016/07). Noua definiție a expunerilor în stare de nerambursare duce la modificări semnificative ale abordării IRB, care obligă băncile să-și ajusteze modelele. Aceste ajustări au fost aprobate de autoritățile de reglementare competente înainte de punerea în aplicare (Regulamentul delegat UE 529/2014).

Principalele modificări aduse de noua definiție a expunerilor în stare de nerambursare sunt:

- stare de nerambursare extinsă în cadrul unor categorii ca urmare a efectului de contaminare;
- perioade de probă mai lungi;
- eliminarea statusului de captivare, care împiedica conturile să păărăsească statusul de stare de nerambursare dacă au înregistrat vreodată mai mult de 180 de zile de întârziere.

Efectele acestor modificări sunt redistribuirea stadiilor de depreciere (în special modificarea volumelor din stadiul 3) și modificarea modelelor pentru stadiile 1 și 2 ca urmare a noilor rate implicite a stării de nerambursare. În conformitate cu IAS 8, aceasta reprezintă o modificare a estimărilor care trebuie aplicată în viitor și astfel recunoscută integral în profit sau pierdere.

Grupul definește un instrument financiar ca fiind cu risc de neîndeplinire a obligațiilor, care este pe deplin aliniat la definiția activelor financiare depreciate, atunci când îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- *Criteriu cantitativ*  
Debitorul este restant cu peste 90 de zile la plata obligațiilor sale contractuale și nu există nicio încercare de respingere a prezumției ca activul financiar depreciat cu peste 90 de zile de întârziere trebuie să fie prezentat în Stadiul 3 de depreciere.
- *Criteriu calitativ*  
Debitorul se încadrează în criteriul de improbabilitate de plată, criteriu ce indică dificultatea financiară semnificativă a debitorului: Acest criteriu este îndeplinit atunci când:
  - Debitorul este decedat;
  - Debitorul este în insolvență (insolvența persoanelor fizice este în conformitate cu Legea nr. 151/2015, în vigoare începând cu anul 2018);
  - Debitorul a încălcat clauzele financiare contractuale;
  - Dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare;



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

097

- Au fost facute concesiile de către creditor în legătura cu dificultatea financiară a debitorului;
- Devine probabil că debitorul va intra în faliment;
- Activele financiare sunt achiziționate sau emise cu o reducere semnificativă care reflectă pierderile din credit suportate.

Criteriile de mai sus au fost aplicate tuturor instrumentelor financiare deținute de Grup și sunt în concordanță cu definiția neîndeplinirii obligațiilor utilizată în scopuri de gestionare a riscului de credit. Definiția neîndeplinirii obligațiilor a fost aplicată în calculul privind pierderile de credit așteptate conform modelului „Probabilității de neplată/ de neîndeplinire a obligațiilor” (PD), a „Expunerii în caz de nerambursare” (EAD) și a „Pierderii în caz de neîndeplinire a obligațiilor” (LGD).

Un instrument financiar nu se mai consideră a fi încadrat în categoria neîndeplinirii obligațiilor (ex: „vindicat”), atunci când nu mai îndeplinește niciun criteriu de neîndeplinire a obligațiilor de plată pe o perioadă consecutivă de minimum 3 luni sau mai mult pentru expunerile restructurate neperformante. Această perioadă de 3 luni a fost determinată pe baza unei analize care ia în considerare probabilitatea ca un instrument financiar să se întoarcă la starea de neîndeplinire a obligațiilor, după vindecare folosind diferite definiții posibile de remediere.

## *Informații cu caracter previzional*

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit și calcularea pierderilor din credit așteptate includ informații cu caracter previzional. Grupul a efectuat o analiză istorică și a identificat variabilele economice cheie care afectează riscul de credit și pierderile de credit așteptate pentru fiecare portofoliu de credite.

Aceste variabile economice cheie și impactul asociat acestora asupra probabilității de neîndeplinire a obligațiilor, pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și a expunerii în caz de nerambursare variază în funcție de tipul de categorie. De asemenea, judecățile profesionale se aplică în acest proces.

Proгноze ale acestor variabile economice („scenariul economic de bază”) sunt furnizate de Raiffeisen Research trimestrial care oferă cea mai bună estimare a cadrului economic pe următorii trei ani. După 3 ani, pentru a proiecta variabilele economice pentru întreaga durată de viață rămasă a fiecărui instrument, a fost utilizată o abordare medie de reversiune, ceea ce înseamnă că variabilele economice fiind fie spre o rată

medie pe termen lung sau spre o rată de creștere pe termen lung până la maturitate.

Impactul acestor variabile economice asupra probabilității de neîndeplinire a obligațiilor, a pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și a expunerii în caz de nerambursare a fost determinat pe baza regresiei statistice, pentru a înțelege astfel impactul modificărilor istorice în aceste variabile asupra ratelor de nerambursare sau în componente ale pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și ale expunerilor în caz de nerambursare.

În plus față de scenariul economic de bază, Raiffeisen Research furnizează, de asemenea, scenariul cel mai optimist și scenariul cel mai pesimist, împreună cu scenariul ponderilor pentru a se asigura că non-liniaritățile sunt incluse. Grupul a concluzionat că 3 scenarii au evidențiat în mod adecvat non-liniaritatea. Scenariul ponderilor este determinat de o combinație de analiză statistică și judecăți profesionale, ținând cont de o serie de rezultate pentru care fiecare scenariu este reprezentativ. Valorile pierderilor din credit așteptate ponderate cu probabilități se determină prin trecerea fiecărui scenariu printr-un model relevant de pierderi de credite așteptate și multiplicarea acestuia cu scenariul de ponderi corespunzător.

Ca în cazul oricăror previziuni economice, proiecțiile și probabilitățile de apariție sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine și, prin urmare, rezultatele efective pot fi semnificativ diferite de cele prognozate. Grupul consideră că aceste previziuni reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile și acoperă eventualele non-liniarități și asimetrii ale diferitelor portofolii din cadrul Grupului.

## *Analiza de sensibilitate*

Cele mai semnificative ipoteze care afectează ajustările pentru pierdere aferente pierderilor din credit așteptate sunt următoarele:

- Portofoliul Corporate
  - Produsul intern brut
  - Rata șomajului
- Portofoliul Retail
  - Produsul intern brut
  - Cursul valutar EUR/RON
  - ROBOR 3M
  - Rata șomajului

Pentru detalii privind rezultatele analizei de sensibilitate efectuate vezi Nota 6.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## *Factorul de discountare*

În general pentru expunerile din bilanț care nu sunt expuneri din leasing sau active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, rata de discountare utilizată la calculul pierderilor din credit așteptate este rata efectivă a dobânzii sau o aproximare a acesteia.

## *Evaluarea garanțiilor*

Pentru a diminua riscurile de creditare aferente activelor financiare, Banca încearcă să utilizeze garanții, acolo unde este posibil. Garanțiile îmbracă diverse forme, cum ar fi numerar, titluri, acreditive/garanții, garanții imobiliare, creanțe, stocuri, alte active nefinanciare și ameliorări ale creditului, cum ar fi contractele de compensare.

Garanțiile, cu excepția cazului în care au fost luate în contul creanței, nu sunt înregistrate în situația financiară a Băncii.

Cu toate acestea, valoarea justă a garanțiilor afectează calculul ECL. În general, acestea sunt evaluate, cel puțin la început, și reevaluate pe o bază anuală.

În măsura în care este posibil, Banca utilizează date de piață active pentru evaluarea activelor financiare deținute ca garanții. Alte active financiare care nu au valori de piață ușor determinabile sunt evaluate utilizând modele. Garanțiile nefinanciare, cum ar fi bunurile imobile, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de terți, cum ar fi brokerii ipotecari sau pe baza indicilor prețurilor locuințelor.

## *Scoaterea în afara bilanțului*

Politica Băncii în conformitate cu IFRS 9 rămâne aceeași cu IAS 39. Activele financiare sunt scoase din bilanț în întregime numai atunci când Banca a încetat procesul de recuperare. În cazul în care suma care urmează să fie scoasă din bilanț este mai mare decât deprecierea cumulată, diferența este mai întâi adăugată la depreciere, care este apoi închisă cu valoarea contabilă brută. Orice recuperare ulterioară este creditată în cheltuielile cu pierderile din credite.

## **k) Contabilitatea de acoperire**

Grupul a ales ca opțiune de politică contabilă permisă conform IFRS 9 să continue să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor în conformitate cu IAS 39. Grupul aplică doar contabilitatea de acoperire micro a valorii juste împotriva riscurilor. Obiectivul de acoperire a riscului la nivel de Grup se referă în mod explicit la expunerea la riscul de rata a dobânzii, ca urmare a modificării în rata de referință corespunzătoare. Expunerea la riscul de credit nu face obiectul contabilității de acoperire.

La inițiere, Grupul documentează în mod formal modul în care relația de acoperire îndeplinește condițiile pentru contabilitatea operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor. De asemenea, se documentează relația economică dintre elementul acoperit și instrumentul de acoperire, inclusiv natura riscului, obiectivul de gestionare a riscului și strategia de angajare a instrumentelor de acoperire și metoda care va fi utilizată pentru a evalua eficiența relației de acoperire la începutul și apoi continuu. Pentru a se califica pentru contabilitatea de acoperire, este de așteptat ca o relație de acoperire a riscurilor să fie foarte eficientă pe o bază prospectivă și trebuie demonstrat că a fost extrem de eficientă în perioada anterioară desemnată (ex. o lună).

O relație de acoperire este considerată a fi foarte eficientă dacă modificările valorii juste sau fluxurilor de trezorerie atribuibile riscului acoperit sunt compensate de instrumentul de acoperire în proporție de 80-125%. De asemenea, este necesar să se evalueze, retroactiv, dacă relația a fost eficientă în luna anterioară. Documentarea trebuie să includă și modul în care entitatea va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește dispozițiile privind eficiența acoperirii și rezultatele acestei evaluări.

Testele de eficiență prospectivă și retrospectivă se efectuează utilizând metoda cantitativă „dollar offset”. Aceasta constă în calcularea raportului dintre variația valorii juste cumulate a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și modificarea valorii juste a elementului acoperit care poate fi atribuit riscului acoperit.

O entitate trebuie să întrerupă prospectiv contabilitatea de acoperire când apare oricare dintre următoarele evenimente:

- acoperirea nu mai îndeplinește criteriile pentru contabilitatea operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor (de exemplu, nu mai este foarte eficientă sau eficiența nu mai este măsurabilă);
- instrumentul acoperit împotriva riscurilor este vândut sau compensat;
- instrumentul de acoperire împotriva riscurilor expiră sau este vândut, finalizat sau exercitat;
- conducerea revocă desemnarea făcută.

În cazul în care o relație de acoperire împotriva riscurilor nu mai respectă criteriile de eficiență sau nu mai respectă pragul de semnificație menționat mai sus, contabilitatea de acoperire a riscurilor încetează de la ultima dată la care acoperirea a fost considerată eficientă, care va fi începutul perioadei în care acoperirea a încetat să îndeplinescă criteriile de eficiență sau să depășească pragul de semnificație.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

În cazul în care entitatea determină că un anumit eveniment, schimbarea circumstanțelor/perturbarea pieței au determinat ca relația de acoperire împotriva riscurilor să nu fie eficientă și demonstrează că acoperirea a fost eficientă înainte ca evenimentul sau schimbarea circumstanțelor să se producă, contabilitatea de acoperire a riscului încetează de la data evenimentului sau schimbarea circumstanțelor.

După derecunoașterea relației de acoperire împotriva riscurilor, modificările viitoare ale valorii juste ale instrumentului derivat sunt recunoscute ulterior în contul de profit sau pierdere în „Venituri din tranzacționare”, în timp ce elementul acoperit va fi contabilizat ca și înaintea de desemnare, fără aplicarea regulilor contabilității de acoperire împotriva riscurilor - de exemplu creditele vor reveni la costul amortizat. Pentru elementele pentru care se utilizează metoda dobânzii efective, ajustările anterioare de acoperire a riscului sunt amortizate în contul de profit sau pierdere pe durata de viață rămasă a elementului acoperit.

## l) Numerar și echivalente de numerar

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente și alte plasamente la Banca Națională a României, numerar din conturile nostro și alte plasamente la alte bănci care au o maturitate de 3 luni sau mai puțin de la data achiziției.

## m) Imobilizări corporale

### Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime și materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix în stare de funcționare precum și costurile dezmembrării, înlăturării elementelor și restaurării locației. Software-ul achiziționat de care depinde funcționalitatea echipamentelor se capitalizează ca parte a respectivelor echipamente.

Costurile cu întreținerea imobilizărilor corporale se recunosc în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt efectuate. Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a elementelor de imobilizări corporale, inclusiv reparații capitale, sunt capitalizate, dacă acestea îmbunătățesc performanțele viitoare ale acelor elemente de imobilizări corporale.

### Amortizarea

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe parcursul duratei de viață estimate pentru fiecare element și este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada cea mai mică dintre durata leasingului și durata de viață. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Duratele de viață estimate sunt următoarele:

Clădiri	50 ani
Echipament de birou și mobilă	5 ani
Autovehicule	5 ani
Calculatoare	4 ani

Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

## n) Imobilizări necorporale

### Aplicații informatice

Aplicațiile informatice achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuiala cu aplicațiile informatice dezvoltate intern este recunoscută ca imobilizare necorporală dacă Grupul face dovada intenției și capacității sale de a dezvolta și folosi aplicația într-o manieră ce-i va aduce beneficii economice viitoare și dacă cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor pot fi estimate într-o manieră rezonabilă. Costurile cu aplicațiile informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării aplicațiilor și se amortizează pe durata de viață.

Cheltuielile ulterioare cu aplicațiile informatice se capitalizează doar atunci când contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active.

Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt efectuate. Amortizarea se recunoaște în contul de profit sau pierdere liniar, pe toată durata de funcționare a aplicației informatice, începând cu data la care aplicația este pusă în funcțiune. Durata de viață estimată a aplicațiilor informatice este între 1 și 8 ani. Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## o) Leasing

### *Politica aplicabilă înainte de 1 ianuarie 2019*

*Grupul ca Locatar:* Contractele de leasing ale Grupului în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Ulterior recunoașterii inițiale, activul este evaluat la o valoare egală cu minimul dintre valoarea justă și valoarea prezentă a plăților de leasing viitoare. După recunoașterea inițială, activul este contabilizat în conformitate cu politicile contabile aplicabile aceluși activ. Celelalte contracte de leasing în care Grupul este implicat sunt clasificate ca leasing operațional și nu sunt recunoscute ca active în situația consolidată a poziției financiare.

### *Politica aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2019*

*Grupul ca Locatar:* Grupul recunoaște active reprezentând dreptul de utilizare la începutul contractului de leasing (ex. la data la care activul suport devine disponibil pentru utilizare). Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt măsurate la cost, diminuate cu amortizarea cumulată și cu pierderi din depreciere și ajustate cu modificări din re-măsurarea datoriei de leasing. Costul activelor reprezentând dreptul de utilizare include datoria de leasing recunoscută, costuri inițiale indirecte și plăți de leasing efectuate înainte sau după începutul contractului de leasing, mai puțin reducerile permise. Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt amortizate liniar pe durata contractului de leasing. Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt prezentate în cadrul notei 30 și fac obiectul deprecierei conform politicii Grupului descrise în nota 3p) Deprecierea activelor altele decât activele financiare.

*Grupul ca Locator:* Contabilitatea locatorului rămâne neschimbată ca urmare a implementării IFRS 16. Grupul îndeplinește rolul de locator în contracte în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului. Aceste contracte sunt clasificate ca fiind leasing financiar, iar creanța aferentă contractelor de leasing se măsoară în situația consolidată a poziției financiare ca fiind valoarea prezentă a încasărilor ce derivă din contractul de leasing. Acele contracte în care Grupul nu transferă toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt clasificate ca fiind leasing operațional. Venitul din închiriere se contabilizează liniar pe durata de viață a contractului de leasing și este inclus în venituri în contul de profit și pierdere ca „Alte venituri operaționale”.

## p) Deprecierea activelor altele decât activele financiare

Valoarea contabilă a activelor Grupului care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natură impozitului amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Dacă există asemenea indicii, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri. Pierderile din depreciere se recunosc în contul de profit sau pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute în cazul unităților generatoare de numerar sunt utilizate prima dată pentru a diminua valoarea fondului comercial asociată unității generatoare de numerar și ulterior pentru a reduce valoarea contabilă a altor active ale unității generatoare de numerar pe bază de pro-rata.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluși activ sau unități. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare favorabilă în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

## q) Stocuri

Stocurile sunt măsurate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Garanțiile imobiliare luate în contul creanței sunt înregistrate în conformitate cu IAS 2 „Stocuri” la minimul dintre cost (valoarea netă contabilă a creditului) și valoarea netă realizabilă (ex: valoarea de vânzare a garanției minus costurile de vânzare).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## r) Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci, obligațiuni emise și datorii subordonate

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate reprezintă sursa Grupului de finanțare.

Grupul clasifică instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor.

Depozitele, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate sunt inițial recunoscute la valoarea justă la care se adaugă eventuale costuri de tranzacționare iar ulterior sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective.

Alte instrumente de capitaluri proprii sunt constituite din instrumente subordonate, negarantate emise de grup care sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii (vezi Nota 43). La recunoașterea inițială, instrumentele sunt înregistrate la o valoare nominală, mai puțin costurile de tranzacție atribuite direct instrumentelor. Instrumentele sunt păstrate în monedă funcțională, valoarea acestora fiind suma în valută înmulțită cu cursul de schimb aplicabil la data tranzacției. Ulterior, acestea sunt menținute în monedă funcțională, fără a fi reevaluate, deoarece instrumentele reprezintă elemente nemonetare. Distribuțiile de capital sunt plătite din profituri distribuibile și reprezintă dividende. În cazul în care Grupul solicită răscumpărare, plata se face în monedă originală, la cursul de schimb valabil la data plății. Dacă se ia o decizie de răscumpărare, instrumentele sunt reclasificate ca datorii financiare. De asemenea, în cazul în care distribuțiile sunt efectuate în perioada în care instrumentele sunt clasificate drept passive/datorii, aceste distribuții reprezintă cheltuieli cu dobânda pentru Grup. În cazul reducerii valorii contabile, suma este înregistrată direct în capitaluri proprii.

## s) Beneficiile angajaților

### *Beneficii pe termen scurt*

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială pe măsură ce serviciul aferent este prestat. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale.

Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Grupul are în prezent o obligație legală sau constructivă de a plăti acele sume ca rezultat al

serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

### *Planuri de contribuții determinate*

Obligațiile de plată a contribuțiilor care decurg din planurile de pensii determinate sunt recunoscute în situația consolidată a rezultatului global atunci când se realizează.

Grupul efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului roman (Pilonul 3), asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Grupului sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

### *Planuri de beneficii determinate*

Grupul nu este angajat în nici un plan de beneficii determinate și, în consecință, nu are nici un fel de obligații în acest sens.

### *Beneficiile angajaților pe termen lung*

Obligația netă a Grupului în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung, altele decât planurile de postangajare, este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioade anterioare.

În cazul pensionarii, Grupul oferă respectivilor angajați un număr de salarii compensatorii în funcție de vechimea în muncă. Obligația Grupului în ceea ce privește acest jubileu este stipulată în prevederile contractului colectiv de muncă și este estimată folosind metoda factorului de credit proiectat și este recunoscută în situația consolidată a rezultatului global pe principiul contabilității de angajamente. Modificarea ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global.

### *Tranzacții cu plată pe bază de acțiuni*

Valoarea justă a sumei ce trebuie plătită angajaților pentru drepturile de apreciere a acțiunilor decontate în numerar este recunoscută ca o cheltuială în contrapartidă cu o creștere a datoriilor, pe perioada în care angajații devin îndreptățiți în mod necondiționat la plata acestora. Datoria este reevaluată la fiecare dată de raportare și la data decontării. Orice modificări ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca și cheltuieli cu personalul în contul de profit sau pierdere.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## t) Combinări de întreprinderi

Achiziția operațiunilor de afaceri este recunoscută conform metodei de achiziție. Prețul transferat într-o combinație de întreprinderi este evaluat la valoarea justă. Acesta este calculat la data achiziției ca agregat al valorii juste al tuturor activelor transferate, a datoriilor asumate de foștii proprietari ai combinației de întreprinderi achiziționate și a instrumentelor de capitaluri proprii emise de Grup în schimbul controlului combinației de întreprinderi.

Costurile cu tranzacția de combinații de întreprinderi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt efectuate.

Fondul comercial se determină ca excedentul prețului, valoarea oricărui interes minoritar și valoarea justă la data achiziției a participației în compania achiziționată (dacă este cazul) și valoarea justă la data achiziției a activelor nete identificabile și a datoriilor asumate. În cazul în care diferența este negativă după o analiză ulterioară, câștigul rezultat este recunoscut imediat în contul de profit sau pierdere.

## u) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare atunci când pentru Grup rezultă o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut, obligație care poate fi estimată în mod credibil, și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective. Provizioanele includ: provizioane pentru litigii, provizioane pentru angajamente de credit neutilizate și alte provizioane.

## v) Taxe

Politica privind impozitul pe venit este descrisă în Nota 3 i). Grupul recunoaște datoriile sale legate de contribuția la fondul de garantare a depozitelor bancare, contribuția la fondul de rezoluție și taxa pe activele financiare în conformitate cu interpretarea IFRIC 21, „Taxe”. Datoria cu privire la plata acestor taxe este recunoscută în momentul în care acestea devin implicite. Pentru contribuția la fondul de garantare a depozitelor bancare și contribuția la fondul de rezoluție obligația apare anual la 1 ianuarie, când Banca efectuează activități legate de atragerea depozitelor. Pentru taxa pe activele financiare obligația apare anual la 31 decembrie când toate informațiile necesare calculului sunt disponibile.

## w) Raportarea pe segmente

Grupul prezintă informații la nivel de segmente pentru a da posibilitatea utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze natura și efectele financiare ale activităților în care se angajează, precum și mediile economice în care își desfășoară activitatea.

Un segment operațional este o componentă a Grupului:

- care se angajează în activități din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale Grupului);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Raportarea pe segmente se bazează pe următoarele linii de business ale Grupului: clienți corporativi, persoane fizice, întreprinderi mici și mijlocii (denumite în continuare IMM) și trezorerie, ultima incluzând și instituții financiare.

## 4. STANDARDE, INTERPRETĂRI ȘI AMENDAMENTE LA STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

### Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu:

Grupul nu a adoptat timpuriu niciun standard, interpretare sau modificare care au fost emise, dar care nu sunt încă în vigoare

- *Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație*

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprin-

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

dere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

- *Cadrul Conceptual în standardele IFRS*

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit.

Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

- *IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)*

IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. Aceste Modificări nu au fost încă adoptate de UE.

- *IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)*

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai

situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Conducerea a estimat că nu este niciun impact din această modificare la 1 ianuarie 2020.

- iii) *Reforma ratei dobânzii de referință: IFRS 9, IAS 39, și IFRS 7 (Modificări)*

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisă. În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care încheie etapă întâi a activității sale pentru a răspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportării financiare. Etapă a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiară atunci când o valoare de referință existența a ratei dobânzii este înlocuită cu o rată a dobânzii fără risc (RFR). Modificările publicate abordează aspecte care afectează raportarea financiară în perioada anterioară înlocuirii unei valori de referință existente a ratei dobânzii cu o rată a dobânzii alternativă și abordează implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Măsurarea, care necesită o analiză prospectivă. Modificările prevăd scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referință, care permit continuarea contabilității de acoperire a riscurilor în perioada de incertitudine înainte de înlocuirea unei rate de referință a dobânzii existente cu o rată a dobânzii alternative aproape fără risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezultă din reforma indicelui de referință al dobânzii. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisă. În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care încheie etapa întâi a activității sale pentru a răspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportării financiare. Etapă a două se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiară atunci când o valoare de referință existentă a ratei dobânzii este înlocuită cu o rată a dobânzii fără risc (RFR). Modificările publicate abordează aspecte care afectează raportarea finan-

ciară în perioada anterioară înlocuirii unei valori de referință existente a ratei dobânzii cu o rată a dobânzii alternativă și abordează implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Măsurarea, care necesită o analiză prospectivă. Modificările prevăd scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referință, care permit continuarea contabilizației de acoperire a riscurilor în perioada de incertitudine înainte de înlocuirea unei rate de referință a dobânzii existente cu o rată a dobânzii alternative aproape fără risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezultă din reforma indicelui de referință al dobânzii. Conducerea a estimat că incertitudinea rezultată din reforma IBOR nu afectează relațiile desemnate pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor în măsură în care aceste relații ar trebui de desemnate.

• *IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor că Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificări)*

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să stabilească dacă, în cadrul situației poziției financiare, datoriile și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației poziției financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

## 5.POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR

### a) Introducere și prezentare generală

Grupul este expus următoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul operațional

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului față de fiecare risc menționat mai sus, precum și politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul privind prețul instrumentelor de capital.

#### *Cadrul gestionării riscurilor*

Directoratul Grupului este responsabil pentru implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare al riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative și Comitetul de Credite Problematică sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Grupului în arile specificate de acestea.

Toate comitetele raportează cu regularitate Directoratului. Cadrul de gestionare al riscurilor este definit în strategia de risc, elaborată și revizuită cu o frecvență anuală. Profilul de risc este de asemenea revizuit cu o frecvență anuală și cuprinde evaluarea tuturor riscurilor considerate semnificative. Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control și a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc.

Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieții, produselor și serviciilor oferite. Grupul își propune să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor și procedurilor de conducere implementate. Acest proces de gestionare a riscurilor este esențial pentru profitabilitatea continuă a Grupului și fiecare angajat din cadrul Grupului este responsabil pentru expunerile la risc legate de activitatea sa sau de responsabilitățile sale.



Comitetul de Audit al Grupului raportează Consiliului de Supraveghere și are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către departamentul de Audit Intern. Auditul Intern efectuează atât revizuri regulate cât și ad-hoc asupra controalelor și procedurilor de gestiune a riscurilor, iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.

Exercițiile de stress testing sunt o practică comună în Grup. Testele de stres de efectuat sunt fie dezvoltate local fie sunt dezvoltate și efectuate la nivelul Grupului Raiffeisen Bank Internațional. Grupul a pus în aplicare un Manual de stress testing care stabilește pașii, conceptele, metodologiile și termenele în procesul de stress testing. Toate testele de stres sunt analizate și raportate către management.

## b) Riscul de Credit

### (i) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte pierderea generată de neîndeplinirea obligațiilor contractuale ale clienților săi sau ale contrapartidelor. Grupul gestionează și controlează riscul de credit prin stabilirea de limite privind dimensiunea riscului acceptat, atât pentru contrapartidele individuale, cât și pentru concentrațiile geografice sau industriale, precum și prin monitorizarea acestor limite. Grupul este expus la riscul de credit atât prin activitățile sale de creditare, de tranzacționare și investiție, cât și prin situațiile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau a terțelor părți, în situația în care desfășoară activități de finanțare a operațiunilor de leasing financiar sau în calitatea sa de emitent de garanții.

Riscul de credit asociat activităților de tranzacționare și investiție este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de credit ale Grupului. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performanțe financiare solide, prin monitorizarea activității acestora, prin folosirea de limite de expunere și, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garanții. Expunerea principală a Grupului la riscul de credit ia naștere din acordarea de credite și avansuri clienților și din desfășurarea activităților de acordare de finanțări prin leasing financiar. În aceste cazuri, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din situația consolidată a poziției financiare. Grupul este expus la riscul de credit pe diferite active financiare, incluzând instrumente derivate și de datorie, expunerea în cazul acestor instrumente fiind egală cu valoarea conta-

bilă a acestora prezentată în situația consolidată a poziției financiare. Pe lângă cele menționate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilanțier, din angajamentele de finanțare și emiterea de garanții. Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite să evalueze clienții înaintea acordării creditelor și a finanțării operațiunilor de leasing, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente pe perioada derulării împrumuturilor și a contractelor de leasing și să stabilească limite de expunere.

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionării riscului de credit către Comitetul de Credite. Divizia Risc, care raportează Vicepreședintelui de Risc este responsabilă cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzând:

- Formularea politicilor de creditare, prin care se urmărește asigurarea menținerii unui portofoliu de credite sănătos, prin stabilirea unor limite corespunzătoare și definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienți etc.
- Stabilirea și implementarea unor proceduri privind: tratamentul și evaluarea garanțiilor, revizuirea periodică a creditelor, clasificarea și raportarea portofoliului de credite, documentația juridică aferentă activității de creditare, urmărirea și tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformității cu cerințele organelor de reglementare.
- Stabilirea structurii de autorizare a aprobării și reînnoirii facilităților de credit: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al unor analiști de risc desemnați sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de Grup. Limitele de autorizare sunt stipulate în regulamentul de funcționare a Comitetului de Credit și sunt stabilite în funcție de criterii precum valoarea creditului și concordanța cu politica de creditare.
- Evaluarea și revizuirea riscului de credit are loc în conformitate cu limitele de autorizare stabilite în regulamentul de funcționare al Comitetului de Credit și cu cerințele regulatorii.
- Limitarea concentrării expunerii pe terți, arii geografice, industrie și pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri deținute ca investiții). Riscul de concentrare este monitorizat în cadrul activității de management al portofoliului și este analizat lunar prin rapoarte prezentate către personalul angajat în activitatea de creditare și către management.
- Dezvoltarea și menținerea sistemelor de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. La nivel de Grup se utilizează sisteme unitare de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atât metodologii de atribuire de rating-uri cât

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

și bazate pe utilizarea de scoring-uri. Grupul efectuează periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clienților. Gradul de risc măsurat prin intermediul sistemelor menționate stă la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplată.

- Revizuirea, verificarea conformității unității cu limitele stabilite conform politicilor de creditare și a procedurilor interne.
- Raportări periodice despre calitatea portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite și sunt propuse măsuri adecvate de rectificare.
- Furnizarea de informații, îndrumări și expertize punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvată în Grup în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

Grupul a implementat un sistem de avertizare timpurie (Early Warning Signs) care este folosit pentru screeningul lunar al portofoliului de credite și vizează identificarea expunerilor problematice viitoare cât mai curând posibil. Sistemul se bazează pe evenimente declanșatoare detectate automat pentru fiecare client cu frecvență lunară, dar se bazează și pe introduceri manuale ad-hoc dacă este cunoscut un eveniment advers.

Implementarea politicilor de credit și a procedurilor este realizată la nivel centralizat. Fiecare sucursală/agenție trebuie să implementeze politicile și procedurile de credit ale Grupului. Fiecare sucursală este responsabilă de calitatea și performanța portofoliului propriu de credite. Grupul are un proces de centralizare atât al aprobării cât și al administrării tuturor creditelor, fapt care duce la îmbunătățirea calității portofoliului de credite și la o mai bună monitorizare.

Departamentul de Audit Intern efectuează verificări periodice ale fiecărei agenții și ale proceselor de creditare ale Grupului.

Concentrările de risc de credit semnificative iau naștere pe tipuri de clienți în funcție de creditele, avansurile și angajamentele de credit acordate de Grup. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare apare atunci când anumite segmente de clienți prezintă caracteristici economice similare și capacitatea de rambursare este similar afectată de schimbările din mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală, pe segmente de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup, angajamentele de credit și garanțiile emise.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

107

## (ii) Expunerea la riscul de credit

În tabelul de mai jos sunt prezentate concentrările de risc pe produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

MII RON	GRUP	GRUP
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>CLIEȚI RETAIL, DIN CARE:</b>		
Credit de nevoi personale	6.528.980	5.905.944
Credit pentru investiții imobiliare	5.937.144	4.992.691
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.219.920	1.304.834
Card de credit	1.016.285	938.563
Descoperit de cont	540.978	547.478
Finanțarea investițiilor	1.537.196	1.339.070
<b>CLIEȚI NON-RETAIL, DIN CARE:</b>		
Clienți corporativi	7.237.697	7.054.594
Finanțarea proiectelor	1.850.898	1.828.799
Instituții financiare nebancare	877.811	1.620.260
Întreprinderi mici și mijlocii	1.345.303	1.273.304
Sectorul public	588.473	312.883
Administrații centrale	40.495	29.648
<b>Total expunere brută</b>	<b>28.721.180</b>	<b>27.148.068</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.127.546	-1.003.708
<b>Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>	<b>27.593.634</b>	<b>26.144.360</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

108

Mii RON	BANCĂ 31 DECEMBRIE 2019	BANCĂ 31 DECEMBRIE 2018
<b>CLIEȚI RETAIL, DIN CARE:</b>		
Credit de nevoi personale	6.528.980	5.905.944
Credit pentru investiții imobiliare	5.871.926	4.992.691
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.219.920	1.304.834
Card de credit	1.016.285	938.563
Descoperit de cont	540.978	547.478
Finanțarea investițiilor	1.089.580	962.314
<b>CLIEȚI NON-RETAIL, DIN CARE:</b>		
Clienți corporativi	7.318.194	6.832.671
Finanțarea proiectelor	1.850.898	1.828.799
Instituții financiare nebancare	862.557	1.620.260
Întreprinderi mici și mijlocii	1.126.407	1.086.386
Sectorul public	588.473	312.883
Administrații centrale	40.495	29.648
<b>Total expunere brută</b>	<b>28.054.693</b>	<b>26.362.471</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.093.279	-972.502
<b>Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>	<b>26.961.414</b>	<b>25.389.969</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

109

## GRUP

							31 DECEMBRIE 2019	
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL	
<b>CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT</b>								
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>	<b>10.312.855</b>	<b>1.277.713</b>	<b>0</b>	<b>350.109</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.940.677</b>	
Clienți corporativi	6.734.991	268.483	0	234.223	0	45.184	7.237.697	
Finanțarea proiectelor	1.585.732	196.526	0	68.640	41.374	0	1.850.898	
Instituții financiare nebancare	786.155	90.166	0	1.490	0	0	877.811	
Întreprinderi mici și mijlocii	1.118.517	181.030	0	45.756	0	6.413	1.345.303	
Sectorul public	46.965	541.508	0	0	0	0	588.473	
Administrații centrale	40.495	0	0	0	0	0	40.495	
<b>CLIEȚI RETAIL</b>	<b>13.835.868</b>	<b>2.086.876</b>	<b>857.759</b>	<b>0</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.780.503</b>	
Credit de nevoi personale	5.827.019	365.525	336.436	0	1.088	1.170	6.528.980	
Credite pentru investiții imobiliare	5.168.372	614.829	153.943	0	45.424	20.279	5.937.144	
Micro	1.279.292	150.004	107.900	0	35	1.746	1.537.196	
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	467.363	524.895	227.662	0	100.843	51.199	1.219.920	
Card de credit	847.535	145.254	23.496	0	448	3.406	1.016.285	
Descoperit de cont	246.287	286.369	8.322	0	63	0	540.978	
<b>Total expunere brută</b>	<b>24.148.723</b>	<b>3.364.589</b>	<b>857.759</b>	<b>350.109</b>	<b>189.275</b>	<b>129.397</b>	<b>28.721.180</b>	
Ajustări pentru pierderi așteptate	-133.731	-179.537	-578.979	-235.299	-3.693	-86.321	-1.127.546	
<b>EXPUNERE NETĂ</b>	<b>24.014.992</b>	<b>3.185.052</b>	<b>278.780</b>	<b>114.810</b>	<b>185.582</b>	<b>43.076</b>	<b>27.593.634</b>	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

110

## GRUP

							31 DECEMBRIE 2018	
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL	
<b>CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT</b>								
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>	<b>11.093.711</b>	<b>607.233</b>	<b>0</b>	<b>418.544</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>12.119.488</b>	
Clienți corporativi	6.538.156	205.782	0	310.656	0	78.139	7.054.594	
Finanțarea proiectelor	1.706.997	60.619	0	61.183	42.913	0	1.828.799	
Instituții financiare nebancare	1.510.261	109.999	0	0	0	0	1.620.260	
Întreprinderi mici și mijlocii	1.061.385	165.214	0	46.705	0	5.232	1.273.304	
Sectorul public	271.256	41.627	0	0	0	0	312.883	
Administrații centrale	5.656	23.992	0	0	0	0	29.648	
<b>CLIEȚI RETAIL</b>	<b>12.328.789</b>	<b>1.980.575</b>	<b>719.216</b>	<b>0</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>15.028.580</b>	
Credit de nevoi personale	5.255.106	482.675	168.163	0	2.363	960	5.905.944	
Credite pentru investiții imobiliare	4.273.648	547.884	171.159	0	29.741	33.204	4.992.691	
Micro	1.078.196	186.779	74.095	0	215	1.627	1.339.070	
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	526.086	488.337	290.411	0	63.322	78.005	1.304.834	
Card de credit	833.660	96.719	8.184	0	161	1.790	938.563	
Descoperit de cont	362.093	178.181	7.204	0	159	12	547.478	
<b>Total expunere brută</b>	<b>23.422.500</b>	<b>2.587.808</b>	<b>719.216</b>	<b>418.544</b>	<b>138.874</b>	<b>198.969</b>	<b>27.148.068</b>	
Ajustări pentru pierderi așteptate	-90.465	-213.032	-430.330	-269.881	-6.696	-83.270	-1.003.708	
<b>EXPUNERE NETĂ</b>	<b>23.332.035</b>	<b>2.374.776</b>	<b>288.886</b>	<b>148.663</b>	<b>132.178</b>	<b>115.699</b>	<b>26.144.360</b>	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

111

## BANCĂ

							31 DECEMBRIE 2019	
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL	
<b>CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT</b>								
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>	<b>10.226.466</b>	<b>1.231.384</b>	<b>0</b>	<b>329.174</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.787.024</b>	
Clienți corporativi	6.838.996	256.633	0	222.565	0	45.184	7.318.194	
Finanțarea proiectelor	1.585.732	196.526	0	68.640	41.374	0	1.850.898	
Instituții financiare nebancare	770.901	90.166	0	1.490	0	0	862.557	
Întreprinderi mici și mijlocii	943.377	146.551	0	36.479	0	6.413	1.126.407	
Sectorul public	46.965	541.508	0	0	0	0	588.473	
Administrații centrale	40.495	0	0	0	0	0	40.495	
<b>CLIEȚI RETAIL</b>	<b>13.362.429</b>	<b>2.083.355</b>	<b>821.885</b>	<b>0</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.267.669</b>	
Credit de nevoi personale	5.827.019	365.525	336.436	0	1.088	1.170	6.528.980	
Credite pentru investiții imobiliare	5.106.448	613.767	151.711	0	45.424	20.279	5.871.926	
Micro	867.777	147.545	74.258	0	35	1.746	1.089.580	
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	467.363	524.895	227.662	0	100.843	51.199	1.219.920	
Card de credit	847.535	145.254	23.496	0	448	3.406	1.016.285	
Descoperit de cont	246.287	286.369	8.322	0	63	0	540.978	
<b>Total expunere brută</b>	<b>23.588.895</b>	<b>3.314.739</b>	<b>821.885</b>	<b>329.174</b>	<b>189.275</b>	<b>129.397</b>	<b>28.054.693</b>	
Ajustări pentru pierderi așteptate	-129.048	-178.950	-566.250	-219.031	-3.693	-86.321	-1.093.279	
<b>EXPUNERE NETĂ</b>	<b>23.459.847</b>	<b>3.135.789</b>	<b>255.635</b>	<b>110.143</b>	<b>185.582</b>	<b>43.076</b>	<b>26.961.414</b>	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

112

## BANCĂ

							31 DECEMBRIE 2018
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT</b>							
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>	<b>10.760.997</b>	<b>556.846</b>	<b>0</b>	<b>392.804</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>11.710.647</b>
Clienți corporativi	6.352.137	188.294	0	292.240	0	78.139	6.832.671
Finanțarea proiectelor	1.706.997	60.619	0	61.183	42.913	0	1.828.799
Instituții financiare nebancare	1.510.261	109.999	0	0	0	0	1.620.260
Întreprinderi mici și mijlocii	914.690	132.315	0	39.381	0	5.232	1.086.386
Sectorul public	271.256	41.627	0	0	0	0	312.883
Administrații centrale	5.656	23.992	0	0	0	0	29.648
<b>CLIEȚI RETAIL</b>	<b>11.969.993</b>	<b>1.974.962</b>	<b>706.869</b>	<b>0</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>14.651.824</b>
Credit de nevoi personale	5.255.106	482.675	168.163	0	2.363	960	5.905.944
Credite pentru investiții imobiliare	4.273.648	547.884	171.159	0	29.741	33.204	4.992.691
Micro	719.400	181.166	61.748	0	215	1.627	962.314
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	526.086	488.337	290.411	0	63.322	78.005	1.304.834
Card de credit	833.660	96.719	8.184	0	161	1.790	938.563
Descoperit de cont	362.093	178.181	7.204	0	159	12	547.478
<b>Total expunere brută</b>	<b>22.730.990</b>	<b>2.531.808</b>	<b>706.869</b>	<b>392.804</b>	<b>138.874</b>	<b>198.969</b>	<b>26.362.471</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-84.898	-211.936	-430.330	-245.338	-6.696	-83.270	-972.502
<b>EXPUNERE NETĂ</b>	<b>22.646.092</b>	<b>2.319.872</b>	<b>276.539</b>	<b>147.466</b>	<b>132.178</b>	<b>115.699</b>	<b>25.389.969</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

113

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea creditelor și avansurilor acordate clienților retail în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în Nota 5, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului.

<b>GRUP</b>						
<b>MII RON</b>	<b>31 DECEMBRIE 2019</b>					
<b>CLASE INTERNE DE RATING</b>	<b>STADIUL 1 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 2 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 3 COLECTIV</b>	<b>DIN CARE: POCI STADIUL 2</b>	<b>DIN CARE: POCI STADIUL 3</b>	<b>TOTAL</b>
Risc minim	2.759.780	47.951	0	766	0	2.807.731
Risc excelent	1.285.504	59.029	0	5.300	0	1.344.533
Risc foarte bun	2.922.568	265.171	0	25.180	0	3.187.739
Risc bun	2.433.354	127.968	0	1.367	0	2.561.322
Risc solid	2.222.550	448.141	0	42.711	0	2.670.691
Risc acceptabil	929.405	451.290	0	42.705	0	1.380.695
Risc sub acceptabil	566.049	351.349	0	24.751	0	917.398
Risc slab	152.418	119.906	0	89	0	272.324
Risc foarte slab	11.962	180.495	0	5.016	0	192.457
Stare de nerambursare	0	0	853.952	0	77.800	853.952
Fără clasă de rating	552.278	35.576	3.807	16	0	591.661
<b>Total</b>	<b>13.835.868</b>	<b>2.086.876</b>	<b>857.759</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.780.503</b>

<b>GRUP</b>						
<b>MII RON</b>	<b>31 DECEMBRIE 2018</b>					
<b>CLASE INTERNE DE RATING</b>	<b>STADIUL 1 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 2 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 3 COLECTIV</b>	<b>DIN CARE: POCI STADIUL 2</b>	<b>DIN CARE: POCI STADIUL 3</b>	<b>TOTAL</b>
Risc minim	2.938.173	65.634	0	1.225	0	3.003.807
Risc excelent	1.084.144	55.169	0	4.782	0	1.139.313
Risc foarte bun	3.610.045	153.022	0	13.455	0	3.763.067
Risc bun	1.761.402	80.003	0	339	0	1.841.405
Risc solid	1.487.909	357.018	0	17.646	0	1.844.927
Risc acceptabil	681.347	219.070	0	6.474	0	900.417
Risc sub acceptabil	262.056	564.556	0	31.926	0	826.612
Risc slab	56.048	210.347	0	9.318	0	266.395
Risc foarte slab	7.375	233.515	0	10.268	0	240.890
Stare de nerambursare	0	0	719.216	0	115.598	719.216
Fără clasă de rating	440.290	42.241	0	528	0	482.531
<b>Total</b>	<b>12.328.789</b>	<b>1.980.575</b>	<b>719.216</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>15.028.580</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

114

## BANĂ

MII RON		31 DECEMBRIE 2019				
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Risc minim	2.759.780	47.951	0	766	0	2.807.731
Risc excelent	1.285.504	59.029	0	5.300	0	1.344.533
Risc foarte bun	2.922.568	265.171	0	25.180	0	3.187.739
Risc bun	2.432.548	127.968	0	1.367	0	2.560.516
Risc solid	2.222.550	448.141	0	42.711	0	2.670.691
Risc acceptabil	929.405	451.290	0	42.705	0	1.380.695
Risc sub acceptabil	566.049	351.349	0	24.751	0	917.398
Risc slab	152.320	119.906	0	89	0	272.226
Risc foarte slab	11.962	180.495	0	5.016	0	192.457
Stare de nerambursare	0	0	820.310	0	77.800	820.310
Fără clasă de rating	79.743	32.055	1.575	16	0	113.373
<b>Total</b>	<b>13.362.429</b>	<b>2.083.355</b>	<b>821.885</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.267.669</b>

## BANĂ

MII RON		31 DECEMBRIE 2018				
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Risc minim	2.938.173	65.634	0	1.225	0	3.003.807
Risc excelent	1.084.144	55.169	0	4.782	0	1.139.313
Risc foarte bun	3.610.045	153.022	0	13.455	0	3.763.067
Risc bun	1.761.218	80.003	0	339	0	1.841.221
Risc solid	1.487.909	357.018	0	17.646	0	1.844.927
Risc acceptabil	681.347	219.070	0	6.474	0	900.417
Risc sub acceptabil	262.056	564.556	0	31.926	0	826.612
Risc slab	56.048	210.347	0	9.318	0	266.395
Risc foarte slab	7.375	233.515	0	10.268	0	240.890
Stare de nerambursare	0	0	706.869	0	115.598	706.869
Fără clasă de rating	81.678	36.628	0	528	0	118.306
<b>Total</b>	<b>11.969.993</b>	<b>1.974.962</b>	<b>706.869</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>14.651.824</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

115

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea creditelor și avansurilor acordate clienților non-retail în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în Nota 5, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului.

<b>GRUP</b>						
MII RON	31 DECEMBRIE 2019					
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Excelent	43.434	108	0	0	0	43.542
Foarte bun	861.507	95.099	0	0	0	956.606
Bun	4.710.490	630.694	0	0	0	5.341.184
Satisfăcător	4.656.749	500.243	0	41.374	0	5.156.992
Substandard	22.033	45.678	0	0	0	67.711
Depreciat	0	0	348.307	0	51.597	348.307
Fără rating	18.642	5.891	1.802	0	0	26.335
<b>Total</b>	<b>10.312.855</b>	<b>1.277.713</b>	<b>350.109</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.940.677</b>

<b>GRUP</b>						
MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Excelent	18.216	0	0	0	0	18.216
Foarte bun	1.439.277	133.990	0	0	0	1.573.267
Bun	4.731.948	81.722	0	0	0	4.813.670
Satisfăcător	4.698.669	229.445	0	42.913	0	4.928.114
Substandard	88.374	147.789	0	0	0	236.163
Depreciat	0	0	417.637	0	83.371	417.637
Fără rating	117.227	14.287	907	0	0	132.421
<b>Total</b>	<b>11.093.711</b>	<b>607.233</b>	<b>418.544</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>12.119.488</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

116

## BANĂ

MII RON		31 DECEMBRIE 2019				
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Excelent	43.433	108	0	0	0	43.541
Foarte bun	1.292.542	93.820	0	0	0	1.386.362
Bun	4.547.735	619.362	0	0	0	5.167.097
Satisfăcător	4.325.441	479.323	0	41.374	0	4.804.764
Substandard	16.707	37.825	0	0	0	54.532
Depreciat	0	0	327.667	0	51.597	327.667
Fără rating	608	946	1.507	0	0	3.061
<b>Total</b>	<b>10.226.466</b>	<b>1.231.384</b>	<b>329.174</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.787.024</b>

## BANĂ

MII RON		31 DECEMBRIE 2018				
CLASE INTERNE DE RATING	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
Excelent	18.215	0	0	0	0	18.215
Foarte bun	1.610.703	133.991	0	0	0	1.744.694
Bun	4.555.071	78.268	0	0	0	4.633.339
Satisfăcător	4.401.134	211.264	0	42.913	0	4.612.398
Substandard	58.685	130.442	0	0	0	189.127
Depreciat	0	0	392.639	0	83.371	392.639
Fără rating	117.189	2.881	165	0	0	120.235
<b>Total</b>	<b>10.760.997</b>	<b>556.846</b>	<b>392.804</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>11.710.647</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

La nivel de Grup, creditele și avansurile acordate băncilor în valoare de 207.307 mii RON (31 decembrie 2018: 437.854 mii RON), titlurile de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în sumă de 2.398.161 mii RON (31 decembrie 2018: 3.204.307 mii RON) precum și titlurile de datorie evaluate la cost amortizat în sumă de 4.952.776 mii RON (31 decembrie 2018: 2.333.367 mii RON) sunt încadrate toate în Stadiul 1.

La nivel de Bancă, creditele și avansurile acordate băncilor în valoare de 201.002 mii RON (31 decembrie 2018: 435.126 mii RON), titlurile de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în sumă de 2.326.371 mii RON (31 decembrie 2018: 3.204.307), precum și titlurile de datorie evaluate la cost amortizat în sumă de 4.674.232 mii RON (31 decembrie 2018: 2.308.071 mii RON) sunt încadrate toate în Stadiul 1.

La 31 decembrie 2019, creditele și avansurile către bănci sunt reprezentate în mare parte de solduri la

bănci corespondente și depozite colaterale. Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Grupului, nu sunt restricționate, nu sunt restante și nici depreciate. Contrapartidele bancare sunt instituții financiare de prim rang care prezintă stabilitate financiară.

Pentru clienții corporativi, întreprinderi mici și mijlocii, instituții financiare, autorități locale și centrale, Grupul folosește sisteme de rating asociate performanței financiare atât pentru creditele evaluate individual cât și pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecărui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzător, de la gradul de risc cel mai scăzut (Rating 1) până la categoria creditelor depreciate (Rating 10). În cazul persoanelor fizice și al întreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este cuantificat pe baza modelelor interne de rating. Banca asociază clienților un rating la nivel de facilitare pentru persoanele fizice și un rating la nivel de client pentru clienții micro. În urma procesului de calibrare se asignează o probabilitate de nerambursare pentru clasele de rating asociate.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

118

Tabelele de pe paginile următoare prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pe tipuri de segment. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

MII RON	31 DECEMBRIE 2019					
	EXPUNEREA MAXIMA LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	7.237.697	2.068.528	-495.687	1.572.841	5.664.856	192.441
Finanțarea proiectelor	1.850.898	1.587.926	-324.936	1.262.990	587.908	57.638
Instituții financiare nebancare	877.811	0	0	0	877.811	1.803
Întreprinderi mici și mijlocii	1.345.303	655.975	-225.786	430.189	915.114	35.941
Sectorul public	588.473	0	0	0	588.473	6.236
Administrații centrale	40.495	0	-7	-7	40.502	2
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>11.940.677</b>	<b>4.312.429</b>	<b>-1.046.416</b>	<b>3.266.013</b>	<b>8.674.664</b>	<b>294.061</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	6.528.980	803	-678	125	6.528.855	375.412
Credite pentru investiții imobiliare	5.937.144	4.942.956	-892.386	4.050.570	1.886.574	152.999
Micro	1.537.196	587.159	-261.377	325.782	1.211.414	80.338
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.219.920	1.533.065	-644.156	888.909	331.011	178.449
Card de credit	1.016.285	0	-145	-145	1.016.430	23.332
Descoperit de cont	540.978	0	-3.490	-3.490	544.468	22.955
<b>Total clienți retail</b>	<b>16.780.503</b>	<b>7.063.983</b>	<b>-1.802.232</b>	<b>5.261.751</b>	<b>11.518.752</b>	<b>833.485</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>364.469</b>	<b>282.060</b>	<b>-60.329</b>	<b>221.731</b>	<b>142.738</b>	<b>20.844</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

119

## GRUP

MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	7.054.594	1.859.539	-409.830	1.449.709	5.604.885	233.808
Finanțarea proiectelor	1.828.799	1.663.851	-591.674	1.072.177	756.622	45.114
Instituții financiare nebancare	1.620.260	0	0	0	1.620.260	452
Întreprinderi mici și mijlocii	1.273.304	598.181	-194.200	403.981	869.323	33.990
Sectorul public	312.883	0	0	0	312.883	752
Administrații centrale	29.648	0	0	0	29.648	1
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>12.119.488</b>	<b>4.121.571</b>	<b>-1.195.704</b>	<b>2.925.867</b>	<b>9.193.621</b>	<b>314.117</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	5.905.944	492	-454	38	5.905.906	240.426
Credite pentru investiții imobiliare	4.992.691	3.547.857	-488.369	3.059.488	1.933.203	148.592
Micro	1.339.070	568.155	-257.338	310.817	1.028.253	78.295
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.304.834	1.539.392	-587.941	951.451	353.383	183.230
Card de credit	938.563	0	-83	-83	938.646	17.686
Descoperit de cont	547.478	0	-2.913	-2.913	550.391	21.362
<b>Total clienți retail</b>	<b>15.028.580</b>	<b>5.655.896</b>	<b>-1.337.098</b>	<b>4.318.798</b>	<b>10.709.782</b>	<b>689.591</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>438.603</b>	<b>279.700</b>	<b>-49.182</b>	<b>230.518</b>	<b>208.085</b>	<b>58.375</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

120

## BANCA

	31 DECEMBRIE 2019					
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	7.318.194	2.019.370	-495.687	1.523.683	5.794.511	179.559
Finanțarea proiectelor	1.850.898	1.587.926	-324.936	1.262.990	587.908	57.638
Instituții financiare nebancare	862.557	0	0	0	862.557	1.803
Întreprinderi mici și mijlocii	1.126.407	654.375	-225.786	428.589	697.818	30.639
Sectorul public	588.473	0	0	0	588.473	6.236
Administrații centrale	40.495	0	-7	-7	40.502	2
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>11.787.024</b>	<b>4.261.671</b>	<b>-1.046.416</b>	<b>3.215.255</b>	<b>8.571.769</b>	<b>275.877</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	6.528.980	803	-678	125	6.528.855	375.412
Credite pentru investiții imobiliare	5.871.926	4.784.755	-729.929	4.054.826	1.817.100	150.885
Micro	1.089.580	587.159	-261.377	325.782	763.798	66.369
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.219.920	1.533.065	-644.156	888.909	331.011	178.449
Card de credit	1.016.285	0	-145	-145	1.016.430	23.332
Descoperit de cont	540.978	0	-3.490	-3.490	544.468	22.955
<b>Total clienți retail</b>	<b>16.267.669</b>	<b>6.905.782</b>	<b>-1.639.775</b>	<b>5.266.007</b>	<b>11.001.662</b>	<b>817.402</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>364.469</b>	<b>282.060</b>	<b>-60.329</b>	<b>221.731</b>	<b>142.738</b>	<b>20.844</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

121

## BANCĂ

MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	6.832.671	1.799.208	-409.830	1.389.378	5.443.293	215.593
Finanțarea proiectelor	1.828.799	1.663.851	-591.674	1.072.177	756.622	45.114
Instituții financiare nebancare	1.620.260	0	0	0	1.620.260	452
Întreprinderi mici și mijlocii	1.086.386	596.273	-194.200	402.073	684.313	29.936
Sectorul public	312.883	0	0	0	312.883	752
Administrații centrale	29.648	0	0	0	29.648	1
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>11.710.647</b>	<b>4.059.332</b>	<b>-1.195.704</b>	<b>2.863.628</b>	<b>8.847.019</b>	<b>291.848</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	5.905.944	492	-454	38	5.905.906	240.426
Credite pentru investiții imobiliare	4.992.691	3.547.857	-488.369	3.059.488	1.933.203	148.592
Micro	962.314	568.155	-257.338	310.817	651.497	69.358
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	1.304.834	1.539.392	-587.941	951.451	353.383	183.230
Card de credit	938.563	0	-83	-83	938.646	17.686
Descoperit de cont	547.478	0	-2.913	-2.913	550.391	21.362
<b>Total clienți retail</b>	<b>14.651.824</b>	<b>5.655.896</b>	<b>-1.337.098</b>	<b>4.318.798</b>	<b>10.333.026</b>	<b>680.654</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>426.883</b>	<b>279.700</b>	<b>-49.182</b>	<b>230.518</b>	<b>196.365</b>	<b>58.375</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

122

Tabelele de mai jos prezintă o analiză a valorii juste a garanțiilor financiare și angajamentelor de creditare date în stadiul 3:

<b>GRUP</b>		31 DECEMBRIE 2019				
MII RON	EXPUNEREA MAXIMA LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTA A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETA	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	234.223	46.077	-3.261	42.816	191.407	154.555
Finanțarea proiectelor	68.640	9.815	0	9.815	58.825	48.948
Instituții financiare nebancare	1.490	0	0	0	1.490	1.489
Întreprinderi mici și mijlocii	45.756	9.301	-2.233	7.068	38.688	30.307
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>350.109</b>	<b>65.193</b>	<b>-5.494</b>	<b>59.699</b>	<b>290.410</b>	<b>235.299</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	336.436	236	-226	10	336.426	255.792
Credite pentru investiții imobiliare	153.943	117.448	-22.313	95.135	58.808	90.854
Micro	107.900	42.638	-21.611	21.027	86.873	66.194
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	227.662	214.169	-69.822	144.347	83.315	140.335
Card de credit	23.496	0	0	0	23.496	15.691
Descoperit de cont	8.322	0	-3.490	-3.490	11.812	10.113
<b>Total clienți retail</b>	<b>857.759</b>	<b>374.491</b>	<b>-117.462</b>	<b>257.029</b>	<b>600.730</b>	<b>578.979</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

123

## GRUP

MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	310.656	84.891	-6.963	77.928	232.728	202.177
Finanțarea proiectelor	61.183	21.192	0	21.192	39.991	39.990
Instituții financiare nebancare	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	46.705	10.396	-1.116	9.280	37.425	27.714
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>418.544</b>	<b>116.479</b>	<b>-8.079</b>	<b>108.400</b>	<b>310.144</b>	<b>269.881</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	168.163	235	-234	1	168.162	142.270
Credite pentru investiții imobiliare	171.159	122.986	-13.932	109.054	62.105	86.504
Micro	74.095	36.946	-16.270	20.676	53.419	57.622
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	290.411	254.670	-54.228	200.442	89.969	131.301
Card de credit	8.184	0	0	0	8.184	5.958
Descoperit de cont	7.204	0	0	0	7.204	6.675
<b>Total clienți retail</b>	<b>719.216</b>	<b>414.837</b>	<b>-84.664</b>	<b>330.173</b>	<b>389.043</b>	<b>430.330</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

124

## BANCA

MII RON	31 DECEMBRIE 2019					
	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	222.565	46.077	-3.261	42.816	179.749	142.921
Finanțarea proiectelor	68.640	9.815	0	9.815	58.825	48.948
Instituții financiare nebancare	1.490	0	0	0	1.490	1.489
Întreprinderi mici și mijlocii	36.479	9.301	-2.233	7.068	29.411	25.673
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>329.174</b>	<b>65.193</b>	<b>-5.494</b>	<b>59.699</b>	<b>269.475</b>	<b>219.031</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	336.436	236	-226	10	336.426	255.792
Credite pentru investiții imobiliare	151.711	112.580	-18.960	93.620	58.091	89.259
Micro	74.258	42.638	-21.611	21.027	53.231	55.060
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	227.662	214.169	-69.822	144.347	83.315	140.335
Card de credit	23.496	0	0	0	23.496	15.691
Descoperit de cont	8.322	0	-3.490	-3.490	11.812	10.113
<b>Total clienți retail</b>	<b>821.885</b>	<b>369.623</b>	<b>-114.109</b>	<b>255.514</b>	<b>566.371</b>	<b>566.250</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

125

## BANCA

	31 DECEMBRIE 2018					
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Clienți corporativi	292.240	84.891	-6.963	77.928	214.312	180.266
Finanțarea proiectelor	61.183	21.192	0	21.192	39.991	39.990
Instituții financiare nebancare	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	39.381	10.396	-1.116	9.280	30.101	25.082
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>392.804</b>	<b>116.479</b>	<b>-8.079</b>	<b>108.400</b>	<b>284.404</b>	<b>245.338</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Credit de nevoi personale	168.163	235	-234	1	168.162	142.270
Credite pentru investiții imobiliare	171.159	122.986	-13.932	109.054	62.105	86.504
Micro	61.748	36.946	-16.270	20.676	41.072	57.622
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	290.411	254.670	-54.228	200.442	89.969	131.301
Card de credit	8.184	0	0	0	8.184	5.958
Descoperit de cont	7.204	0	0	0	7.204	6.675
<b>Total clienți retail</b>	<b>706.869</b>	<b>414.837</b>	<b>-84.664</b>	<b>330.173</b>	<b>376.696</b>	<b>430.330</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

126

Tabelele de pe paginile următoare prezintă expunerea extrabilanțieră maximă la riscul de credit pe segmente. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

<b>GRUP</b>						
						31 DECEMBRIE 2019
MII RON	EXPUNEREA MAXIMA LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	2.302.477	208.040	-63.044	144.996	2.157.481	39.232
Angajamente de creditare date	7.375.540	227.012	-35.107	191.905	7.183.635	23.658
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>9.678.017</b>	<b>435.052</b>	<b>-98.151</b>	<b>336.901</b>	<b>9.341.116</b>	<b>62.890</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	22.756	13.670	-4.624	9.046	13.710	30
Angajamente de creditare date	3.130.960	18.966	-5.862	13.104	3.117.856	14.176
<b>Total clienți retail</b>	<b>3.153.716</b>	<b>32.636</b>	<b>-10.486</b>	<b>22.150</b>	<b>3.131.566</b>	<b>14.206</b>

<b>GRUP</b>						
						31 DECEMBRIE 2018
MII RON	EXPUNEREA MAXIMA LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	2.728.212	108.886	-12.750	96.136	2.632.076	38.794
Angajamente de creditare date	6.943.783	275.360	-25.980	249.380	6.694.403	21.334
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>9.671.995</b>	<b>384.246</b>	<b>-38.730</b>	<b>345.516</b>	<b>9.326.479</b>	<b>60.128</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	22.113	7.237	-1.047	6.190	15.923	43
Angajamente de creditare date	2.757.318	20.382	-7.049	13.333	2.743.985	9.233
<b>Total clienți retail</b>	<b>2.779.431</b>	<b>27.619</b>	<b>-8.096</b>	<b>19.523</b>	<b>2.759.908</b>	<b>9.276</b>

Dacă este cazul, valoarea colateralului este alocat proporțional între expunerile bilanțiere și extrabilanțiere.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

127

## BANĂ

	31 DECEMBRIE 2019					
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>						
Garantii financiare date	2.298.477	208.040	-63.044	144.996	2.153.481	39.232
Angajamente de creditare date	7.316.776	227.012	-35.107	191.905	7.124.871	23.658
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>9.615.253</b>	<b>435.052</b>	<b>-98.151</b>	<b>336.901</b>	<b>9.278.352</b>	<b>62.890</b>
<b>CLIEŢI RETAIL</b>						
Garantii financiare date	22.756	13.670	-4.624	9.046	13.710	30
Angajamente de creditare date	3.116.010	18.966	-5.862	13.104	3.102.906	14.176
<b>Total clienți retail</b>	<b>3.138.766</b>	<b>32.636</b>	<b>-10.486</b>	<b>22.150</b>	<b>3.116.616</b>	<b>14.206</b>

## BANĂ

	31 DECEMBRIE 2018					
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISUL DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>						
Garantii financiare date	2.728.212	108.886	-12.750	96.136	2.632.076	38.794
Angajamente de creditare date	6.890.211	275.360	-25.980	249.380	6.640.831	21.334
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>9.618.423</b>	<b>384.246</b>	<b>-38.730</b>	<b>345.516</b>	<b>9.272.907</b>	<b>60.128</b>
<b>CLIEŢI RETAIL</b>						
Garantii financiare date	22.113	7.237	-1.047	6.190	15.923	43
Angajamente de creditare date	2.756.336	20.382	-7.049	13.333	2.743.003	9.233
<b>Total clienți retail</b>	<b>2.778.449</b>	<b>27.619</b>	<b>-8.096</b>	<b>19.523</b>	<b>2.758.926</b>	<b>9.276</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

128

Tabelele de mai jos prezintă o analiză a valorii juste a garanțiilor financiare și angajamentelor de creditare date în stadiul 3:

<b>GRUP</b>						
						31 DECEMBRIE 2019
MII RON	EXPUNEREA MAXIMA LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	102.020	6.256	-288	5.968	96.052	38.613
Angajamente de creditare date	61.793	1.399	0	1.399	60394	8131
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>163.813</b>	<b>7.655</b>	<b>-288</b>	<b>7.367</b>	<b>156.446</b>	<b>46.744</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	10.075	0	-166	-166	10.241	7.933
<b>Total clienți retail</b>	<b>10.075</b>	<b>0</b>	<b>-166</b>	<b>-166</b>	<b>10.241</b>	<b>7.933</b>

<b>GRUP</b>						
						31 DECEMBRIE 2018
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	111.683	7.921	-1.073	6.848	104.835	38.012
Angajamente de creditare date	35.907	881	0	881	35.026	9.768
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>147.590</b>	<b>8.802</b>	<b>-1.073</b>	<b>7.729</b>	<b>139.861</b>	<b>47.780</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	2.469	0	0	0	2.469	2.238
<b>Total clienți retail</b>	<b>2.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.469</b>	<b>2.238</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

129

## BANCĂ

31 DECEMBRIE 2019						
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	102.020	6.256	-288	5.968	96.052	38.613
Angajamente de creditare date	60.968	1.399	0	1.399	59.569	8.131
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>162.988</b>	<b>7.655</b>	<b>-288</b>	<b>7.367</b>	<b>155.621</b>	<b>46.744</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	10.075	0	-166	-166	10.241	7.933
<b>Total clienți retail</b>	<b>10.075</b>	<b>0</b>	<b>-166</b>	<b>-166</b>	<b>10.241</b>	<b>7.933</b>

## BANCĂ

31 DECEMBRIE 2018						
MII RON	EXPUNEREA MAXIMĂ LA RISCU DE CREDIT	VALOAREA JUSTĂ A COLATE- RALELOR	SURPLUS DE COLATERAL	TOTAL COLATERAL	EXPUNERE NETĂ	PROVIZION ASOCIAT
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Garanții financiare date	111.683	7.921	-1.073	6.848	104.835	38.012
Angajamente de creditare date	35.907	881	0	881	35.026	9.768
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>147.590</b>	<b>8.802</b>	<b>-1.073</b>	<b>7.729</b>	<b>139.861</b>	<b>47.780</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	2.469	0	0	0	2.469	2.238
<b>Total clienți retail</b>	<b>2.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.469</b>	<b>2.238</b>

Grupul deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienței sub formă de depozite bancare, ipoteci asupra proprietăților imobiliare, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor și/sau alte creanțe.

Garanțiile de tip ipotecar executate de Grup la 31 decembrie 2019 sunt în sumă de 67.328 mii RON (31 decembrie 2018: 56.190 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

130

## Credite și titluri de valoare depreciate

Creditele și titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Grupul consideră că este probabil că nu va putea colecta principalul și dobânda de plată în conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit / titlului de valoare.

## Status credite restante

Pentru creditele și valorile mobiliare pentru care dobânda și principalul de plată sunt restante, Grupul consideră că nu este cazul să le deprecieze deoarece nu există indicii obiective pentru depreciere sau există indicii pentru depreciere, însă nu există o pierdere identificabilă la nivelul acestor clienți.

## GRUP

Situația creditelor restante la 31 decembrie 2019 este după cum urmează:

MII RON	STADIUL 1			STADIUL 2			STADIUL 3		
	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE
Clienți retail	619.428	0	0	400.172	98.306	0	38.195	50.456	131.753
Clienți non-retail	413.778	0	0	73.075	2.932	0	10.445	2.025	30.489
<b>Total</b>	<b>1.033.206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.247</b>	<b>101.238</b>	<b>0</b>	<b>48.640</b>	<b>52.481</b>	<b>162.242</b>

## BANCA

MII RON	STADIUL 1			STADIUL 2			STADIUL 3		
	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE
Clienți retail	617.368	0	0	400.082	98.184	0	37.993	50.296	131.447
Clienți non-retail	352.322	0	0	69.625	519	0	-169	0	16.285
<b>Total</b>	<b>969.690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>469.707</b>	<b>98.703</b>	<b>0</b>	<b>37.824</b>	<b>50.296</b>	<b>147.732</b>

Situația creditelor restante dar nedepreciate la 31 decembrie 2018 este după cum urmează:

## GRUP

MII RON	STADIUL 1			STADIUL 2			STADIUL 3		
	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE
Clienți retail	691.507	0	0	346.416	160.490	0	27.813	18.082	125.090
Clienți non-retail	823.138	0	0	18.464	7.457	0	6.416	1.073	38.629
<b>Total</b>	<b>1.514.645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>364.880</b>	<b>167.947</b>	<b>0</b>	<b>34.229</b>	<b>19.155</b>	<b>163.719</b>

## BANCA

MII RON	STADIUL 1			STADIUL 2			STADIUL 3		
	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE	< 30 ZILE	31 – 90 ZILE	> 90 ZILE
Clienți retail	689.181	0	0	346.346	160.380	0	27.813	18.070	125.082
Clienți non-retail	795.986	0	0	14.647	1.626	0	4.417	0	31.114
<b>Total</b>	<b>1.485.167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>360.993</b>	<b>162.006</b>	<b>0</b>	<b>31.960</b>	<b>18.070</b>	<b>156.196</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

131

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

GRUP	31 DECEMBRIE 2019					
	MII RON					
CLIENTI NON-RETAIL	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	631.586	30.203	11.281	0	2.732	673.070
B. Industria extractivă	45.689	423	341	0	0	46.453
C. Industria prelucrătoare	1.975.898	83.062	84.834	0	5.000	2.143.794
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	168.270	14.878	6.445	0	0	189.593
E. Aprovizionare cu apă	75.667	17.498	14	0	0	93.179
F. Construcții	741.727	160.820	52.444	0	533	954.991
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	2.952.550	184.824	66.142	0	9.909	3.203.516
H. Servicii de transport și depozitare	1.038.040	63.719	9.460	0	2.697	1.111.219
I. Servicii de cazare și restaurante	359.361	45.237	316	41.374	0	404.914
J. Informare și comunicații	180.511	2.385	41.536	0	30.726	224.432
K. Activități financiare și de asigurare	261.188	90.166	3	0	0	351.357
L. Activități imobiliare	1.081.168	2.764	65.817	0	0	1.149.749
M. Activități specializate, științifice și tehnice	207.755	5.843	2.379	0	0	215.977
N. Servicii administrative și activități de sprijin	138.814	4.800	1.024	0	0	144.638
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	42.690	541.508	0	0	0	584.198
P. Educație	46.994	0	1	0	0	46.995
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	340.710	9.294	3.043	0	0	353.047
R. Arte, divertisment și activități recreative	4.837	947	2.342	0	0	8.126
S. Alte servicii	19.400	19.342	2.687	0	0	41.429
<b>Total</b>	<b>10.312.855</b>	<b>1.277.713</b>	<b>350.109</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.940.677</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

132

<b>GRUP</b>							31 DECEMBRIE 2018
<b>MII RON</b>							
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>	<b>STADIUL 1 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 2 COLECTIV</b>	<b>STADIUL 3 INDIVIDUAL</b>	<b>DIN CARE POCI STADIUL 2</b>	<b>DIN CARE POCI STADIUL 3</b>	<b>TOTAL</b>	
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	464.187	50.838	16.138	0	3.245	531.163	
B. Industria extractivă	11.240	1.635	2.929	0	0	15.804	
C. Industria prelucrătoare	1.886.302	62.650	91.722	0	15.804	2.040.674	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	260.769	20.128	27.896	0	0	308.793	
E. Aprovizionare cu apă	66.453	2.187	5.102	0	0	73.742	
F. Construcții	906.823	20.639	38.929	0	7.170	966.391	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	2.784.766	133.205	89.963	0	21.316	3.007.934	
H. Servicii de transport și depozitare	719.212	33.592	2.558	0	340	755.362	
I. Servicii de cazare și restaurante	238.656	50.778	38	42.913	0	289.472	
J. Informare și comunicații	299.331	677	34.364	0	30.726	334.372	
K. Activități financiare și de asigurare	1.440.088	109.999	3	0	0	1.550.090	
L. Activități imobiliare	1.022.989	0	81.997	0	0	1.104.986	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	254.581	21.946	8.416	0	217	284.943	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	136.991	5.160	8.234	0	0	150.385	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	231.067	65.619	0	0	0	296.686	
P. Educație	50.623	625	870	0	0	52.118	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	297.461	678	0	0	0	298.139	
R. Arte, divertisment și activități recreative	6.683	549	6.500	0	4.553	13.732	
S. Alte servicii	15.489	26.328	2.885	0	0	44.702	
<b>Total</b>	<b>11.093.711</b>	<b>607.233</b>	<b>418.544</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>12.119.488</b>	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

133

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

## BANCĂ

MII RON	31 DECEMBRIE 2019					
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIENTI NON-RETAIL</b>						
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	616.563	27.797	10.999	0	2.732	655.359
B. Industria extractivă	42.519	345	20	0	0	42.884
C. Industria prelucrătoare	1.890.542	74.909	79.953	0	5.000	2.045.404
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	168.270	14.878	6.445	0	0	189.593
E. Aprovizionare cu apă	52.039	16.662	14	0	0	68.715
F. Construcții	695.711	156.218	51.680	0	533	903.609
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	2.791.046	175.665	63.960	0	9.909	3.030.671
H. Servicii de transport și depozitare	885.190	46.876	5.132	0	2.697	937.198
I. Servicii de cazare și restaurante	328.346	44.836	316	41.374	0	373.498
J. Informare și comunicații	174.647	2.059	40.400	0	30.726	217.106
K. Activități financiare și de asigurare	741.344	90.166	3	0	0	831.513
L. Activități imobiliare	1.080.359	1.572	62.225	0	0	1.144.156
M. Activități specializate, științifice și tehnice	193.472	5.056	2.379	0	0	200.907
N. Servicii administrative și activități de sprijin	130.821	4.242	913	0	0	135.976
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	42.005	541.508	0	0	0	583.513
P. Educație	46.890	0	1	0	0	46.891
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	324.963	9.198	0	0	0	334.161
R. Arte, divertisment și activități recreative	2.917	54	2.342	0	0	5.313
S. Alte servicii	18.822	19.343	2.392	0	0	40.557
<b>Total</b>	<b>10.226.466</b>	<b>1.231.384</b>	<b>329.174</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.787.024</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

134

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

## BANCĂ

MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
CLIENTI NON-RETAIL	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	429.736	47.295	15.886	0	3.245	492.917
B. Industria extractivă	10.109	1.635	2.929	0	0	14.673
C. Industria prelucrătoare	1.778.170	54.435	89.657	0	15.804	1.922.262
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	260.769	17.707	27.896	0	0	306.372
E. Aprovizionare cu apă	50.827	2.187	5.102	0	0	58.116
F. Construcții	843.494	16.430	31.359	0	7.170	891.283
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	2.593.329	124.732	88.627	0	21.316	2.806.688
H. Servicii de transport și depozitare	890.095	33.592	2.558	0	340	926.245
I. Servicii de cazare și restaurante	194.740	50.778	38	42.913	0	245.556
J. Informare și comunicații	287.595	677	34.364	0	30.726	322.636
K. Activități financiare și de asigurare	1.440.088	109.999	3	0	0	1.550.090
L. Activități imobiliare	1.021.916	0	76.384	0	0	1.098.300
M. Activități specializate, științifice și tehnice	254.454	3.050	8.416	0	217	265.920
N. Servicii administrative și activități de sprijin	127.152	5.160	72	0	0	132.384
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	230.478	65.619	0	0	0	296.097
P. Educație	50.355	625	870	0	0	51.850
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	281.740	678	0	0	0	282.418
R. Arte, divertisment și activități recreative	461	549	6.500	0	4.553	7.510
S. Alte servicii	15.489	21.698	2.143	0	0	39.330
<b>Total</b>	<b>10.760.997</b>	<b>556.846</b>	<b>392.804</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>11.710.647</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

135

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

GRUP	31 DECEMBRIE 2019						
	MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
CLIENTI RETAIL							
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	169.788	32.986	7.098	0	84	209.872	
B. Industria extractivă	1.789	865	172	0	0	2.826	
C. Industria prelucrătoare	131.724	14.715	13.824	0	15	160.263	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	186	215	22	0	0	423	
E. Aprovizionare cu apă	11.489	1.557	1.606	0	4	14.652	
F. Construcții	119.064	14.638	12.640	0	85	146.342	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	321.187	36.192	29.059	35	1.300	386.438	
H. Servicii de transport și depozitare	261.886	20.978	29.850	0	100	312.714	
I. Servicii de cazare și restaurante	36.028	2.823	2.396	0	0	41.247	
J. Informare și comunicații	25.085	2.093	1.483	0	0	28.661	
K. Activități financiare și de asigurare	696	12	83	0	0	791	
L. Activități imobiliare	11.596	197	765	0	0	12.558	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	79.162	9.612	3.844	0	140	92.618	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	42.335	2.588	2.913	0	19	47.836	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	981	0	0	0	0	981	
P. Educație	4.904	1.150	72	0	0	6.126	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	31.599	5.483	728	0	0	37.810	
R. Arte, divertisment și activități recreative	8.124	1.312	413	0	0	9.849	
S. Alte servicii	14.936	2.589	897	0	0	18.422	
Persoane fizice	12.563.309	1.936.871	749.894	147.866	76.053	15.250.074	
<b>Total</b>	<b>13.835.868</b>	<b>2.086.876</b>	<b>857.759</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.780.503</b>	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

136

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

GRUP MII RON	31 DECEMBRIE 2018					
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIENTI RETAIL</b>						
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	115.123	22.324	4.266	0	46	141.713
B. Industria extractivă	581	416	90	0	0	1.087
C. Industria prelucrătoare	79.701	23.620	9.057	0	256	112.378
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	99	413	222	0	0	734
E. Aprovizionare cu apă	6.164	2.014	1.296	0	3	9.474
F. Construcții	59.442	21.975	8.947	0	233	90.364
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	230.381	45.903	21.955	55	1.028	298.239
H. Servicii de transport și depozitare	393.496	36.582	6.637	0	2	436.715
I. Servicii de cazare și restaurante	21.169	3.367	2.266	0	0	26.802
J. Informare și comunicații	12.510	2.228	544	0	0	15.282
K. Activități financiare și de asigurare	27	9	55	0	0	91
L. Activități imobiliare	7.861	796	859	0	0	9.516
M. Activități specializate, științifice și tehnice	42.030	10.407	2.108	0	58	54.545
N. Servicii administrative și activități de sprijin	18.839	4.740	1.467	160	0	25.046
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	478	0	0	0	0	478
P. Educație	1.526	737	87	0	0	2.350
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	22.683	3.467	586	0	0	26.736
R. Arte, divertisment și activități recreative	4.299	260	484	0	1	5.043
S. Alte servicii	61.786	7.521	13.168	0	0	82.475
Persoane fizice	11.250.594	1.793.796	645.122	95.746	113.971	13.689.512
<b>Total</b>	<b>12.328.789</b>	<b>1.980.575</b>	<b>719.216</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>15.028.580</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

137

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a portofoliului de credite evaluate la cost amortizat:

## BANCĂ

MII RON	31 DECEMBRIE 2019					
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIENTI RETAIL</b>						
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	132.928	32.783	4.751	0	84	170.462
B. Industria extractivă	749	865	81	0	0	1.695
C. Industria prelucrătoare	101.236	14.715	11.462	0	15	127.413
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	186	215	22	0	0	423
E. Aprovizionare cu apă	7.096	1.557	1.309	0	4	9.962
F. Construcții	80.938	14.032	9.494	0	85	104.464
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	254.313	36.167	26.153	35	1.300	316.633
H. Servicii de transport și depozitare	111.834	19.577	9.988	0	100	141.399
I. Servicii de cazare și restaurante	27.554	2.787	1.870	0	0	32.211
J. Informare și comunicații	18.000	1.988	1.336	0	0	21.324
K. Activități financiare și de asigurare	34	12	83	0	0	129
L. Activități imobiliare	7.713	197	198	0	0	8.108
M. Activități specializate, științifice și tehnice	52.082	9.612	2.878	0	140	64.572
N. Servicii administrative și activități de sprijin	28.204	2.505	2.660	0	19	33.369
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	946	0	0	0	0	946
P. Educație	3.811	1.150	60	0	0	5.021
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	21.725	5.483	664	0	0	27.872
R. Arte, divertisment și activități recreative	5.568	1.312	407	0	0	7.287
S. Alte servicii	12.860	2.589	841	0	0	16.290
Persoane fizice	12.494.652	1.935.809	747.628	147.866	76.053	15.178.089
<b>Total</b>	<b>13.362.429</b>	<b>2.083.355</b>	<b>821.885</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.267.669</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

138

## BANCĂ

MII RON

31 DECEMBRIE 2018

CLIEȚI RETAIL	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE POCI STADIUL 2	DIN CARE POCI STADIUL 3	TOTAL
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	115.123	22.324	4.266	0	46	141.713
B. Industria extractivă	581	416	90	0	0	1.087
C. Industria prelucrătoare	79.701	23.620	9.057	0	256	112.378
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	99	413	222	0	0	734
E. Aprovizionare cu apă	6.164	2.014	1.296	0	3	9.474
F. Construcții	59.442	21.975	8.947	0	233	90.364
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	230.381	45.903	21.955	55	1.028	298.239
H. Servicii de transport și depozitare	83.700	36.582	6.637	0	2	126.919
I. Servicii de cazare și restaurante	21.169	3.367	2.266	0	0	26.802
J. Informare și comunicații	12.510	2.228	544	0	0	15.282
K. Activități financiare și de asigurare	27	9	55	0	0	91
L. Activități imobiliare	7.861	796	859	0	0	9.516
M. Activități specializate, științifice și tehnice	42.030	10.407	2.108	0	58	54.545
N. Servicii administrative și activități de sprijin	18.839	4.740	1.467	160	0	25.046
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	478	0	0	0	0	478
P. Educație	1.526	737	87	0	0	2.350
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	22.683	3.467	586	0	0	26.736
R. Arte, divertisment și activități recreative	4.299	260	484	0	1	5.043
S. Alte servicii	12.786	1.908	821	0	0	15.515
Persoane fizice	11.250.594	1.793.796	645.122	95.746	113.971	13.689.512
<b>Total</b>	<b>11.969.993</b>	<b>1.974.962</b>	<b>706.869</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>14.651.824</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

139

Tabelul prezintă valorile de cercetare ale Grupului privind variabilele/ipotezele economice cheie ale perspectivelor utilizate în fiecare scenariu economic la 31 decembrie 2019. Aceste variabile sunt cele mai semnificative variabile utilizate în calculul ECL.

31 DECEMBRIE 2019 FACTORI	ECL SCENARIU	PROBABILITĂȚI ALOCATE %	2020 %	2021 %	2022 %
<b>CLIEȚI RETAIL</b>					
Produsul Intern Brut %	Baseline	50	2,30	-0,03	1,14
	Upside	25	4,24	2,99	3,74
	Downside	25	0,12	-1,96	-0,38
EUR/RON	Baseline	50	4,87	4,94	4,86
	Upside	25	4,56	4,57	4,55
	Downside	25	5,21	5,34	5,16
ROBOR 3M	Baseline	50	3,91	4,08	4,08
	Upside	25	0,91	0,47	0,86
	Downside	25	4,73	5,05	4,68
Rata șomajului	Baseline	50	4,25	5,00	5,40
	Upside	25	3,65	4,29	4,79
	Downside	25	5,44	6,43	6,57
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>					
Produsul Intern Brut %	Baseline	50	2,30	-0,03	1,14
	Upside	25	4,24	2,99	3,74
	Downside	25	0,12	-1,96	-0,38

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

140

## Clasele interne de rating în procente

Tabelele de mai jos prezintă clasele interne de rating pe segmente de clienți:

### CLIEȚI RETAIL: PERSOANE FIZICE, MICRO 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI
<b>PERFORMANTE</b>		
0	Fără clasă de rating	
0.5	Risc minim	[0,00% – 0,17%]
1	Risc excelent	[0,17% – 0,35%]
1.5	Risc foarte bun	[0,35% – 0,69%]
2	Risc bun	[0,69% – 1,37%]
2.5	Risc solid	[1,37% – 2,7%]
3	Risc acceptabil	[2,7% – 5,26%]
3.5	Risc sub acceptabil	[5,26% – 10%]
4	Risc slab	[10% – 18,18%]
4.5	Risc foarte slab	[18,18% – 100%]
<b>NEPERFORMANTE</b>		
5	Stare de nerambursare	100%

### CLIEȚI NON-RETAIL: CLIEȚI CORPORATIVI, ÎNTREPRINDERI MICI ȘI MIJLOCII ȘI INSTITUȚII FINANCIARE 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	[0,00% – 0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	[0,03% – 0,08%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	[0,08% – 0,19%]	Foarte bun
4A, 4B, 4C	Risc bun	[0,19% – 0,47%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	[0,47% – 1,17%]	Bun
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	[1,17% – 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	[2,93% – 7,33%]	Satisfăcător
8A, 8B, 8C	Risc slab	[7,33% – 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	[18,33% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

141

## CLIEȚI NON-RETAIL: FINANȚAREA PROIECTELOR 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
6.1	Proiect cu risc foarte scăzut	[0,00% – 1,37%]	Bun
6.2	Proiect cu risc scăzut	[1,37% – 3,98%]	Satisfăcător
6.3	Proiect cu risc acceptabil	[3,98% – 18,34%]	Satisfăcător
6.4	Proiect cu risc ridicat	[18,34% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
6.5	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

## CLIEȚI NON-RETAIL: ASIGURĂRI 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
0.5	Risc minim	[0,00% – 0,03%]	Excelent
1	Risc excelent	[0,03% – 0,04%]	Foarte bun
1.5	Risc foarte bun	[0,03% – 0,04%]	Foarte bun
2	Risc bun	[0,04% – 0,08%]	Foarte bun
2.5	Risc solid	[0,08% – 0,14%]	Foarte bun
3	Risc acceptabil	[0,14% – 1,17%]	Foarte bun
3.5	Risc sub acceptabil	[1,17% – 1,59%]	Satisfăcător
4	Risc slab	[1,59% – 7,33%]	Satisfăcător
4.5	Risc foarte slab	[7,33% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
5	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

142

## CLIEȚI NON-RETAIL: ADMINISTRAȚII CENTRALE 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
A1	Risc excelent	[0,00% – 0,0002%]	Excelent
A2	Risc foarte bun	[0,0002% – 0,008%]	Excelent
A3	Risc bun	[0,008% – 0,03%]	Excelent
B1	Risc solid	[0,008% – 0,03%]	Excelent
B2	Risc acceptabil	[0,03% – 0,1%]	Foarte bun
B3	Risc sub acceptabil	[0,1% – 0,6%]	Foarte bun
B4	Risc slab	[0,6% – 2,16%]	Bun
B5	Risc foarte slab	[2,16% – 9,95%]	Satisfăcător
C	Risc ridicat de nerambursare	[9,95% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
D	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

## CLIEȚI NON-RETAIL: ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
C1	Risc excelent	[0,00% – 0,055%]	Foarte bun
C2	Capacitate de rambursare excelentă	[0,00% – 0,055%]	Foarte bun
C3	Capacitate de rambursare foarte bună	[0,00% – 0,055%]	Foarte bun
C4	Capacitate de rambursare bună	[0,00% – 0,055%]	Foarte bun
C5	Capacitate de rambursare medie	[0,055% – 0,19%]	Foarte bun
C6	Capacitate de rambursare satisfăcătoare	[0,055% – 0,19%]	Foarte bun
C7	Capacitate de rambursare adecvată	[0,19% – 2,933%]	Bun
C8	Capacitate de rambursare insuficientă	[2,933% – 18,34%]	Satisfăcător
C9	Risc ridicat de nerambursare	[18,34% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
CD	Insolvență, stare de nerambursare	100%	Depreciat

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

143

## CLIEȚI NON-RETAIL: ADMINISTRAȚII LOCALE ȘI REGIONALE 31 DECEMBRIE 2019

CLASĂ INTERNĂ DE RATING	DESCRIERE CLASE INTERNE DE RATING	PD BASEL 3 ÎN 12 LUNI	ÎNCADRARE CLASE INTERNE DE RATING
<b>PERFORMANTE</b>			
A1	Risc excelent	[0,00% – 0,08%]	Excelent
A2	Risc foarte bun	[0,08% – 0,19%]	Foarte bun
A3	Risc bun	[0,19% – 0,255%]	Bun
B1	Risc solid	[0,255% – 0,47%]	Bun
B2	Risc acceptabil	[0,47% – 0,86%]	Bun
B3	Risc sub acceptabil	[0,86% – 1,59%]	Bun
B4	Risc slab	[1,59% – 3,98%]	Satisfăcător
B5	Risc foarte slab	[3,98% – 18,33%]	Satisfăcător
C	Risc ridicat de nerambursare	[18,33% – 100%]	Substandard
<b>NEPERFORMANTE</b>			
D	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

### Credite neperformante, dar care nu sunt în stare de nerambursare

*Expuneri restructurate și neperformante conform reglementării EBA*

La nivel de Grup, s-a implementat regulamentul aferent creditelor restructurate și neperformante conform EBA/ITS/2013/03/rev1 din 24 iulie 2014 și revizuit în 10 martie 2015.

În scopul raportării conform EBA ITS, expunerile neperformante sunt considerate cele care satisfac cel puțin una din următoarele condiții:

- expunerea a fost clasificată ca fiind în stare de nerambursare / stadiu 3 conform IFRS9;
- expunere restructurată performantă reclassificată din neperformantă căreia în perioada de monitorizare i-au fost extinse măsurile de restructurare;
- expunere restructurată performantă reclassificată din neperformantă care în perioada de monitorizare a atins mai mult de 30 de zile de întârziere.

Restructurarea se referă la oferirea de concesi, din motive economice sau contractuale, atunci când clientul întâmpină dificultăți financiare, concesi pe care creditorul nu le-ar acorda altfel.

### Non-retail

Pentru clienții non-retail, atunci când termenii și condițiile contractului de credit sunt modificate în favoarea clientului, Grupul face diferența între re-negocierile uzuale și creditele restructurate conform definiției emisă de EBA în documentul „Implementarea standardelor tehnice (ITS) privind supervizarea raportării expunerilor restructurate și neperformante”. Expunerile neperformante conform definiției EBA includ și acele expuneri care nu prezintă niciun motiv de stare de nerambursare conform articolului 178 din CRR, dar au fost reclassificate din starea neperformantă și ulterior, în timpul perioadei de probă ca restructurate performante, le-au fost extinse măsuri de restructurare sau au înregistrat 30 de zile de întârziere la plată.

Un credit este considerat restructurat dacă debitorul este în dificultate financiară și modificarea condițiilor/termenilor creditului reprezintă o concesi. Pentru clienții non-retail dificultatea financiară este evaluată de analiștii financiari/analiiștii de risc și înregistrată prin intermediul Sistemului de Avertizare Timpurie. Astfel de credite sunt cotate cu 7 sau sub 7 în scala de rating intern, ceea ce înseamnă că astfel de credite au un risc sub acceptabil mai rău.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

IFRS 9 prevede că pierderile din depreciere pentru Stadiile 1, 2 și 3 să fie derivate dintr-un eveniment de pierderi anticipate. Starea de nerambursare continuă să rămână principalul indicator în determinarea Stadiului 3.

## Retail

Pentru clienții retail, creditele restructurate sunt monitorizate un an din punct de vedere al statusului Neperformant, cu extinderea perioadei de monitorizare până la îndeplinirea criteriilor de ieșire.

În cazul unei expuneri neperformante Micro IMM, starea de neperformant se aplică la nivelul debitorului.

În cazul unei expuneri neperformante PF, toate expunerile clientului vor fi contaminate de starea de neperformant la nivelul aceluiasi produs.

Datorită efectului de contaminare la nivel client atunci când un client PI deține expuneri brute bilanțiere restante mai vechi de 90 zile și dacă valoarea contabilă brută restantă reprezintă 20% din total valoare contabilă brută bilanțieră, atunci toate expunerile bilanțiere și extrabilanțiere ale acestui debitor vor fi considerate neperformante și ca urmare facilitățile performante pot fi reclasificate ca neperformante datorită contaminării la nivel de produs și debitor.

## c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat pe parcursul desfășurării normale a activității bancare, prin acoperirea nevoilor clienților. În timp ce deponenții au nevoie de acces la fondurile lor într-un interval de timp scurt, cei care se împrumută au nevoie să ramburseze creditele într-un termen mediu și lung. Răspunzând acestor nevoi, Banca acceptă un grad de risc de lichiditate care trebuie să fie administrat activ.

Directoratul definește strategia administrării riscului de lichiditate în funcție de recomandările făcute de unitățile responsabile de managementul lichidității și al finanțării în cooperare cu aria responsabilă pentru mo-

onitorizarea și controlul riscului de lichiditate.

Directoratul aprobă în fiecare an un set de limite care sunt utilizate pentru măsurarea și controlul riscului de lichiditate, precum și planul de finanțare al băncii.

Toleranța la risc de lichiditate reprezintă fundația cadrului de administrare a riscului de lichiditate și este definită astfel:

- în ceea ce privește activitatea în condiții normale, este folosit un set de limite pentru riscul de lichiditate pe termen lung. Limitele au rolul de a preveni acumularea riscului de lichiditate din activitatea curentă a Băncii.
- în condiții de stres, toleranța este dată de capacitatea Băncii de a opera pentru o perioadă acceptabilă de timp fără să fie nevoită să-și modifice fundamental strategia sau modelul de afaceri.

Divizia Trezorerie și Piețe de Capital este responsabilă pentru managementul riscului de lichiditate și de finanțare al băncii, iar Divizia Risc este responsabilă pentru monitorizarea și controlul riscului de lichiditate, așa cum este definit în strategiile de lichiditate și finanțare.

În cadrul administrării lichidității, Banca analizează, monitorizează și previzionează comportamentul lichidității produselor și segmentelor de afaceri, menținând o lichiditate pe termen lung, inclusiv depozite stabile, în exces față de activele care nu sunt lichide, la un cost optim, așa cum este definit în apetitul la risc.

Diversificarea profilului de finanțare ține cont de tipul de investitori, produse și instrumente și este un element important al cadrului de administrare a lichidității. Sursele de finanțare de bază sunt clienții retail, în timp ce depozitele de la alți clienți, depozitele interbancare și împrumuturile sunt surse suplimentare. Astfel flexibilitatea Băncii este îmbunătățită iar costul de lichiditate este în general diminuat.

Mecanismul de determinare a prețurilor de transfer al fondurilor reprezintă un instrument cheie pentru administrarea riscului de lichiditate. Acest mecanism acoperă elementele bilanțiere și extra-bilanțiere și are ca scop alocarea tuturor costurilor și beneficiilor la nivelul segmentelor de afaceri, astfel încât să fie stimulată utilizarea eficientă a lichidității.



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Principalele instrumente utilizate în managementul lichidității și al finanțării sunt:

- raportul de tip ecart de lichiditate: identifică și măsoară necesarul sau surplusul de lichiditate pe benzi de maturitate;
- scorecard-ul de lichiditate: instrument care cuantifică riscul de lichiditate din punct de vedere al structurii bilanțiere (rata credite/depozite, concentrarea finanțării, dimensiunea activelor lichide comparativ cu total împrumuturi etc);
- ecartul de lichiditate statutar: Banca trebuie să îndeplinească un indicator de lichiditate definit de către autoritatea de supraveghere care stabilește standardele minime ale riscului de lichiditate la nivelul sistemului bancar;
- scorecard-ul de finanțare: Banca se asigură că riscul de finanțare este controlat prin monitorizarea mai multor factori cheie, cum ar fi: concentrarea surselor de finanțare non-retail, concentrarea pe maturități, dependența de finanțarea pe termen scurt și procentul de active lichide libere de gaj.

La nivelul Băncii sunt prestabilite praguri de avertizare pentru principalii factori monitorizați și, în cazul în care depășirea acestor praguri este observată sau anticipată, este activat un plan specific de acțiune stabilit în baza deciziilor luate de conducerea Băncii.

Pentru condiții de criză, Banca menține o rezervă de

lichiditate suficientă, care poate fi utilizată pentru a compensa accesul limitat la resursele de finanțare și la ieșirile de lichiditate. Banca determină necesarul rezervei de lichiditate ținând cont de rezultatele simulărilor de stres. De asemenea, Banca definește un plan alternativ de finanțare care stabilește responsabilitățile și acțiunile specifice care pot fi luate pentru a întări poziția lichidității pe termen scurt, și pentru a reduce riscul de lichiditate pe termen mediu și lung.

Principalele instrumente folosite pentru condiții de criză sunt:

- Sistemul de avertizare timpurie: utilizat pentru a monitoriza piețele financiare și indicatorii de lichiditate interni cu scopul anticipării unor acumulări de risc și a unor potențiale condiții de criză;
- Testarea internă a poziției de lichiditate în condiții de criză: analiza bazată pe scenarii folosită pentru a evalua capacitatea băncii de a opera în condiții de criză;
- Cerință de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR- liquidity coverage ratio): analiza bazată pe scenarii standardizate la nivelul sistemului bancar, folosită pentru a evalua abilitatea de a opera în condiții de criză, în conformitate cu CRR/CRD IV. Conform cerințelor, băncile trebuie să mențină un nivel adecvat de active lichide de calitate ridicată pentru acoperirea eventualelor ieșiri de lichiditate în situații de criză.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

146

## GRUP

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2019 distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală este prezentată în tabelul următor:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITĂTE	TOTAL
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	6.506.880	0	0	0	0	6.506.880
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	202.804	4.503	0	0	0	207.307
Derivative deținute pentru managementul riscului	561	6.888	1.394	0	0	8.843
Active financiare deținute pentru tranzacționare	63.067	106.069	215.999	17.796	0	402.931
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	37.423	43.712	50.435	231.918	37	363.525
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	143.604	550.695	1.239.249	464.613	0	2.398.161
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	61.902	61.902
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	2.920.518	5.848.268	10.748.715	8.076.133	0	27.593.634
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	0	3.204	0	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	129.536	486.583	3.032.150	1.304.507	0	4.952.776
Alte active	226.580	0	241.073	0	0	467.653
<b>Total active financiare</b>	<b>10.230.973</b>	<b>7.046.718</b>	<b>15.529.015</b>	<b>10.098.171</b>	<b>61.939</b>	<b>42.966.816</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	9.445	5.646	0	0	0	15.091
Derivative deținute pentru managementul riscului	9.000	619	1.831	13.854	0	25.304
Depozite de la bănci	308.670	0	0	0	0	308.670
Depozite de la client	32.286.830	3.564.855	218.156	38.985	0	36.108.826
Credite de la bănci și alte instituții financiare	94.644	246.783	138.324	33.211		512.962
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	0	3.497	0	3.497
Obligațiuni emise	489.615	64.142	204.799	57.469	98.696	914.721
Datorii subordonate	0	0	0	480.617	0	480.617
Alte datorii	0	0	96.296	312.349	0	408.645
<b>Total datorii financiare</b>	<b>33.198.204</b>	<b>3.882.045</b>	<b>659.406</b>	<b>939.982</b>	<b>98.696</b>	<b>38.778.333</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-22.967.231</b>	<b>3.164.673</b>	<b>14.869.609</b>	<b>9.158.189</b>	<b>-36.757</b>	<b>4.188.483</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

147

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2018, distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITĂTE	TOTAL
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	7.197.230	0	0	0	0	7.197.230
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	437.854	0	0	0	0	437.854
Derivative deținute pentru managementul riscului	473	0	5.863	2.284	0	8.620
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7.758	33.990	247.603	9.694	0	299.045
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	83.751	30.616	59.173	206.688	0	380.228
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	501.012	945.389	1.353.479	404.427	0	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	48.023	48.023
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	4.693.856	5.299.107	9.889.475	6.261.922	0	26.144.360
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.124	0	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	97.294	363.430	1.095.138	777.505	0	2.333.367
Alte active	0	0	0	0	248.085	248.085
<b>Total active financiare</b>	<b>13.019.228</b>	<b>6.672.532</b>	<b>12.650.731</b>	<b>7.663.644</b>	<b>296.108</b>	<b>40.302.243</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	6.028	8.011	4.224	59	0	18.322
Derivative deținute pentru managementul riscului	4.114	241	277	2.846	0	7.478
Depozite de la bănci	528.149	7.921	0	0	0	536.070
Depozite de la client	29.243.689	3.595.882	147.176	64.456	0	33.051.203
Credite de la bănci și alte instituții financiare	105.798	273.213	428.969	1.918	0	809.898
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.433	0	1.433
Obligațiuni emise	0	512.458	0	0	0	512.458
Datorii subordonate	5.519	0	733.561	116.598	0	855.678
Alte datorii	0	0	0	0	556.812	556.812
<b>Total datorii financiare</b>	<b>29.893.297</b>	<b>4.397.726</b>	<b>1.314.207</b>	<b>187.310</b>	<b>556.812</b>	<b>36.349.352</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-16.874.069</b>	<b>2.274.806</b>	<b>11.336.524</b>	<b>7.476.334</b>	<b>-260.704</b>	<b>3.952.891</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

148

## BANCĂ

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2019, distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITĂTE	TOTAL
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	6.506.056	0	0	0	0	6.506.056
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	196.499	4.503	0	0	0	201.002
Derivative deținute pentru managementul riscului	561	6.888	1.394	0	0	8.843
Active financiare deținute pentru tranzacționare	63.067	106.069	215.999	17.796	0	402.931
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	17.522	43.713	50.435	231.918	37	343.625
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	143.604	550.695	1.167.459	464.613	0	2.326.371
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	61.902	61.902
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	2.789.511	5.574.671	10.561.071	8.036.161	0	26.961.414
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	0	3.204	0	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	90.784	331.571	2.947.370	1.304.507	0	4.674.232
Alte active	196.847	0	241.073	0	0	437.920
<b>Total active financiare</b>	<b>10.004.451</b>	<b>6.618.110</b>	<b>15.184.801</b>	<b>10.058.199</b>	<b>61.939</b>	<b>41.927.500</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	9.445	5.646	0	0	0	15.091
Derivative deținute pentru managementul riscului	9.000	619	1.831	13.854	0	25.304
Depozite de la bănci	308.670	0	0	0	0	308.670
Depozite de la client	32.094.675	3.521.903	147.660	38.072	0	35.802.310
Credite de la bănci și alte instituții financiare	9.058	0	0	33.211	0	42.269
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	0	3.497	0	3.497
Obligațiuni emise	478.491	64.142	204.799	57.469	98.696	903.597
Datorii subordonate	0	0	0	480.617	0	480.617
Alte datorii	0	0	96.296	312.349	0	408.645
<b>Total datorii financiare</b>	<b>32.909.339</b>	<b>3.592.310</b>	<b>450.586</b>	<b>939.069</b>	<b>98.696</b>	<b>37.990.000</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-22.904.888</b>	<b>3.025.800</b>	<b>14.734.215</b>	<b>9.119.130</b>	<b>-36.757</b>	<b>3.937.500</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

149

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2018, distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITĂTE	TOTAL
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	7.197.222	0	0	0	0	7.197.222
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	435.126	0	0	0	0	435.126
Derivative deținute pentru managementul riscului	473	0	5.863	2.284	0	8.620
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7.639	33.990	247.603	9.694	0	298.926
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	72.031	30.616	59.173	206.688	0	368.508
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	501.012	945.389	1.353.479	404.427	0	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	48.023	48.023
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	4.596.188	5.065.158	9.485.407	6.243.216	0	25.389.969
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.124	0	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	90.921	360.812	1.078.833	777.505	0	2.308.071
Alte active	0	0	0	0	223.689	223.689
<b>Total active financiare</b>	<b>12.900.612</b>	<b>6.435.965</b>	<b>12.230.358</b>	<b>7.644.938</b>	<b>271.712</b>	<b>39.483.585</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	6.028	8.011	4.224	59	0	18.322
Derivative deținute pentru managementul riscului	4.114	241	277	2.846	0	7.478
Depozite de la bănci	528.149	7.921	0	0	0	536.070
Depozite de la client	29.281.807	3.600.134	147.176	64.456	0	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	19.737	43.809	42.810	1.918	0	108.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.433	0	1.433
Obligațiuni emise	0	516.179	0	0	0	516.179
Datorii subordonate	5.519	0	733.561	116.598	0	855.678
Alte datorii	0	0	0	0	550.918	550.918
<b>Total datorii financiare</b>	<b>29.845.354</b>	<b>4.176.295</b>	<b>928.048</b>	<b>187.310</b>	<b>550.918</b>	<b>35.687.925</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-16.944.742</b>	<b>2.259.670</b>	<b>11.302.310</b>	<b>7.457.628</b>	<b>-279.206</b>	<b>3.795.660</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

În mod uzual, cel mai important ecart de lichiditate este înregistrat pe prima bandă de scadență (până la 3 luni), în principal datorită depozitelor de la clientela nebancaară, care au tendința de a fi concentrate pe benzi de scadență scurte și creditelor acordate clienților nebancaari, care sunt concentrate pe benzi de scadență mai lungi. Acest comportament al populației și al agenților comerciali determină ecartul negativ pe prima bandă de scadență și un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadență (peste 3 luni). În practică, ecartul negativ de pe prima bandă nu reprezintă ieșiri efective de fonduri întrucât depozitele care ajung la scadență sunt reînnoite într-o proporție foarte mare sau sunt înlocuite de depozite noi.

De asemenea, portofoliul de titluri al Grupului poate fi transformat în numerar (repo sau vânzare) într-un timp scurt, reprezentând astfel o rezervă care diminuează riscul de lichiditate de pe prima bandă de scadență

## GRUP

Ecartul de lichiditate negativ pentru prima bandă a crescut în 2019 cu 6.093.162 mii RON față de 2018, fiind generat de creșterea depozitelor de la clienți, mai mare în 2019 cu 3.057.623 mii RON și de scăderea numerarului și disponibilităților la Banca Centrală cu 690.350 mii RON.

În ceea ce privește celelalte benzi, majorarea cu 3.533.085 mii RON în banda 1-5 ani și cu 1.681.855 mii RON în banda peste 5 ani se datorează în princi-

pal creșterii creditelor și avansurilor acordate clienților cu 859.240 mii RON în banda 1-5 ani și cu 1.814.211 mii RON în banda peste 5 ani, dar și datorită creșterii titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 1.937.012 mii RON în banda 1-5 ani.

## BANCĂ

Ecartul de lichiditate negativ pentru prima bandă a crescut în 2019 cu 5.960.146 mii RON față de 2018, fiind generat de creșterea depozitelor de la clienți, mai mare în 2019 cu 2.708.737 mii RON și de scăderea numerarului și disponibilităților la Banca Centrală cu 691.166 mii RON.

În ceea ce privește celelalte benzi, majorarea cu 3.431.905 mii RON în banda 1-5 ani și cu 1.661.502 mii RON în banda peste 5 ani se datorează în principal creșterii creditelor și avansurilor acordate clienților cu 1.075.664 mii RON în banda 1-5 ani și cu 1.792.945 mii RON în banda peste 5 ani, dar și datorită creșterii titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 1.868.537 mii RON în banda 1-5 ani.

## Analiza datoriilor financiare

### în funcție de maturitatea contractuală reziduală

Sumele prezentate în tabelul de mai jos reprezintă o analiză a maturităților contractuale aferente datoriilor financiare prezentate în conformitate cu IFRS 7, în timp ce fluxurile de numerar neactualizate la valoare prezentă sunt distribuite pe benzi de maturitate predefinite și diferă de sumele incluse în bilanț datorită faptului că sumele din bilanț sunt prezentate la valoare actualizată.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

151

## GRUP

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2019 sunt după cum urmează:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	TOTAL
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	-172	682	1.459	2	1.971
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	2.321.699	768.565	0	0	3.090.264
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	-1.437	-710	-9.789	-4.309	-16.245
Depozite de la bănci	393.376	247.664	138.324	0	779.364
Depozite de la clienți	32.288.566	3.580.802	227.643	39.140	36.136.151
Credite de la bănci	13.928	10.225	16.957	838	41.948
Obligațiuni emise	0	0	0	0	0
Datorii subordonate	12.145	37.928	298.771	1.013.622	1.362.466
Datorii din leasing	23.582	64.142	204.799	57.469	349.992
Alte garanții financiare	50.092	31.976	17.404	2.548	102.020
<b>Total datorii financiare</b>	<b>36.635.819</b>	<b>4.827.808</b>	<b>890.508</b>	<b>1.109.310</b>	<b>43.463.445</b>
<b>DERIVATE DEȚINUTE PENTRU MANGEMENTUL RISULUI DECONTARE BRUTĂ</b>					
Sume contractuale de primit	1.548.105	156.836	54.431	0	1.759.372
Sume contractuale de plătit	-1.555.722	-155.564	-59.491	0	-1.770.777
	<b>-7.617</b>	<b>1.272</b>	<b>-5.060</b>	<b>0</b>	<b>-11.405</b>

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2018 sunt după cum urmează:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	TOTAL
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	4	7	6	0	17
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	1.089.823	1.047.927	0	0	2.137.750
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	1.414	1.004	1.174	0	3.592
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută	733.735	0	0	0	733.735
Depozite de la bănci	528.188	9.036	0	0	537.224
Depozite de la clienți	29.271.216	3.582.125	227.275	38.034	33.118.650
Credite de la bănci	78.786	230.986	485.010	21.300	816.082
Obligațiuni emise	0	523.166	0	0	523.166
Datorii subordonate	10.278	31.018	789.988	122.988	954.272
Alte garanții financiare	22.582	50.973	35.139	2.989	111.683
<b>Total datorii financiare</b>	<b>31.736.026</b>	<b>5.476.242</b>	<b>1.538.592</b>	<b>185.311</b>	<b>38.936.171</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

152

## BANCĂ

Datoriile financiare ale Băncii analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2019 sunt după cum urmează:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	TOTAL
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	-172	682	1.459	2	1.971
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	2.321.699	768.565	0	0	3.090.264
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	-1.437	-710	-9.789	-4.309	-16.245
Depozite de la bănci	308.670	0	0	0	308.670
Depozite de la clienți	32.097.075	3.537.850	157.147	38.227	35.830.299
Credite de la bănci	13.928	10.225	16.957	838	41.948
Obligațiuni emise	12.145	37.928	298.771	1.013.622	1.362.466
Datorii subordonate	23.582	64.142	204.799	57.469	349.992
Alte garanții financiare	50.092	31.976	17.404	2.548	102.020
<b>Total datorii financiare</b>	<b>34.825.582</b>	<b>4.450.658</b>	<b>686.748</b>	<b>1.108.397</b>	<b>41.071.385</b>
<b>DERIVATE DEȚINUTE PENTRU MANGEMENTUL RISCULUI DECONTARE BRUTĂ</b>					
Sume contractuale de primit	1.548.105	156.836	54.431	0	1.759.372
Sume contractuale de plătit	-1.555.722	-155.564	-59.491	0	-1.770.777
	<b>-7.617</b>	<b>1.272</b>	<b>-5.060</b>	<b>0</b>	<b>-11.405</b>

Datoriile financiare ale Băncii analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2018 sunt după cum urmează:

MII RON	PÂNĂ LA 3 LUNI	3 – 12 LUNI	1 AN – 5 ANI	PESTE 5 ANI	TOTAL
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	3	7	6	0	16
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	1.093.283	1.056.603	0	0	2.149.886
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	1.414	1.004	1.174	0	3.592
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută	733.735	0	0	0	733.735
Depozite de la bănci	528.188	9.036	0	0	537.224
Depozite de la clienți	29.309.335	3.586.377	227.275	38.034	33.161.021
Credite de la bănci	6.503	43.834	42.818	21.301	114.456
Obligațiuni emise	0	526.886	0	0	526.886
Datorii subordonate	10.278	31.018	789.988	122.988	954.272
Alte garanții financiare	22.582	50.973	35.139	2.989	111.683
<b>Total datorii financiare</b>	<b>31.705.321</b>	<b>5.305.738</b>	<b>1.096.400</b>	<b>185.312</b>	<b>38.292.771</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

153

## d) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute de acesta să fie afectate de modificări ale variabilelor de piață, cum ar fi rate ale dobânzii, cursuri de schimb sau alți indicatori financiari. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea expunerilor în parametri acceptabili la riscul de piață, concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Grupul administrează expunerea la riscul de piață a portofoliului deținut pentru tranzacționare separat de cea a activităților din afara portofoliului de tranzacționare.

Instrumentul principal folosit în măsurarea și controlul expunerii la riscul de piață aferent portofoliului de tranzacționare este valoarea la risc (VaR).

VaR a unui portofoliu deținut pentru tranzacționare este valoarea maximă a pierderii estimate care ar putea apărea într-o anumită perioadă de timp (perioadă de deținere) ca urmare a mișcărilor nefavorabile din piață cu o probabilitate specifică (nivel de încredere). Pe parcursul anului 2019, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de încredere de 99% și o perioadă de deținere de o zi.

Deși modelul VaR este un instrument important în măsurarea expunerii la riscul de piață, ipotezele pe care se bazează modelul conduc la unele limitări, printre care:

- O perioadă de deținere de o zi implică faptul că este posibilă acoperirea sau închiderea poziției în acest interval. Această ipoteză este una realistă în aproape toate cazurile, dar ea nu poate să fie validă în situațiile în care în piață există o lipsă severă de lichiditate pentru o perioadă prelungită;
- Nivelul de încredere de 99% nu reflectă pierderile care pot apărea dincolo de acest nivel. Chiar și în acest model folosit, există o probabilitate de 1% ca pierderile să depășească valoarea la risc;
- Valoarea la risc se calculează luând în considerare expunerea de la sfârșitul zilei de tranzacționare și nu reflectă expunerea care poate apărea în cursul zilei de tranzacționare.

Grupul utilizează limite pentru VaR pentru riscul de piață total și, în particular, pentru riscul valutar și riscul ratei dobânzii. Structura generală a limitelor pentru VaR este revizuită și aprobată de către Comitetul pentru Active și Passive. VaR este calculat zilnic. Rapoarte ale utilizării limitelor pentru VaR sunt prezentate zilnic conducerii grupului și lunar Comitetului pentru Active și Passive.

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzacționare al Grupului la 31 decembrie 2019, respectiv 2018 (portofoliul de tranzacționare cuprinde active și datorii deținute pentru tranzacționare cât și poziția valutară a Grupului):

MII RON	LA 31 DECEMBRIE	RISC MEDIU	RISC MAXIM	RISC MINIM
<b>2019</b>				
Risc valutar*	313	306	917	22
Risc de dobândă	300	379	1.698	102
<b>Total</b>	<b>613</b>	<b>685</b>	<b>2.615</b>	<b>124</b>
<b>2018</b>				
Risc valutar*	2.025	413	2.025	36
Risc de dobândă	551	568	1.298	167
<b>Total</b>	<b>2.576</b>	<b>981</b>	<b>3.350</b>	<b>203</b>

\*Riscul valutar este calculat în baza întregii poziții valutare a Grupului.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzacționare al Băncii la 31 decembrie 2019, respectiv 2018 (portofoliul de tranzacționare cuprinde active și datorii deținute pentru tranzacționare cât și poziția valutară a Băncii):

MII RON	LA 31 DECEMBRIE	RISC MEDIU	RISC MAXIM	RISC MINIM
<b>2019</b>				
Risc valutar*	283	306	917	22
Risc de dobândă	300	379	1.698	102
<b>Total</b>	<b>583</b>	<b>684</b>	<b>2.615</b>	<b>124</b>
<b>2018</b>				
Risc valutar*	1.958	412	1.958	36
Risc de dobândă	551	568	1.298	167
<b>Total</b>	<b>2.509</b>	<b>980</b>	<b>3.256</b>	<b>203</b>

\*Riscul valutar este calculat în baza întregii poziții valutare a Băncii.

## *Gestionarea riscului de rată a dobânzii – activitățile din afara portofoliului de tranzacționare*

Riscul principal la care sunt expuse activitățile din afara portofoliului de tranzacționare este riscul de rata dobânzii. Riscul de rata dobânzii reprezintă riscul de pierdere ca urmare a modificărilor adverse și neașteptate ale ratelor dobânzilor. Pe de o parte, mișcările de dobândă pot afecta veniturile băncii prin modificarea venitului net din dobândă (perspectiva câștigurilor). Pe de altă parte, modificările dobânzilor de piață afectează și valoarea intrinsecă a activelor, datoriilor și elementelor extrabilanțiere, deoarece valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare (și în unele cazuri chiar fluxurile de numerar) se schimbă în urma mișcării ratelor de dobândă (perspectiva valorii economice). Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea ecarterului (gap-ului)

privind rata dobânzii și printr-un sistem de limite pre-approve. Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO) este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat în monitorizarea zilnică a acestor limite de către Managementul Riscului.

Instrumentele financiare derivate utilizate de Grup pentru reducerea riscului de rată a dobânzii includ swap-uri a căror valoare fluctuează în funcție de variațiile ratelor de dobândă.

Swap-urile sunt angajamente pe piața extrabursieră încheiate între Grup și terțe părți cu scopul de a schimba fluxuri de numerar viitoare la sume agreeate. Prin angajamentele de swap pe rata de dobândă, Grupul agreează să schimbe cu terțe părți, la intervale determinate de timp, diferența între rata fixă și o rată variabilă de dobândă.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

155

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2019:

MII RON	SUB 3 LUNI	3-12 LUNI	1-5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITATE	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.917.527	0	0	0	2.589.353	6.506.880
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	202.803	4.504	0	0	0	207.307
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	194.454	131.613	17.448	109	19.901	363.525
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	350.438	730.536	1.109.072	208.115	0	2.398.161
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	17.577.478	4.461.594	5.011.998	542.564	0	27.593.634
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	145.486	471.401	3.064.445	1.271.444	0	4.952.776
	<b>22.388.186</b>	<b>5.799.648</b>	<b>9.202.963</b>	<b>2.022.232</b>	<b>2.609.254</b>	<b>42.022.283</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite de la bănci	308.670	0	0	0	0	308.670
Depozite de la clienți	17.383.004	6.611.739	12.101.755	12.328	0	36.108.826
Credite de la bănci și alte instituții financiare	401.057	28.872	82.184	849	0	512.962
Obligațiuni emise	480.617	0	0	0	0	480.617
Datorii subordonate	289.162	0	0	119.483	0	408.645
	<b>18.862.510</b>	<b>6.640.611</b>	<b>12.183.939</b>	<b>132.660</b>	<b>0</b>	<b>37.819.720</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	412.336	-88.317	-99.369	-215.807	0	8.843
<b>Poziție netă</b>	<b>3.938.012</b>	<b>-929.280</b>	<b>-3.080.345</b>	<b>1.673.765</b>	<b>2.609.254</b>	<b>4.211.406</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

156

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2018:

MII RON	SUB 3 LUNI	3-12 LUNI	1-5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITATE	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	5.201.642	0	0	0	1.995.588	7.197.230
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	437.854	0	0	0	0	437.854
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	251.398	112.663	15.872	295	0	380.228
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	17.891.432	3.978.661	3.748.719	525.548	0	26.144.360
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	750.634	1.061.861	1.275.165	116.647	0	3.204.307
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	140.473	356.893	1.073.666	762.335	0	2.333.367
	<b>24.673.433</b>	<b>5.510.078</b>	<b>6.113.422</b>	<b>1.404.825</b>	<b>1.995.588</b>	<b>39.697.346</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite de la bănci	529.157	6.913	0	0	0	536.070
Depozite de la clienți	17.218.023	6.109.480	9.708.652	15.048	0	33.051.203
Credite de la bănci și alte instituții financiare	561.814	73.442	172.724	1.918	0	809.898
Obligațiuni emise	0	512.458	0	0	0	512.458
Datorii subordonate	739.080	0	0	116.598	0	855.678
	<b>19.048.074</b>	<b>6.702.293</b>	<b>9.881.376</b>	<b>133.564</b>	<b>0</b>	<b>35.765.307</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	407.674	-46.639	-113.317	-240.983	0	6.735
<b>Poziție netă</b>	<b>6.033.033</b>	<b>-1.238.854</b>	<b>-3.881.271</b>	<b>1.030.278</b>	<b>1.995.588</b>	<b>3.938.774</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

157

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Băncii privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2019:

MII RON	SUB 3 LUNI	3-12 LUNI	1-5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITATE	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.917.527	0	0	0	2.588.529	6.506.056
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	196.498	4.504	0	0	0	201.002
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	194.455	131.613	17.448	109	0	343.625
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	350.438	658.746	1.109.072	208.115	0	2.326.371
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	17.313.382	4.356.595	4.771.687	519.750	0	26.961.414
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	106.258	384.386	2.912.144	1.271.444	0	4.674.232
	<b>22.078.558</b>	<b>5.535.844</b>	<b>8.810.351</b>	<b>1.999.418</b>	<b>2.588.529</b>	<b>41.012.700</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite de la bănci	308.670	0	0	0	0	308.670
Depozite de la clienți	17.300.525	6.539.133	11.953.985	8.667	0	35.802.310
Credite de la bănci și alte instituții financiare	13.703	10.072	17.645	849	0	42.269
Obligațiuni emise	480.617	0	0	0	0	480.617
Datorii subordonate	289.162	0	0	119.483	0	408.645
	<b>18.392.677</b>	<b>6.549.205</b>	<b>11.971.630</b>	<b>128.999</b>	<b>0</b>	<b>37.042.511</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	412.336	-88.317	-99.369	-215.807	0	8.843
<b>Poziție netă</b>	<b>4.098.215</b>	<b>-1.101.678</b>	<b>-3.260.648</b>	<b>1.654.612</b>	<b>2.588.529</b>	<b>3.979.030</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

158

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Băncii privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2018:

MII RON	SUB 3 LUNI	3-12 LUNI	1-5 ANI	PESTE 5 ANI	FĂRĂ MATURITATE	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	5.201.634	0	0	0	1.995.588	7.197.222
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	435.126	0	0	0	0	435.126
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	239.679	112.663	15.872	294	0	368.508
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	17.413.375	3.895.493	3.555.641	525.460	0	25.389.969
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	750.634	1.061.861	1.275.165	116.647	0	3.204.307
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	134.138	354.237	1.057.361	762.335	0	2.308.071
	<b>24.174.586</b>	<b>5.424.254</b>	<b>5.904.039</b>	<b>1.404.736</b>	<b>1.995.588</b>	<b>38.903.203</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite de la bănci	529.157	6.913	0	0	0	536.070
Depozite de la clienți	17.260.393	6.109.480	9.708.652	15.048	0	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	45.001	27.026	34.329	1.918	0	108.274
Obligațiuni emise	0	516.179	0	0	0	516.179
Datorii subordonate	739.080	0	0	116.598	0	855.678
	<b>18.573.631</b>	<b>6.659.598</b>	<b>9.742.981</b>	<b>133.564</b>	<b>0</b>	<b>35.109.774</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	407.674	-46.639	-113.317	-240.983	0	6.735
<b>Poziție netă</b>	<b>6.008.629</b>	<b>-1.281.983</b>	<b>-3.952.259</b>	<b>1.030.189</b>	<b>1.995.588</b>	<b>3.800.164</b>

Gestionarea riscului de rată a dobânzii prin limitele aplicabile ecartului (gap-ului) de rată a dobânzii este suplimentat de monitorizarea sensibilității activelor și datoriilor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard și nonstandard de rate de dobândă. Din perspectiva valorii economice, scenariile standard includ modificarea paralelă a ratelor de dobândă pentru toate valutele și toate maturitățile cu 200 puncte de bază.

Scenariile sensibilității reflectă modificările survenite în valoarea economică a activelor și datoriilor din afara portofoliului de tranzacționare pornind de la prezumția că ratele dobânzii se schimbă în funcție de scenariile menționate mai sus. Rezultatul de sensibilitate din ca-

drul fiecărui scenariu este calculat prin compararea valorii prezente a activelor și datoriilor băncii discountate utilizând curba de rate de dobândă corespunzătoare scenariului de stress cu valoarea prezentă a activelor și datoriilor băncii discountate folosind curba de rate de dobândă de bază. Valoarea prezentă a activelor și datoriilor din afara portofoliului de tranzacționare este calculată prin discountarea fluxurilor viitoare generate de activele și datoriile sensitive la rata dobânzii, acestea fiind distribuite pe benzi de refixare a ratei dobânzii în funcție de următoarea dată de modificare a ratei dobânzii – în cazul elementelor purtătoare de rată dobândă variabilă – sau în funcție de maturitate – în cazul elementelor purtătoare de rată de dobândă fixă.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

159

În ceea ce privește Grupul, mai jos este prezentat un rezumat al sensibilității valorii economice a activelor și datoriilor purtătoare de dobândă din afara portofoliului de tranzacționare la creșterile sau descreșterile ratelor de piață ale dobânzii (presupunând că nu există mișcări asimetrice în curba dobânzii și o poziție bilanțieră constantă):

MII RON	200 BP	200 BP
	CREȘTERI	DESCREȘTERI
<b>LA 31 DECEMBRIE 2019</b>	<b>287.009</b>	<b>326.556</b>
Media perioadei	228.000	256.866
Minimul perioadei	175.264	196.283
Maximul perioadei	287.009	326.556
<b>LA 31 DECEMBRIE 2018</b>	<b>115.762</b>	<b>-119.841</b>
Media perioadei	146.549	-153.947
Minimul perioadei	115.762	-119.841
Maximul perioadei	199.581	-207.838

Mai jos este prezentată o analiză a sensibilității băncii la creșterile sau descreșterile ratelor de piață ale dobânzii (presupunând că nu există mișcări asimetrice în curba dobânzii și o poziție bilanțieră constantă):

MII RON	200 BP	200 BP
	CREȘTERI	DESCREȘTERI
<b>LA 31 DECEMBRIE 2019</b>	<b>280.110</b>	<b>318.919</b>
Media perioadei	224.494	252.991
Minimul perioadei	175.009	196.148
Maximul perioadei	280.110	318.919
<b>LA 31 DECEMBRIE 2018</b>	<b>116.737</b>	<b>-120.900</b>
Media perioadei	145.791	-154.713
Minimul perioadei	116.737	-120.900
Maximul perioadei	193.992	-208.151

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

160

În conformitate cu recomandările Autorității Bancare Europene (ABE/ GL/2015/08), cuantificarea și monitorizarea riscului de dobândă în portofoliul băncii se realizează atât din perspectiva economică, cât și din perspectiva volatilității venitului net din dobânzi.

Pentru estimarea impactului modificării curbelor de randamente asupra venitului net din dobânzi s-au definit o serie de scenarii de modificare ale acestor curbe, considerând un bilanț constant (fiecare element bilanțier care ajunge la maturitate este înlocuit cu un element bilanțier cu caracteristici similare), un orizont de timp de un an și șocuri simultane.

Mai jos este prezentat impactul șocurilor curbelor de dobândă asupra venitului net din dobânzi în 2019 și 2018:

## MILIOANE RON

ȘOCUL APLICAT VENITULUI NET DIN DOBÂNZI*	2019	2018
Șoc paralel +200 bp	211	222
Șoc paralel -200 bp	-344	-335
Șoc gradual aplicat maturităților mari, maxim +200 bp la 5 ani	12	23
Șoc gradual aplicat maturităților mari, maxim -200 bp la 5 ani	-38	-33
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu +200 bp la 1 zi	199	198
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu +200 bp la 1 zi	-303	-296
Impactul maxim pozitiv	279	266
Impactul maxim negativ	-418	-402

\*Volatilitatea venitului net din dobânzi considerând un orizont de timp de 12 luni, utilizând prezumțiile de bilanț constant (fiecare element bilanțier care ajunge la maturitate este înlocuit cu un element bilanțier cu caracteristici similare) și șocuri instantanee.

Ratele de dobândă pentru moneda locală și principalele monede străine la 31 decembrie 2019 și 2018 au fost următoarele:

MONEDA	RATA DOBÂNZII	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
RON	ROBOR 3 luni	3,18%	3,02%
EUR	EURIBOR 3 luni	-0,38%	-0,31%
EUR	EURIBOR 6 luni	-0,32%	-0,24%
USD	LIBOR 6 luni	1,91%	2,88%



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

161

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2019:

	RATE MEDII DE DOBÂNDĂ		
	RON	EUR	USD
<b>ACTIVE</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,17%	0,01%	0,13%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	2,11%	0,56%	0,00%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2,45%	(0,47%)	2,05%
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3,63%	0,50%	N/A
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	3,76%	1,56%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	5,62%	1,70%	3,21%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	5,31%	4,63%	N/A
<b>DATORII</b>			
Depozite de la bănci	2,41%	1,52%	3,77%
Depozitele clienților	0,45%	0,33%	0,05%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	N/A	4,64%	N/A
Titluri de datorie	5,31%	N/A	N/A
Datorii subordonate	N/A	4,64%	N/A

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2018:

	RATE MEDII DE DOBÂNDĂ		
	RON	EUR	USD
<b>ACTIVE</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,14%	0,02%	0,10%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	3,61%	1,47%	5,58%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2,06%	-0,44%	1,83%
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,35%	0,59%	N/A
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	2,93%	2,24%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	5,50%	1,82%	2,71%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	4,83%	5,69%	N/A
<b>DATORII</b>			
Depozite de la bănci	1,67%	0,60%	2,94%
Depozitele clienților	0,48%	0,31%	0,06%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	4,42%	0,21%	N/A
Datorii subordonate	N/A	4,76%	N/A

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

162

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2019:

	RATE MEDII DE DOBÂNDĂ		
	RON	EUR	USD
<b>ACTIVE</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,17%	0,01%	0,13%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	2,11%	0,56%	0,00%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2,45%	(0,47%)	2,05%
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3,63%	0,50%	N/A
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	3,76%	1,56%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	5,62%	1,70%	3,21%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	5,31%	4,63%	N/A
<b>DATORII</b>			
Depozite de la bănci	2,41%	1,52%	3,77%
Depozitele clienților	0,45%	0,33%	0,05%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	N/A	4,64%	N/A
Titluri de datorie	5,31%	N/A	N/A
Datorii subordonate	N/A	4,64%	N/A

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2018:

	RATE MEDII DE DOBÂNDĂ		
	RON	EUR	USD
<b>ACTIVE</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,14%	0,02%	0,10%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	3,61%	1,47%	5,58%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2,06%	-0,44%	1,83%
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,35%	0,59%	N/A
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	2,93%	2,24%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	5,50%	1,82%	2,71%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	4,83%	5,69%	N/A
<b>DATORII</b>			
Depozite de la bănci	1,67%	0,60%	2,94%
Depozitele clienților	0,48%	0,31%	0,06%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	4,42%	0,21%	N/A
Datorii subordonate	N/A	4,76%	N/A

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

163

## Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzacțiilor de schimb valutar pe care le realizează. Există de asemenea un risc bilanțier legat de faptul că activele monetare nete denumite în valute vor avea o valoare mai mică exprimată în RON ca rezultat al mișcărilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete în valute vor avea o valoare mai mare exprimată în RON ca rezultat al acestor mișcări.

## GRUP

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

MII RON	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>ACTIVE MONETARE</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.165.260	28.296	3.278.321	35.003	6.506.880
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	159.101	3.951	40.950	3.305	207.307
Derivative deținute pentru managementul riscului	504	0	8.282	57	8.843
Active financiare deținute pentru tranzacționare	370.925	0	32.006	0	402.931
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	303.033	0	17.468	43.024	363.525
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.671.770	64.182	662.209	0	2.398.161
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	12.674	49.228	0	0	61.902
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	17.780	0	0	0	17.780
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat*	19.071.612	476.104	7.563.974	481.944	27.593.634
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	3.204	0	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	3.313.344	46.097	1.593.082	253	4.952.776
Alte active	390.657	1.329	49.138	26.529	467.653
<b>Total active monetare</b>	<b>28.476.660</b>	<b>669.187</b>	<b>13.248.634</b>	<b>590.115</b>	<b>42.984.596</b>
<b>DATORII MONETARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	11.465	0	3.626	0	15.091
Derivative deținute pentru managementul riscului	11.525	8.184	5.595	0	25.304
Depozite de la bănci	304.672	298	3.365	335	308.670
Depozite de la clienți	22.474.130	1.422.930	11.958.521	253.245	36.108.826
Credite de la bănci și alte instituții financiare	86.039	0	426.904	19	512.962
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	3.497	0	3.497
Obligațiuni emise	480.617	0	0	0	480.617
Datorii subordonate	0	0	408.645	0	408.645
Alte datorii	355.851	58.099	497.443	3.328	914.721
<b>Total datorii monetare</b>	<b>23.724.299</b>	<b>1.489.511</b>	<b>13.307.596</b>	<b>256.927</b>	<b>38.778.333</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>4.752.361</b>	<b>-820.324</b>	<b>-58.962</b>	<b>333.188</b>	<b>4.206.263</b>

\*Poziția „Altele” include în principal credite și avansuri acordate clienților în valută CHF.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

164

## GRUP

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2018 sunt prezentate mai jos:

MII RON	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>ACTIVE MONETARE</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.675.096	31.594	3.457.822	32.718	7.197.230
Active financiare deținute pentru tranzacționare	178.607	0	120.438	0	299.045
Derivative deținute pentru managementul riscului	0	0	8.620	0	8.620
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	49.564	20.269	365.239	2.782	437.854
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	321.821	0	16.159	42.248	380.228
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.541.116	114.577	548.614	0	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14.133	33.890	0	0	48.023
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	24.980	0	0	0	24.980
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat*	17.177.324	509.076	7.963.168	494.792	26.144.360
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	1.124	0	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	1.504.258	45.044	783.822	243	2.333.367
Creanțe privind impozitul pe profit curent	0	0	0	0	0
Alte active	183.468	4.505	59.417	695	248.085
<b>Total active monetare</b>	<b>25.670.367</b>	<b>758.955</b>	<b>13.324.423</b>	<b>573.478</b>	<b>40.327.223</b>
<b>DATORII MONETARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	11.763	0	6.559	0	18.322
Derivative deținute pentru managementul riscului	2.620	1.424	1.209	2.225	7.478
Depozite de la bănci	513.860	2.843	17.983	1.384	536.070
Depozite de la clienți	20.895.457	1.437.901	10.473.859	243.986	33.051.203
Credite de la bănci și alte instituții financiare	31.095	0	778.784	19	809.898
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	1.433	0	1.433
Obligațiuni emise	512.458	0	0	0	512.458
Datorii subordonate	0	0	681.759	173.919	855.678
Alte datorii	350.388	57.815	142.712	5.898	556.813
<b>Total datorii monetare</b>	<b>22.317.641</b>	<b>1.499.983</b>	<b>12.104.298</b>	<b>427.431</b>	<b>36.349.353</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>3.352.726</b>	<b>-741.028</b>	<b>1.220.125</b>	<b>146.047</b>	<b>3.977.870</b>

\*Poziția „Altele” include în principal credite și avansuri acordate clienților în valută CHF.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

165

## BANCĂ

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

MII RON	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>ACTIVE MONETARE</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.164.444	28.293	3.278.316	35.003	6.506.056
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	155.861	3.948	38.010	3.183	201.002
Derivative deținute pentru managementul riscului	504	0	8.282	57	8.843
Active financiare deținute pentru tranzacționare	370.925	0	32.006	0	402.931
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	283.133	0	17.468	43.024	343.625
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.599.980	64.182	662.209	0	2.326.371
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	12.674	49.228	0	0	61.902
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	97.953	0	0	0	97.953
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat*	18.851.590	476.104	7.151.776	481.944	26.961.414
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	3.204	0	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	3.035.053	46.097	1.593.082	0	4.674.232
Alte active	374.140	1.329	36.029	26.422	437.920
<b>Total active monetare</b>	<b>27.946.257</b>	<b>669.181</b>	<b>12.820.382</b>	<b>589.633</b>	<b>42.025.453</b>
<b>DATORII MONETARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	11.465	0	3.626	0	15.091
Derivative deținute pentru managementul riscului	11.525	8.184	5.595	0	25.304
Depozite de la bănci	304.672	298	3.365	335	308.670
Depozite de la clienți	22.166.925	1.422.953	11.959.187	253.245	35.802.310
Credite de la bănci și alte instituții financiare	33.088	0	9.162	19	42.269
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	3.497	0	3.497
Obligațiuni emise	480.617	0	0	0	480.617
Datorii subordonate	0	0	408.645	0	408.645
Alte datorii	347.020	58.099	495.652	2.826	903.597
<b>Total datorii monetare</b>	<b>23.355.312</b>	<b>1.489.534</b>	<b>12.888.729</b>	<b>256.425</b>	<b>37.990.000</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>4.590.945</b>	<b>-820.353</b>	<b>-68.347</b>	<b>333.208</b>	<b>4.035.453</b>

\*Poziția „Altele” include în principal credite și avansuri acordate clienților în valută CHF.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

166

## BANCĂ

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2018 sunt prezentate mai jos:

MII RON	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>ACTIVE MONETARE</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	3.675.088	31.594	3.457.822	32.718	7.197.222
Active financiare deținute pentru tranzacționare	178.488	0	120.438	0	298.926
Derivative deținute pentru managementul riscului	0	0	8.620	0	8.620
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	48.919	20.269	363.316	2.622	435.126
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	310.101	0	16.159	42.248	368.508
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.541.116	114.577	548.614	0	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14.133	33.890	0	0	48.023
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	105.349	0	0	0	105.349
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat*	17.141.450	509.076	7.244.651	494.792	25.389.969
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	0	1.124	0	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	1.484.694	45.044	778.334	0	2.308.072
Alte active	167.614	4.505	51.232	337	223.688
<b>Total active monetare</b>	<b>25.666.952</b>	<b>758.955</b>	<b>12.590.310</b>	<b>572.717</b>	<b>39.588.934</b>
<b>DATORII MONETARE</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	11.763	0	6.559	0	18.322
Derivative deținute pentru managementul riscului	2.620	1.424	1.209	2.225	7.478
Depozite de la bănci	513.860	2.843	17.983	1.384	536.070
Depozite de la clienți	20.915.086	1.437.957	10.496.544	243.986	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	72.843	0	35.412	19	108.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	1.433	0	1.433
Obligațiuni emise	516.179	0	0	0	516.179
Datorii subordonate	0	0	681.759	173.919	855.678
Alte datorii	344.668	57.815	142.712	5.723	550.918
<b>Total datorii monetare</b>	<b>22.377.019</b>	<b>1.500.039</b>	<b>11.383.611</b>	<b>427.256</b>	<b>35.687.925</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>3.289.933</b>	<b>-741.084</b>	<b>1.206.699</b>	<b>145.461</b>	<b>3.901.009</b>

\*Poziția „Altele” include în principal credite și avansuri acordate clienților în valută CHF.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup în scopul acoperirii riscului valutar includ și swap-uri pe valute.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## e) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau din factori externi alții decât cei asociați riscurilor de credit, piață sau lichiditate cum ar fi cei care rezultă din cerințele legale și regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporative. Riscul operațional provine din toate activitățile Grupului și apare la nivelul tuturor entităților. Această definiție include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și reputational.

Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării și/sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale ca urmare a lipsei de diligență în aplicarea legii sau o întârziere în a reacționa la schimbările condițiilor privind cadrul legal.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra reputației Grupului, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii fiecărei unități. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operațional pe următoarele domenii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe privind responsabilizarea angajaților prin introducerea în fișa postului a unor responsabilități privind gestiunea riscului operațional;
- Cerințe de reconcilire și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele regulatorii și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expus Grupul și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea și instruirea profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea împotriva acestuia, acolo unde este cazul.

## f) Gestionarea capitalului

Banca Națională a României (BNR) reglementează și monitorizează cerințele de capital atât la nivel individual cât și la nivel de Grup.

Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel minim de 4,5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază, de 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și de minim 8% pentru rata fondurilor proprii totale. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculează ca raport între fondurile proprii ale Grupului și totalul activelor ponderate la risc (Nota 43).

### *Alocarea necesarului de capital*

- a. Riscul de credit: Începând cu anul 1 iulie 2009 metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicată de Grup este abordarea bazată pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank. Începând cu 1 decembrie 2013, Grupul a primit aprobarea Băncii Naționale a României (BNR) pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit pentru portofoliul de retail conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB). Pentru portofoliile celorlalte subsidiare se utilizează metoda de calcul bazată pe abordarea standard.
- b. Riscul de piață: Grupul calculează cerința de capital pentru riscul valutar și pentru portofoliul de tranzacționare pe baza modelului standard.
- c. Risc operațional: Începând cu 2010 Grupul calculează cerințele de capital pentru riscul operațional utilizând abordarea standard.

Grupul respectă reglementările de mai sus privind cerințele de capital atât la 31 decembrie 2019 cât și la 31 decembrie 2018, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind peste procentele minime prevăzute de legislație. Pentru rata efectivă a fondurilor proprii efectivă, consultați Nota 43.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## 6. ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE SEMNIFICATIVE

Grupul face estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datoriilor raportate. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

*Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților*

Aplicarea politicii contabile a grupului necesită judecată din partea conducerii. Grupul evaluează prospectiv pierderile de credit așteptate asociate instrumentului de activ financiar înregistrat la cost amortizat și FVOCI și expunerilor rezultate din angajamentele de creditare, contractele de garanție financiară și creanțele de leasing. Calcularea pierderilor de credit așteptate necesită utilizarea unor estimări contabile care nu corespund întotdeauna cu rezultatele reale. Valoarea deprecierei care va fi alocată depinde de parametrii riscului de credit, cum ar fi: PD, LGD și EAD, precum și de informațiile prospective (previziuni economice), care sunt estimate de către management.

Deprecierea activelor evaluate la cost amortizat este descrisă în politica contabilă 3j (ix).

Pentru a determina sensibilitatea provizioanelor la variațiile parametrilor de risc (valoarea ajustată a garanțiilor imobiliare, probabilitatea de nerambursare) ce stau la baza calculului de provizioane, Grupul a întocmit următoarele scenarii:

Scenariul 1 presupune modificări ale pierderii în caz de nerambursare pentru portofoliul retail și ale prețurilor garanțiilor imobiliare pentru întreg portofoliul, ținând cont de o variație de +/-5%. În cadrul acestui scenariu provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 36.004 mii RON (2018: majorat cu 29.721 mii RON) sau diminuat cu 36.004 mii RON (2018: diminuat cu 23.027 mii RON).

Scenariul 2 presupune variația probabilității de nerambursare cu +/-5%. În cadrul acestui scenariu provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 17.483 mii RON (2018: majorat cu 18.411 mii RON) sau diminuat cu 17.360 mii RON (2018: diminuat cu 20.763 mii RON).

Scenariul 3 presupune cumularea ipotezelor din scenariile anterioare. În cadrul acestui scenariu provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 13.291 mii RON (2018: majorat cu 12.005 mii RON) sau diminuat cu 14.383 mii RON (2018: diminuat cu 3.547 mii RON).

Modificările de parametrii cu +/-5% se realizează în raport cu valorile utilizate în calculul provizionului raportat la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018).

*Valoarea justă a instrumentelor financiare*

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (spre exemplu, titluri de stat, obligațiuni și certificate de depozit nelistate) este determinată folosind tehnici de evaluare. Grupul folosește judecăți pentru a selecta metoda de evaluare și emite ipoteze bazate în principal pe condițiile pieței existente la data întocmirii situației consolidate a poziției financiare. Grupul a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru instrumentele de capital care nu au fost tranzacționate pe piețe active.

*Evaluarea instrumentelor financiare*

Grupul măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Grupul determină valoarea justă folosind, în principal, tehnici bazate pe elementele observabile, toate elementele semnificative fiind direct sau indirect observabile pe piață. Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete și al fluxurilor viitoare de numerar, modelele Black Scholes aplicabile, modelele de stabilire a prețului opțiunilor dar și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, randamente ale obligațiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilități și corelații de preț. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții normale de participanții la piață.

Grupul folosește modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii și swap-uri valutare, tranzacțiile forward și swap-uri pe curs de schimb, care folosesc doar date observabile de pe piață și solicită foarte puține estimări și analize din partea conducerii.

Pentru obligațiuni și derivatele simple extrabursiere, prețurile și alte date folosite în evaluare sunt de obicei disponibile pe piață. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimărilor și analizelor conducerii și incertitudinea asociată determinării valorii juste.

Pentru evaluarea titlurilor cu venit fix, Grupul utilizează prețuri sau randamente care sunt observabile direct în piață, randamente publicate de Banca Centrală sau cotații primite la cerere de la contrapartide.

Pentru instrumente financiare mai complexe, cum ar fi opțiunile pe curs de schimb extrabursiere sau opțiuni pe rata dobânzii, Grupul folosește modele de evaluare dezvoltate de obicei din modele cunoscute de evaluare. Aceste modele folosesc, de asemenea, date ce sunt observabile pe piață.

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a creditelor și depozitelor clienților care nu sunt măsurate la valoarea justă și prezentate în note iau în considerare date neobservabile și ipoteze cum ar fi riscul specific de credit și caracteristicile contractuale ale portofoliilor, dar și elemente observabile cum sunt ratele dobânzii aferente portofoliilor comparabile originare recent.

Valoarea justă a creditelor nedepreciate a fost determinată pe baza fluxurilor de numerar pe care acestea se

estimează că le vor genera. Aceste fluxuri de numerar au fost actualizate cu dobânda cu care tipurile de credite respective ar fi fost acordate în condițiile curente (oferta disponibilă la data calculului de valoare justă sau creditele acordate în ultimele 3 luni), cu luarea în calcul a caracteristicilor fiecărui credit în parte, tipul de credit, valută, termenul până la maturitate, tipul de rată de dobândă, segmentul de clienți, iar în cazul clienților non-retail, indicatori de risc aferenți industriei în care isi desfasoara activitatea. Pentru produsele care nu mai sunt oferite de Grup și pentru care nu mai este disponibilă o dobândă de piață au fost făcute următoarele presupuneri: s-a folosit marja de dobândă practică la produse similare, ajustată cu valoarea indexului corespunzător valutei, punctele de SWAP aferente transformării valutare (dacă este cazul) și maturitatea creditelor.

Pentru portofoliul de credite depreciate valoarea justă a fost determinată folosind o metodologie similară de actualizare a fluxurilor viitoare de numerar, concluzia fiind aceea că valoarea netă contabilă este o bună aproximare a valorii juste.

Valoarea justă a portofoliului de depozite de la clienți a fost determinată având în vedere diferențialul dintre ratele de dobândă contractuale ale portofoliului de depozite existent în sold la data situațiilor financiare și ratele de dobândă pentru depozitele oferite de Bancă în decursul ultimelor 3 luni calendaristice din anul pentru care s-a calculat valoarea justă. Pentru depozitele la termen a fost făcut un calcul de fluxuri de numerar actualizate, folosind o rată de actualizare formată din media ponderată a dobânzilor la depozitele deschise în luna decembrie 2019, care să reflecte nivelul marjei aferente originărilor din ultimele trei luni înainte de data raportării, pe termene, valute și tipuri de clienți similare structurii portofoliului de depozite supus calculului de valoare justă și nivelul actual al randamentului pieței.

Valoarea justă pentru conturile curente și de economii de la clienți este estimată la nivelul costului amortizat, neexistând niciun indiciu că sumele din produsele respective au caracteristici care să justifice o valoare diferită de cea reflectată de nivelul curent al soldului bilanțier.

Pentru portofoliul de împrumuturi interbancare, a fost făcută o analiză a fluxurilor de numerar actualizate pentru a estima valoarea justă. Factorul de actualizare constă în marja originărilor recente, curba de lichiditate și rata dobânzii fără risc la data evaluării.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

170

## 7. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

GRUP							
MII RON	NOTA	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL	VALOARE CONTABILĂ	
<b>31 DECEMBRIE 2019</b>							
<b>ACTIVE</b>							
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>							
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	393.461	9.470	0	402.931	402.931	
Din care:							
Titluri de Datorie		393.461	0	0	393.461	393.461	
Swap financiar pe valute		0	6.019	0	6.019	6.019	
Swap pe rată a dobânzii		0	3.451	0	3.451	3.451	
Derivative deținute pentru managementul riscului	19	0	8.843	0	8.843	8.843	
Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	0	363.525	363.525	363.525	
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	1.944.309	453.852	0	2.398.161	2.398.161	
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	49.228	12.674	61.902	61.902	
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	0	3.204	0	3.204	3.204	
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>							
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	6.506.880	0	0	6.506.880	6.506.880	
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	204.500	0	0	204.500	207.307	
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	27.973.986	27.973.986	27.593.634	
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	24	5.038.060	0	0	5.038.060	4.952.776	
Alte active	28	0	0	467.653	467.653	467.653	
<b>DATORII</b>							
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	0	15.091	0	15.091	15.091	
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	0	25.304	0	25.304	25.304	
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	0	3.497	0	3.497	3.497	
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>							
Depozite de la bănci	32	308.670	0	0	308.670	308.670	
Depozite de la clienți	33	0	0	35.763.736	35.763.736	36.108.826	
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	512.167	512.167	512.962	
Obligațiuni emise	34	0	480.617	0	480.617	480.617	
Datorii subordonate	34	0	0	409.049	409.049	408.645	
Alte datorii	35	0	0	914.721	914.721	914.721	

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

171

■ Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

<b>GRUP</b>						
MII RON	NOTA	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL	VALOARE CONTABILĂ
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>						
<b>ACTIVE</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	281.435	17.610	0	299.045	299.045
Din care:						
Titluri de Datorie		281.435	0	0	281.435	281.435
Swap financiar pe valute		0	11.253	0	11.253	11.253
Swap pe rată a dobânzii		0	6.357	0	6.357	6.357
Derivative deținute pentru managementul riscului	19	0	8.620	0	8.620	8.620
Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	0	380.228	380.228	380.228
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	2.661.908	516.851	25.548	3.204.307	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	33.890	14.133	48.023	48.023
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	1.124	0	0	1.124	1.124
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	7.197.230	0	0	7.197.230	7.197.230
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	437.854	0	0	437.854	437.854
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	26.496.747	26.496.747	26.144.360
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	24	2.334.204	0	243	2.334.447	2.333.367
Alte active	28	0	0	248.086	248.086	248.086
<b>DATORII</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	0	18.322	0	18.322	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	0	7.478	0	7.478	7.478
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	1.433	0	0	1.433	1.433
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	32	536.070	0	0	536.070	536.070
Depozite de la clienți	33	0	0	33.022.488	33.022.488	33.051.203
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	808.936	808.936	809.898
Obligațiuni emise	34	0	527.341	0	527.341	512.458
Datorii subordonate	34	0	0	875.090	875.090	855.678
Alte datorii	35	0	0	556.812	556.812	556.812

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

172

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

## BANCA

MII RON	NOTA	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL	VALOARE CONTABILĂ
<b>31 DECEMBRIE 2019</b>						
<b>ACTIVE</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	393.461	9.470	0	402.931	402.931
Din care::						
Titluri de Datorie		393.461	0	0	393.461	393.461
Swap financiar pe valute		0	6.019	0	6.019	6.019
Swap pe rată a dobânzii		0	3.451	0	3.451	3.451
Derivative deținute pentru managementul riscului	19	0	8.843	0	8.843	8.843
Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	0	343.625	343.625	343.625
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	1.872.519	453.852	0	2.326.371	2.326.371
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	49.228	12.674	61.902	61.902
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	0	3.204	0	3.204	3.204
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	6.506.056	0	0	6.506.056	6.506.056
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	201.002	0	0	201.002	201.002
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	27.434.566	27.434.566	26.961.414
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	24	4.759.516	0	0	4.759.516	4.674.232
Alte active	28	0	0	437.920	437.920	437.920
<b>DATORII</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	0	15.091	0	15.091	15.091
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	0	25.304	0	25.304	25.304
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	0	3.497	0	3.497	3.497
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	32	308.670	0	0	308.670	308.670
Depozite de la clienți	33	0	0	35.781.293	35.781.293	35.802.310
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	41.474	41.474	42.269
Obligațiuni emise	34	0	480.617	0	480.617	480.617
Datorii subordonate	34	0	0	409.049	409.049	408.645
Alte datorii	35	0	0	903.597	903.597	903.597

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

173

■ Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

## BANCĂ

MII RON	NOTA	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL	VALOARE CONTABILĂ
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>						
<b>ACTIVE</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	281.316	17.610	0	298.926	298.926
Din care:						
Titluri de Datorie		281.316	0	0	281.316	281.316
Swap financiar pe valute		0	11.253	0	11.253	11.253
Swap pe rată a dobânzii		0	6.357	0	6.357	6.357
Derivative deținute pentru managementul riscului	19	0	8.620	0	8.620	8.620
Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	0	368.508	368.508	368.508
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	2.661.908	516.851	25.548	3.204.307	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	33.890	14.133	48.023	48.023
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	1.124	0	0	1.124	1.124
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	7.197.222	0	0	7.197.222	7.197.222
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	435.126	0	0	435.126	435.126
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	25.742.352	25.742.352	25.389.969
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	24	2.309.681	0	0	2.309.681	2.308.071
Fonduri mutual		0	0	0	0	0
Alte active	28	0	0	223.689	223.689	223.689
<b>DATORII</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	0	18.322	0	18.322	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	0	7.478	0	7.478	7.478
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	1.433	0	0	1.433	1.433
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	32	536.070	0	0	536.070	536.070
Depozite de la clienți	33	0	0	33.064.858	33.064.858	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	107.311	107.311	108.274
Obligațiuni emise	34	0	531.163	0	531.163	516.179
Datorii subordonate	34	0	0	875.090	875.090	855.678
Alte datorii	35	0	0	550.918	550.918	550.918

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

174

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

## GRUP

MII RON	NOTE	TRANZAȚIONABILE	EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	EVALUATE LA COST AMORTIZAT	VALOARE CONTABILĂ TOTALĂ	VALOARE JUSTĂ
<b>31 DECEMBRIE 2019</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Numerar și disponibilități	17	0	0	0	6.506.880	6.506.880	6.506.880
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	402.931	0	0	0	402.931	402.931
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	8.843	0	0	0	8.843	8.843
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	363.525	0	0	363.525	363.525
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	0	0	0	207.307	207.307	204.500
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	27.593.634	27.593.634	27.973.986
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	3.204	0	0	0	3.204	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	22,24	0	0	2.460.062	4.952.777	7.412.838	7.498.170
Alte active	28	0	0	0	467.653	467.653	467.653
<b>Total active</b>		<b>414.978</b>	<b>363.525</b>	<b>2.460.062</b>	<b>39.728.251</b>	<b>42.966.816</b>	<b>43.115.757</b>
<b>DATORII</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	15.091	0	0	0	15.091	15.091
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	25.304	0	0	0	25.304	25.304
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	3.497	0	0	0	3.497	3.497
Depozite de la bănci	32	0	0	0	308.670	308.670	308.670
Depozite de la clienți	33	0	0	0	36.108.826	36.108.826	35.763.736
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	0	512.962	512.962	512.167
Obligațiuni emise	34	0	0	0	480.617	480.617	480.617
Datorii subordonate	34	0	0	0	408.645	408.645	409.049
Alte datorii	35	0	0	0	914.721	914.721	914.721
<b>Total datorii</b>		<b>43.892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.734.441</b>	<b>38.778.333</b>	<b>38.432.852</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

175

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

## GRUP

MII RON	NOTE	TRANZAȚIONABILE	EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	EVALUATE LA COST AMORTIZAT	VALOARE CONTABILĂ TOTALĂ	VALOARE JUSTĂ
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Numerar și disponibilități	17	0	0	0	7.197.230	7.197.230	7.197.230
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	299.045	0	0	0	299.045	299.045
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	8.620	0	0	0	8.620	8.620
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	380.228	0	0	380.228	380.228
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	0	0	0	437.854	437.854	437.854
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	26.144.360	26.144.360	26.496.747
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	1.124	0	0	0	1.124	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	22-24	0	0	3.252.330	2.333.367	5.585.697	5.586.777
Alte active	28	0	0	0	248.086	248.086	248.086
<b>Total active</b>		<b>308.789</b>	<b>380.228</b>	<b>3.252.330</b>	<b>36.360.897</b>	<b>40.302.244</b>	<b>40.655.711</b>
<b>DATORII</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	18.322	0	0	0	18.322	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	7.478	0	0	0	7.478	7.478
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	1.433	0	0	0	1.433	1.433
Depozite de la bănci	32	0	0	0	536.070	536.070	536.070
Depozite de la clienți	33	0	0	0	33.051.203	33.051.203	33.022.488
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	0	809.898	809.898	808.936
Obligațiuni emise	34	0	0	0	512.458	512.458	527.341
Datorii subordonate	34	0	0	0	855.678	855.678	875.090
Alte datorii	35	0	0	0	556.812	556.812	556.812
<b>Total datorii</b>		<b>27.233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.322.119</b>	<b>36.349.352</b>	<b>36.353.970</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

176

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

## BANCA

MII RON	NOTA	TRANZAȚIONABILE	EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	EVALUATE LA COST AMORTIZAT	VALOARE CONTABILĂ TOTALĂ	VALOARE JUSTĂ
<b>31 DECEMBRIE 2019</b>							
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>							
Numerar și disponibilități	17	0	0	0	6.506.056	6.506.056	6.506.056
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	402.931	0	0	0	402.931	402.931
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	8.843	0	0	0	8.843	8.843
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	343.625	0	0	343.625	343.625
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	0	0	0	201.002	201.002	201.002
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	26.961.414	26.961.414	27.434.566
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	3.204	0	0	0	3.204	3.204
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	22,24	0	0	2.388.273	4.674.232	7.062.505	7.147.788
Alte active	28	0	0	0	437.920	437.920	437.920
<b>Total active financiare</b>		<b>414.978</b>	<b>343.625</b>	<b>2.388.273</b>	<b>38.780.624</b>	<b>41.927.500</b>	<b>42.485.935</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	15.091	0	0	0	15.091	15.091
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	25.304	0	0	0	25.304	25.304
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	3.497	0	0	0	3.497	3.497
Depozite de la bănci	32	0	0	0	308.670	308.670	308.670
Depozite de la clienți	33	0	0	0	35.802.310	35.802.310	35.781.293
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	0	42.269	42.269	41.474
Obligațiuni emise	34	0	0	0	480.617	480.617	480.617
Datorii subordonate	34	0	0	0	408.645	408.645	409.049
Alte datorii	35	0	0	0	903.597	903.597	903.597
<b>Total datorii financiare</b>		<b>43.892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.946.108</b>	<b>37.990.000</b>	<b>37.968.592</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

177

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

## BANCA

MII RON	NOTA	TRANZAȚIONABILE	EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	EVALUATE LA COST AMORTIZAT	VALOARE CONTABILĂ TOTALĂ	VALOARE JUSTĂ
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>							
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>							
Numerar și disponibilități	17	0	0	0	7.197.222	7.197.222	7.197.222
Active financiare deținute pentru tranzacționare	18	298.926	0	0	0	298.926	298.926
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	8.620	0	0	0	8.620	8.620
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	26	0	368.508	0	0	368.508	368.508
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	20	0	0	0	435.126	435.126	435.126
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	25.389.969	25.389.969	25.742.352
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	27	1.124	0	0	0	1.124	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	22,24	0	0	3.252.330	2.308.071	5.560.401	5.562.011
Alte active	28	0	0	0	223.689	223.689	223.689
<b>Total active financiare</b>		<b>308.670</b>	<b>368.508</b>	<b>3.252.330</b>	<b>35.554.077</b>	<b>39.483.585</b>	<b>39.837.578</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	18	18.322	0	0	0	18.322	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	19	7.478	0	0	0	7.478	7.478
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	27	1.433	0	0	0	1.433	1.433
Depozite de la bănci	32	0	0	0	536.070	536.070	536.070
Depozite de la clienți	33	0	0	0	33.093.573	33.093.573	33.064.858
Credite de la bănci și alte instituții financiare	34	0	0	0	108.274	108.274	107.311
Obligațiuni emise	34	0	0	0	516.179	516.179	531.163
Datorii subordonate	34	0	0	0	855.678	855.678	875.090
Alte datorii	35	0	0	0	550.918	550.918	550.918
<b>Total datorii financiare</b>		<b>27.233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.660.692</b>	<b>35.687.925</b>	<b>35.692.643</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

178

## 8. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
<b>VENITURI DIN DOBÂNZI:</b>				
Conturi curente, credite și avansuri acordate băncilor	18.987	24.098	19.009	27.456
Credite și avansuri acordate clienților (i)	1.682.293	1.517.678	1.684.668	1.517.678
Titluri de valoare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	76.055	60.343	75.216	60.343
Titluri de valoare la cost amortizat	98.859	45.743	91.933	44.764
Dobânzi negative aferente datoriilor financiare	120	-17.655	120	-17.655
Activitate de leasing	44.527	44.912	0	0
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>1.920.841</b>	<b>1.675.119</b>	<b>1.870.946</b>	<b>1.632.586</b>
<b>CHELTUIELI CU DOBÂNZI:</b>				
Depozite de la bănci	-5.974	-2.276	-5.974	-2.276
Depozite de la clienți	-81.305	-71.435	-78.969	-62.044
Obligațiuni emise	-10.054	-26.710	-10.054	-26.710
Credite de la bănci și datorii subordonate	-49.891	-41.436	-42.603	-41.583
Leasing	-3.742	0	-3.633	0
Dobânzi negative aferente activelor financiare	-10.571	0	-10.571	0
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b>-161.537</b>	<b>-141.857</b>	<b>-151.804</b>	<b>-132.613</b>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>1.759.304</b>	<b>1.533.262</b>	<b>1.719.142</b>	<b>1.499.973</b>

(i) Veniturile din dobânzi generate de credite depreciate sunt în sumă de 30.638 mii RON (31 decembrie 2018: 38.291 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

179

## 9. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
<b>VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE</b>				
Operațiuni de plăți	645.555	637.768	645.555	637.770
Administrare credite și emitere de garanții	67.491	62.326	66.700	62.326
Comisioane administrare fonduri de investiții și fonduri de pensii (i)	46.724	48.107	0	0
Comisioane din colectarea primelor de asigurări (ii)	49.314	63.281	49.314	63.281
Comisioane din activități de leasing	9.507	8.559	0	0
Comisioane din cumpărarea/vânzarea de numerar	2.400	1.437	2.401	1.437
Altele (iii)	14.425	18.265	19.401	52.851
<b>Total venituri din speze și comisioane</b>	<b>835.416</b>	<b>839.743</b>	<b>783.371</b>	<b>817.665</b>
<b>CHELTUIELI CU SPEZE ȘI COMISIOANE</b>				
Comisioane din transferuri	-236,034	-191,603	-236,034	-191,598
Credite și garanții primite de la bănci	-12,790	-8,828	-12,790	-8,779
Operațiuni cu valori mobiliare	-2,738	-168	-785	-784
Altele	-112	-13	0	-13
<b>Total cheltuieli cu speze și comisioane</b>	<b>-251,674</b>	<b>-200,612</b>	<b>-249,609</b>	<b>-201,174</b>
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>583,742</b>	<b>639,131</b>	<b>533,762</b>	<b>616,491</b>

(i) Linia „Comisioane administrare fonduri de investiții și fonduri de pensii” include comisioanele obținute de Raiffeisen Asset Management S.A. de la clienții săi și se aplică la valoarea activelor administrate.

(ii) Linia „Comisioane din colectarea primelor de asigurări” reprezintă o parte din primele obținute de Bancă pentru intermedierea polițelor de asigurare între clienții săi și companiile de asigurări.

(iii) În linia „Altele”, Grupul înregistrează în principal comisioane pentru activitatea de custodie.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

180

## 10. VENITURI NETE DIN TRANZAȚIONARE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
<b>VENITURILE NETE DIN TRANZAȚIONARE PROVIN DIN:</b>				
Instrumente financiare pe curs de schimb (i), din care:	336.666	357.233	336.581	357.419
Câștig/(Pierdere) din tranzacții cu instrumente derivate pe curs valutar	-17.254	10.120	-17.212	9.804
Câștigul net din reevaluarea activelor monetare și a tranzacțiilor în valută	353.920	347.113	353.793	347.615
Instrumente financiare pe rata dobânzii (ii), din care:	-3.854	810	-3.854	569
Venituri nete din tranzacționarea titlurilor de stat și corporative	10.205	3.420	10.205	3.420
Câștigul/(Pierdere) din tranzacții swap pe rata dobânzii	-14.059	-2.610	-14.059	-2.851
<b>Venit net din tranzacționare</b>	<b>332.812</b>	<b>358.043</b>	<b>332.727</b>	<b>357.988</b>

(i) Veniturile nete din tranzacțiile cu instrumente financiare pe curs de schimb includ câștiguri și pierderi realizate din contracte spot și forward, din instrumente ale pieței interbancare, din swap-uri pe valute și din translatarea activelor și datoriilor exprimate în monedă străină.

(ii) Veniturile nete din instrumentele financiare pe rata dobânzii provin din tranzacțiile cu titluri de stat, obligațiuni corporative și swap-uri de dobândă.

## 11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Reluarea provizioanelor pentru litigii	0	622	0	622
Câștiguri din servicii adiționale de leasing	3.525	2.115	0	0
Reluarea altor provizioane	2.111	9.897	2.015	9.897
Venit din dividende	1.665	2.014	7.460	8.403
Venituri din servicii informatice	2.306	2.530	2.306	2.530
Venituri din vânzarea activelor preluate în contul creanței	585	1.270	585	1.270
Alte venituri (i)	15.501	8.081	17.343	9.151
<b>Total</b>	<b>25.693</b>	<b>26.529</b>	<b>29.709</b>	<b>31.873</b>

(i) Creșterea din alte venituri se datorează în principal evenimentelor unice, cum ar fi: puncte de loialitate nefolosite și expirate oferite clienților care utilizează carduri, recuperări pentru debitori diverși care au fost scoși în afara bilanțului anterior, datoriile Băncii care au atins termenul de prescripție și au fost derecunoscute etc..

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

181

## 12. CHELTUIELI OPERAȚIONALE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuieli cu închirierea spațiului de birouri (i)	60.268	155.723	59.308	154.038
Reparații și mentenanța IT	99.819	93.282	97.428	91.396
Depreciere și amortizare (Nota 31, Nota 32) (ii)	230.119	117.313	228.379	115.870
Taxe bancare (iii)	47.000	-	47.000	-
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar (iv)	39.535	11.588	39.535	11.588
Contribuția la Fondul de Rezoluție (v)	18.430	15.959	18.430	15.959
Cheltuieli cu securitatea	97.216	95.506	97.188	95.506
Publicitate	79.626	76.100	77.990	74.871
Constituire provizioane litigii (iv)	70.945	-	70.945	-
Cheltuieli cu servicii profesionale (consultanță, audit, asistență juridică)	57.590	50.244	55.141	49.061
Poștă și telecomunicații	38.687	34.347	38.163	33.818
Birotică	24.614	29.474	24.467	29.342
Alte costuri operaționale	22.424	17.363	19.199	16.449
Constituirea altor provizioane	27.545	20.777	25.666	20.777
Cheltuieli cu instruirea angajaților	21.563	15.328	21.277	14.910
Cheltuieli cu deplasarea	1.337	8.099	1.068	7.813
Cheltuieli cu mijloacele de transport	4.276	5.699	3.813	5.193
Alte taxe	7.228	7.314	5.407	6.063
<b>Total</b>	<b>948.222</b>	<b>754.116</b>	<b>930.404</b>	<b>742.654</b>

(i) Conform IFRS 16, Grupul, în calitate de locatar, aplică un model de contabilitate uniform pentru toate contractele de leasing. Drept urmare, cheltuielile de închiriere aferente contractelor de leasing în sfera de aplicare a IFRS nu mai există în 2019 și sunt înlocuite cu amortizarea „dreptului de folosință al activelor”. Sumele din „Cheltuieli cu închirierea spațiului de birouri” includ, în 2019, în principal cheltuieli de curățenie, securitate și TVA aferente facturilor plătite pentru închiriere.

(ii) Creșterea cheltuielilor cu deprecierea în anul 2019 este legată de activele reprezentând dreptul de utilizare în sumă de 92.998 mii RON (2018: zero).

(iii) Taxa pe active se aplică pentru exercițiul financiar 2019. Baza de calcul reprezintă soldul net al activelor financiare la sfârșitul semestrului / anului, mai puțin anumite clase de active (cum ar fi numerar, expuneri neperformante etc.). Taxa a fost redusă suplimentar pe baza atingerii valorii de referință privind creșterea soldului portofoliului de credite. Tratatamentul contabil, conform IFRIC 21, impune ca cheltuiala să fie recunoscută o singură dată la 31 decembrie, în timp ce suma plătită pentru semestru este recunoscută drept „plată în avans”.

(iv) Banca plătește anual contribuții la Fondul de Garantare a depozitelor bancare pentru depozitele garantate. Depozitele garantate reprezintă orice sold creditor, inclusiv dobânda datorată, care rezultă din fonduri rămase într-un cont sau din situații temporare derivate din tranzacții bancare normale și pe care o instituție de credit trebuie să le ramburseze în condițiile legale și contractuale aplicabile. Exemple de depozite garantate sunt: depozite la termen, conturi curente, conturi de economii, conturi de card de debit / credit.

(v) Banca plătește contribuția la Fondul de Rezoluție pentru datoriile neacoperite, respectiv pentru datorii (cu excepția fondurilor proprii) mai puțin depozite acoperite. Obligația de plată a acestor contribuții este recunoscută atunci când devin constructive. În acest caz, obligația apare anual la 1 ianuarie, când Banca desfășoară activități legate de atragerea depozitelor. Cheltuielile cu contribuțiile la Fondul de Garantare a Depozitelor și la Fondul de Rezoluție sunt recunoscute în anul în care sunt plătite.

(vi) Categoria „Constituire provizioane litigii” include cheltuielile cu disputele legale, așa cum sunt prezentate în Nota 36 Provizioane.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

182

**Grupul:** La 31 decembrie 2019 cheltuiala cu auditul statutar al situațiilor financiare a fost în sumă de 947 mii RON (31 decembrie 2018: 769 mii RON), cheltuiala cu serviciile de asigurare a fost în sumă de 852 mii RON (31 decembrie 2018: 1.051 mii RON) și cheltuiala cu alte servicii a fost în sumă de 604 mii RON (31 decembrie 2018: 1.153).

**Banca:** La 31 decembrie 2019 cheltuiala cu auditul statutar al situațiilor financiare a fost în sumă de 749 mii RON (31 decembrie 2018: 663 mii RON), cheltuiala cu serviciile de asigurare a fost în sumă de 701 mii RON (31 decembrie 2018: 761 mii RON) și cheltuiala cu alte servicii a fost în sumă de 604 mii RON (31 decembrie 2018: 1.153 mii RON).

## 13. CHELTUIELI SALARIALE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuieli cu salariile(i)	561.212	549.241	536.742	528.005
Contribuții aferente salariilor	18.474	22.311	17.671	21.663
Alte cheltuieli de natură salarială	25.065	26.754	24.140	26.011
Beneficii pe termen lung acordate angajaților(ii)	3.270	1.557	3.217	1.493
<b>Total</b>	<b>608.021</b>	<b>599.863</b>	<b>581.770</b>	<b>577.172</b>

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Grupul a înregistrat în anul 2019 suma de 4.123 mii RON reprezentând contribuții pentru angajați la Pilonul 3 de pensii (31 decembrie 2018: 4.040 mii RON).

(ii) Beneficiile pe termen lung acordate angajaților includ provizionul pentru beneficii post angajare și bonusul de performanță cu plată amânată. Din totalul beneficiilor pe termen lung acordate angajaților, Grupul a înregistrat la 31.12.2019 suma de 36 mii RON reprezentând cheltuiala aferentă programului de fidelizare prin acțiuni în Raiffeisen Bank International (31 decembrie 2018: 246 mii RON).

Numărul de angajați ai Grupului la 31 decembrie 2019 a fost de 4.962 (31 decembrie 2018: 5.075). Numărul de angajați ai Băncii la 31 decembrie 2019 a fost de 4.845 (31 decembrie 2018: 4.968).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

183

## 14. CHELTUIELI NETE CU AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

<b>GRUP</b>		31 DECEMBRIE 2019					
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2	0	0	0	0	0	2
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	159	8.271	0	34.703	791	-9.815	43.133
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-709	4.352	0	-1.425	0	0	2.218
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	114	0	0	0	0	0	114
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	86	20	0	9.830	0	0	9.936
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	0	-6.834	0	0	-6.834
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>-348</b>	<b>12.643</b>	<b>0</b>	<b>36.274</b>	<b>791</b>	<b>-9.815</b>	<b>48.569</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	42.183	-39.490	153.549	0	3.331	-39.934	156.242
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	552	-1.319	5.697	0	0	0	4.929
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	86	3.648	47.528	0	0	0	51.262
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	-84.573	0	0	0	-84.573
<b>Total clienți retail</b>	<b>42.821</b>	<b>-37.161</b>	<b>122.201</b>	<b>0</b>	<b>3.331</b>	<b>-39.934</b>	<b>127.860</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

184

## GRUP

MII RON	31 DECEMBRIE 2018						TOTAL
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	20.671	3.011	0	31.533	955	4.694	55.215
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	4.321	267	0	23.951	0	0	28.539
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	150	759	0	4.309	0	0	5.218
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	-148	0	-7.262	0	0	-7.410
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>25.142</b>	<b>3.889</b>	<b>0</b>	<b>52.531</b>	<b>955</b>	<b>4.694</b>	<b>81.562</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-1.460	-36.494	173.698	0	-5.130	574	135.744
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	0	-187	-257	0	0	0	-444
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	436	1.052	32.399	0	0	0	33.887
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	-7	-98	-74.520	0	0	0	-74.625
<b>Total clienți retail</b>	<b>-1.031</b>	<b>-35.727</b>	<b>131.320</b>	<b>0</b>	<b>-5.130</b>	<b>574</b>	<b>94.562</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

185

## BANCĂ

MII RON	31 DECEMBRIE 2019						TOTAL
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	2	0	0	0	0	0	2
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	16.868	0	0	16.868
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	1.600	8.817	0	32.098	791	-9.815	42.515
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-709	4.352	0	-1.425	0	0	2.218
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	114	0	0	0	0	0	114
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	86	20	0	5.152	0	0	5.258
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	0	-6.753	0	0	-6.753
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>1.093</b>	<b>13.189</b>	<b>0</b>	<b>45.940</b>	<b>791</b>	<b>-9.815</b>	<b>60.222</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	42.174	-39.488	152.774	0	3.331	-39.934	155.460
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	552	-1.319	5.696	0	0	0	4.930
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	86	3.648	47.528	0	0	0	51.262
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	-84.833	0	0	0	-84.833
<b>Total clienți retail</b>	<b>42.812</b>	<b>-37.159</b>	<b>121.165</b>	<b>0</b>	<b>3.853</b>	<b>-6.168</b>	<b>126.818</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

186

## BANCĂ

							31 DECEMBRIE 2018
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	18.909	2.591	0	31.657	955	4.694	53.157
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	4.321	267	0	23.951	0	0	28.539
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	150	759	0	4.309	0	0	5.218
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	-148	0	-6.782	0	0	-6.930
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>23.380</b>	<b>3.469</b>	<b>0</b>	<b>53.135</b>	<b>955</b>	<b>4.694</b>	<b>79.984</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>							
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-1.460	-36.494	173.698	0	-5.130	574	135.744
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	0	-187	-257	0	0	0	-444
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	436	1.052	32.399	0	0	0	33.887
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	-7	-98	-74.520	0	0	0	-74.625
<b>Total clienți retail</b>	<b>-1.031</b>	<b>-35.727</b>	<b>131.320</b>	<b>0</b>	<b>-5.130</b>	<b>574</b>	<b>94.562</b>

Suma contractuală datorată aferentă expunerilor din credite care au fost scoase în afara bilanțului în decursul perioadei la 31 decembrie 2019 și care fac încă obiectul activității de punere în aplicare este de 274.268 mii RON (31 decembrie 2018: 129.395 mii RON), din care expuneri aferente clienților non-retail în sumă de 180.656 mii RON (31 decembrie 2018: 65.823 mii RON) și expuneri aferente clienților retail în valoare de 93.612 mii RON (31 decembrie 2018: 63.572 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

187

## 15. IMPOZITUL PE PROFIT

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2019: 16%) calculat în conformitate cu legislația românească	193.569	189.949	185.453	184.855
Ajustări ale impozitului pe profit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare	-9.196	0	-9.196	0
Venit cu impozitul pe profit amânat (Nota 30)	3.297	-16.413	4.120	-14.883
<b>Total</b>	<b>187.670</b>	<b>173.536</b>	<b>180.377</b>	<b>169.972</b>

## 16. RECONCILIAREA PROFITULUI ÎNAINTE DE IMPOZITARE CU IMPOZITUL PE PROFIT DIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Profit brut înainte de impozitare	1.022.380	1.068.911	959.832	1.051.059
<b>Impozit în conformitate cu cota statutară de 16% (2018: 16%)</b>	<b>163.581</b>	<b>171.026</b>	<b>153.573</b>	<b>168.169</b>
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	69.312	55.519	68.176	53.907
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-27.864	-23.560	-25.027	-24.185
<b>Impozitul pe profit înainte de credit fiscal</b>	<b>205.029</b>	<b>202.985</b>	<b>196.722</b>	<b>197.891</b>
Credit fiscal	-11.460	-13.036	-11.269	-13.036
Ajustări ale impozitului pe venit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare (i)	-9.196	0	-9.196	0
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>184.373</b>	<b>189.949</b>	<b>176.257</b>	<b>184.855</b>
Impozitul pe profit amânat	3.297	-16.413	4.120	-14.883
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>187.670</b>	<b>173.536</b>	<b>180.377</b>	<b>169.972</b>

(i) Ajustări ale impozitului pe venit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare reprezintă corecții la declarația de impozit pe venit aferentă anului 2018 care au fost înregistrate în contabilitate după procesul de închidere al anului respectiv.

Principalele venituri neimpozabile provin din reversarea de provizioane nedeductibile și din dividendele primite. Principalele cheltuieli nedeductibile provin din provizioane, sponsorizări, facturi nesosite și alte cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

188

## 17. NUMERAR ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BANCA CENTRALĂ

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Numerar în casierie	2.701.387	4.235.697	2.700.563	4.235.689
Rezerva minimă obligatorie	3.805.493	2.961.533	3.805.493	2.961.533
<b>Total</b>	<b>6.506.880</b>	<b>7.197.230</b>	<b>6.506.056</b>	<b>7.197.222</b>

Banca menține în conturile curente ale Băncii Naționale a României rezerva minimă obligatorie constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare. La 31 decembrie 2019, rata rezervei minime obligatorii pentru fondurile atrase în RON și valută cu scadență reziduală mai mică de 2 ani la finele perioadei de observare a fost de 8% (31 decembrie 2018: 8%). Pentru datoriile cu scadență reziduală mai mare de 2 ani la finele perioadei de observare, fără clauză de rambursare, transformare sau retragere anticipată, rata rezervei minime obligatorii a fost stabilită la 0% (31 decembrie 2018: 0%).

Rezerva obligatorie poate fi folosită de către Grup pentru activități zilnice cu condiția ca soldul mediu lunar să fie menținut în limitele prevăzute de lege.

## 18. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>ACTIVE FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE</b>				
Titluri de datorie	393.461	281.435	393.461	281.316
Instrumente financiare derivate	9.470	17.610	9.470	17.610
<b>Total</b>	<b>402.931</b>	<b>299.045</b>	<b>402.931</b>	<b>298.926</b>
<b>DATORII FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE</b>				
Instrumente financiare derivate	15.091	18.322	15.091	18.322
<b>Total</b>	<b>15.091</b>	<b>18.322</b>	<b>15.091</b>	<b>18.322</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

189

## 19. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DEȚINUTE PENTRU MANAGEMENTUL RISCULUI

<b>GRUP</b>				
31 DECEMBRIE 2019	NOȚIONAL	NOȚIONAL	VALOARE JUSTĂ	
MII RON	CUMPĂRARE	VÂNZARE	ACTIVE	DATORII
<b>PRODUSE OTC:</b>				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	150.023	140.687	8.282	533
Swap valutar	1.609.448	1.618.183	561	9.619
Swap-uri pe rata dobânzii	99.083	99.083	0	15.152
<b>Total</b>			<b>8.843</b>	<b>25.304</b>

31 DECEMBRIE 2018	NOȚIONAL	NOȚIONAL	VALOARE JUSTĂ	
MII RON	CUMPĂRARE	VÂNZARE	ACTIVE	DATORII
<b>PRODUSE OTC:</b>				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	169.721	162.987	8.533	277
Swap valutar	730.838	733.775	87	3.649
Swap-uri pe rata dobânzii	275.253	275.253	0	3.552
<b>Total</b>			<b>8.620</b>	<b>7.478</b>

<b>BANCĂ</b>				
31 DECEMBRIE 2019	NOȚIONAL	NOȚIONAL	VALOARE JUSTĂ	
MII RON	CUMPĂRARE	VÂNZARE	ACTIVE	DATORII
<b>PRODUSE OTC:</b>				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	150.023	140.687	8.282	533
Swap valutar	1.609.448	1.618.183	561	9.619
Swap-uri pe rata dobânzii	99.083	99.083	0	15.152
<b>Total</b>			<b>8.843</b>	<b>25.304</b>

31 DECEMBRIE 2018	NOȚIONAL	NOȚIONAL	VALOARE JUSTĂ	
MII RON	CUMPĂRARE	VÂNZARE	ACTIVE	DATORII
<b>PRODUSE OTC:</b>				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	169.721	162.987	8.533	277
Swap valutar	730.838	733.775	87	3.649
Swap-uri pe rata dobânzii	275.253	275.253	0	3.552
<b>Total</b>			<b>8.620</b>	<b>7.478</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Contractele de swap valutar sunt utilizate de bancă, în principal, pentru administrarea lichidității. Cu ajutorul acestor operațiuni banca plasează pentru o perioadă de timp lichiditatea disponibilă într-o monedă și obține în schimb lichiditate într-o altă monedă.

Grupul a implementat în 2018 contabilitatea de acoperire pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb și rate de dobândă.

Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate se determină pe baza cotațiilor existente în piață la data evaluării prin metoda fluxurilor de numerar actualizate.

Tranzacțiile de schimb valutar sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare care utilizează ratele de piață Reuters și cotațiile Băncii Naționale a României.

## 20. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Rambursabile la cerere	24.477	44.093	21.177	41.574
Depozite la vedere	91.022	351.416	88.017	351.207
Depozite la termen	91.808	42.345	91.808	42.345
<b>Total</b>	<b>207.307</b>	<b>437.854</b>	<b>201.002</b>	<b>435.126</b>

**Grup:** La 31 decembrie 2019, din totalul depozitelor la termen, depozitele la termen la bănci comerciale sunt în valoare de 65.774 mii RON (31 decembrie 2018: 41.156 mii RON), iar depozitele colaterale sunt în sumă de 26.034 mii RON (31 decembrie 2018: 1.189 mii RON).

**Bancă:** La 31 decembrie 2019, din totalul depozitelor la termen, depozitele la termen la bănci comerciale sunt în valoare de 65.774 mii RON (31 decembrie 2018: 41.156 mii RON), iar depozitele colaterale sunt în sumă de 26.034 mii RON (31 decembrie 2018: 1.189 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

191

## 21. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT

Tabelul de mai jos prezintă valoarea contabilă a expunerilor la riscul de credit și ajustările pentru depreciere aferente, după cum urmează:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută	11.940.677	12.119.488	11.787.024	11.710.647
Ajustări pentru depreciere	-294.061	-314.117	-275.877	-291.848
Valoare contabilă netă	11.646.616	11.805.371	11.511.147	11.418.799
<b>CLIEȚI RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută	16.780.503	15.028.580	16.267.669	14.651.824
Ajustări pentru depreciere	-833.485	-689.591	-817.402	-680.654
Valoare contabilă netă	15.947.018	14.338.989	15.450.267	13.971.170
<b>Total valoare contabilă netă</b>	<b>27.593.634</b>	<b>26.144.360</b>	<b>26.961.414</b>	<b>25.389.969</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

192

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute, după cum urmează:

						2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>GRUP</b>						
<b>CLIENTI NON-RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	11.093.711	607.233	418.544	42.913	83.371	12.119.488
Majorări datorate emiterii sau achiziției	8.852.081	341.749	84.581	0	10.895	9.278.411
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-8.915.894	-445.758	-185.338	-1.539	-44.600	-9.546.990
Transfer în stadiul 1	578.189	-578.189	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.385.578	1.385.578	0	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-45.247	-36.508	81.755	0	0	0
Reclasificări din Retail în Non-Retail	13.566	0	0	0	0	13.566
Dobânda acumulată	0	0	22.211	0	1.072	22.211
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-75.945	0	0	-75.945
Ajustări din curs de schimb	122.027	3.608	4.301	0	859	129.936
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>10.312.855</b>	<b>1.277.713</b>	<b>350.109</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.940.677</b>
<b>CLIENTI RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	12.328.789	1.980.575	719.216	95.961	115.598	15.028.580
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.420.738	95.387	424.917	36.423	2.189	6.941.042
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-3.765.251	-805.371	-695.068	-5.275	-35.496	-5.265.690
Transfer în stadiul 1	2.944.648	-2.924.353	-20.295	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-4.053.594	4.355.529	-301.935	58.665	-58.665	0
Transfer în stadiul 3	-69.559	-657.550	727.109	-44.014	44.014	0
Dobânda acumulată	14	3.131	53.293	3.046	8.278	56.438
Reclasificări din Retail în Non-Retail	-13.566	0	0	0	0	-13.566
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-58.958	0	0	-58.958
Ajustări din curs de schimb	43.649	39.528	9.480	3.095	1.882	92.657
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>13.835.868</b>	<b>2.086.876</b>	<b>857.759</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.780.503</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>24.148.723</b>	<b>3.364.589</b>	<b>1.207.868</b>	<b>189.275</b>	<b>129.397</b>	<b>28.721.180</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

193

## GRUP

MII RON						2018
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	8.451.938	375.640	347.255	0	91.878	9.174.833
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.575.630	246.903	99.782	43.956	5.106	9.922.315
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-6.634.426	-311.641	-26.907	-1.043	-13.624	-6.972.974
Transfer în stadiul 1	137.973	-137.973	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-451.746	471.369	-19.623	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-9.260	-37.337	46.597	0	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-28.631	0	0	-28.631
Ajustări din curs de schimb	23.602	272	71	0	11	23.945
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>11.093.711</b>	<b>607.233</b>	<b>418.544</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>12.119.488</b>

MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEŢI RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	10.931.022	1.901.041	753.691	106.782	127.521	13.585.754
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.901.935	126.148	30.484	739	5.387	6.058.567
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-3.494.794	-716.850	-245.186	-8.172	-22.975	-4.456.830
Transfer în stadiul 1	2.432.571	-2.553.541	-8.228	0	0	-129.198
Transfer în stadiul 2	-3.436.627	3.551.100	-114.473	9.367	-9.367	0
Transfer în stadiul 3	-16.291	-338.451	354.742	-14.232	14.232	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-56.729	0	0	-56.729
Ajustări din curs de schimb	10.973	11.128	4.915	1.477	800	27.016
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>12.328.789</b>	<b>1.980.575</b>	<b>719.216</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>15.028.580</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>23.422.500</b>	<b>2.587.808</b>	<b>1.137.760</b>	<b>138.874</b>	<b>198.969</b>	<b>27.148.068</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

194

## BANCĂ

						2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	10.760.997	556.846	392.804	42.913	83.371	11.710.647
Majorări datorate emiterii sau achiziției	8.957.272	334.851	83.079	0	10.895	9.375.202
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-8.784.159	-419.632	-177.770	-1.539	-44.600	-9.381.561
Transfer în stadiul 1	560.393	-560.393	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.350.873	1.350.873	0	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-39.191	-34.769	73.960	0	0	0
Dobânda acumulată	0	0	22.211	0	1.072	22.211
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-69.411	0	0	-152.927
Ajustări din curs de schimb	122.027	3.608	4.301	0	859	129.936
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>10.226.466</b>	<b>1.231.384</b>	<b>329.174</b>	<b>41.374</b>	<b>51.597</b>	<b>11.787.024</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	11.969.993	1.974.962	706.869	95.961	115.598	14.651.824
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.140.905	92.742	419.637	36.423	2.189	6.653.284
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-3.645.805	-803.897	-678.010	-5.275	-35.496	-5.127.712
Transfer în stadiul 1	2.944.352	-2.924.057	-20.295	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-4.052.359	4.354.294	-301.935	58.665	-58.665	0
Transfer în stadiul 3	-38.320	-653.348	691.668	-44.014	44.014	0
Dobânda acumulată	14	3.131	53.293	3.046	8.278	56.438
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-58.822	0	0	-58.822
Ajustări din curs de schimb	43.649	39.528	9.480	3.095	1.882	92.657
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>13.362.429</b>	<b>2.083.355</b>	<b>821.885</b>	<b>147.901</b>	<b>77.800</b>	<b>16.267.669</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>23.588.895</b>	<b>3.314.739</b>	<b>1.151.059</b>	<b>189.275</b>	<b>129.397</b>	<b>28.054.693</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

195

## BANCA

						2018
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	7.952.743	333.659	447.265	0	91.878	8.733.667
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.380.142	239.566	98.936	43.956	5.106	9.718.644
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-6.296.227	-293.851	-147.031	-1.043	-13.624	-6.737.109
Transfer în stadiul 1	130.363	-130.363	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-424.192	443.815	-19.623	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-5.434	-36.252	41.686	0	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-28.500	0	0	-28.500
Ajustări din curs de schimb	23.602	272	71	0	11	23.945
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>10.760.997</b>	<b>556.846</b>	<b>392.804</b>	<b>42.913</b>	<b>83.371</b>	<b>11.710.647</b>
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	10.621.294	1.893.488	744.440	106.782	127.521	13.259.222
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.592.207	118.595	21.748	739	5.387	5.732.550
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-3.357.091	-707.527	-245.772	-8.172	-22.975	-4.310.390
Transfer în stadiul 1	2.551.533	-2.549.376	-2.157	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-3.437.637	3.552.110	-114.473	9.367	-9.367	0
Transfer în stadiul 3	-11.286	-343.456	354.742	-14.232	14.232	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-56.729	0	0	-56.729
Ajustări din curs de schimb	10.973	11.128	5.070	1.477	800	27.171
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>11.969.993</b>	<b>1.974.962</b>	<b>706.869</b>	<b>95.961</b>	<b>115.598</b>	<b>14.651.824</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>22.730.990</b>	<b>2.531.808</b>	<b>1.099.673</b>	<b>138.874</b>	<b>198.969</b>	<b>26.362.471</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

196

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate, după cum urmează:

<b>GRUP</b>						2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	37.118	7.118	269.881	955	50.041	314.117
Majorări datorate emiterii sau achiziției	108.160	6.354	46.582	0	6.531	161.096
Diminuări datorate derecunoașterii	-87.002	-4.624	-30.870	0	-2.573	-122.496
Transfer în stadiul 1	13.524	-13.524	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-5.571	5.571	0	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-264	-1.426	1.690	0	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-28.111	20.927	4.852	791	-12.770	-2.332
Unwind of discount	0	0	-7.015	0	-1.003	-7.015
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-74.795	0	0	-74.795
Dobânda acumulată	0	0	22.211	0	1.072	22.211
Ajustări din curs de schimb	360	152	2.763	0	246	3.275
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>38.214</b>	<b>20.548</b>	<b>235.299</b>	<b>1.746</b>	<b>41.544</b>	<b>294.061</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	53.347	205.914	430.330	5.742	33.229	689.591
Majorări datorate emiterii sau achiziției	56.653	364.795	14.267	0	415	435.715
Diminuări datorate derecunoașterii	-13.007	-390.875	-130.498	-159	-3.927	-534.380
Transfer în stadiul 1	167.282	-158.086	-9.196	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-30.315	170.129	-139.814	9.887	-9.887	0
Transfer în stadiul 3	-656	-104.020	104.676	-902	902	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-203.806	-78.181	455.305	-35.282	55.435	173.318
Modificări de metodologi	65.845	146.038	-129.980	22.476	-36.233	81.903
Unwind of discount	0	0	-16.021	0	-4.340	-16.021
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-58.932	0	0	-58.932
Dobânda acumulată	0	0	53.293	0	8.278	56.438
Ajustări din curs de schimb	174	3.275	5.549	185	905	8.998
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>95.517</b>	<b>158.989</b>	<b>578.979</b>	<b>1.947</b>	<b>44.777</b>	<b>833.485</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>133.731</b>	<b>179.537</b>	<b>814.278</b>	<b>3.693</b>	<b>86.321</b>	<b>1.127.546</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

197

## GRUP

						2018
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	18.473	10.197	265.728	0	45.382	294.398
Majorări datorate emiterii sau achiziției	38.187	3.727	51.695	955	2.214	93.609
Diminuări datorate derecunoașterii	-23.252	-2.010	-49.280	0	-87	-74.542
Transfer în stadiul 1	2.746	-2.746	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.048	1.770	-722	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-91	-582	673	0	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	2.077	-4.324	18.273	0	0	16.026
Unwind of discount	0	1.063	11.892	0	2.480	12.955
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-28.500	0	0	-28.500
Recuperări	0	-148	-7.262	0	0	-7.410
Sume din write off	150	759	4.309	0	0	5.218
Ajustări din curs de schimb	26	23	122	0	52	171
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>37.118</b>	<b>7.118</b>	<b>269.881</b>	<b>955</b>	<b>50.041</b>	<b>314.117</b>

MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	48.038	244.551	413.641	10.597	32.214	706.230
Majorări datorate emiterii sau achiziției	37.935	5.193	12.941	0	511	56.069
Diminuări datorate derecunoașterii	-9.507	-33.516	-124.566	-601	601	-167.589
Transfer în stadiul 1	250.387	-249.468	-919	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-42.186	112.356	-70.170	3.560	-3.560	0
Transfer în stadiul 3	-115	-75.376	75.491	-690	690	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-230.701	192.995	157.206	-10.083	-4.942	119.500
Unwind of discount	-1.573	7.549	20.612	2.684	7.274	26.588
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-56.729	0	0	-56.729
Recuperări	-7	-98	-74.520	0	0	-74.625
Sume din write off	436	1.052	32.399	0	0	33.887
Ajustări din curs de schimb	1.069	1.630	2.823	275	441	5.522
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>53.347</b>	<b>205.914</b>	<b>430.330</b>	<b>5.742</b>	<b>33.229</b>	<b>689.591</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>90.465</b>	<b>213.032</b>	<b>700.211</b>	<b>6.697</b>	<b>83.270</b>	<b>1.003.708</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

198

## BANCĂ

						2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi aşteptate la 1 ianuarie 2019	35.441	11.069	245.338	955	50.041	291.848
Majorări datorate emiterii sau achiziţiei	107.442	6.358	46.558	0	6.531	160.358
Diminuări datorate derecunoaşterii	-86.869	-4.548	-30.076	0	-2.573	-121.493
Transfer în stadiul 1	13.524	-13.524	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-5.571	5.571	0	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-264	-1.426	1.690	0	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi aşteptate (include și transferurile)	-26.580	15.747	7.210	791	-12.770	-3.623
Unwind of discount	0	0	-7.015	0	-1.003	-7.015
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanţului	0	0	-69.411	0	0	-69.411
Dobânda acumulată	0	0	22.211	0	1.072	22.211
Ajustări din curs de schimb	332	144	2.526	0	246	3.002
<b>Total pierderi aşteptate clienţi non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>37.455</b>	<b>19.391</b>	<b>219.031</b>	<b>1.746</b>	<b>41.544</b>	<b>275.877</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEŢI RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi aşteptate la 1 ianuarie 2019	49.457	200.867	430.330	5.742	33.229	680.654
Majorări datorate emiterii sau achiziţiei	54.418	364.750	12.746	0	415	431.914
Diminuări datorate derecunoaşterii	-12.709	-390.863	-130.183	-159	-3.927	-533.755
Transfer în stadiul 1	167.282	-158.086	-9.196	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-30.315	170.129	-139.814	9.887	-9.887	0
Transfer în stadiul 3	-656	-104.020	104.676	-902	902	0
Impactul în ajustări pentru pierderi aşteptate (include și transferurile)	-201.866	-72.531	443.764	-35.282	55.435	169.367
Modificări de metodologie	65.845	146.038	-129.980	22.476	-36.233	81.903
Unwind of discount	0	0	-16.021	0	-4.340	-16.021
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanţului	0	0	-58.822	0	0	-58.822
Dobânda acumulată	0	0	53.293	0	8.278	53.293
Ajustări din curs de schimb	137	3.275	5.457	185	905	8.869
<b>Total pierderi aşteptate clienţi retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>91.593</b>	<b>159.559</b>	<b>566.250</b>	<b>1.947</b>	<b>44.777</b>	<b>817.402</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi aşteptate</b>	<b>129.048</b>	<b>178.950</b>	<b>785.281</b>	<b>3.693</b>	<b>86.321</b>	<b>1.093.279</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

199

## BANCĂ

						2018
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	17.069	9.620	240.474	0	45.382	267.163
Majorări datorate emiterii sau achiziției	37.458	3.691	51.692	955	2.214	92.841
Diminuări datorate derecunoașterii	-23.056	-1.796	-48.257	0	-87	-73.109
Transfer în stadiul 1	2.746	-2.746	0	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.048	1.770	-722	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-91	-582	673	0	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	2.336	37	17.976	0	0	20.349
Unwind of discount	0	1.063	11.892	0	2.480	12.955
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-28.500	0	0	-28.500
Recuperări	0	-148	-6.782	0	0	-6.930
Sume din write off	150	759	4.309	0	0	5.218
Ajustări din curs de schimb	27	12	110	0	52	149
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>35.441</b>	<b>11.069</b>	<b>245.338</b>	<b>955</b>	<b>50.041</b>	<b>291.848</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	DIN CARE: POCI STADIUL 2	DIN CARE: POCI STADIUL 3	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>						
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	46.634	243.974	413.641	10.597	32.214	704.249
Majorări datorate emiterii sau achiziției	35.559	5.094	12.941	0	511	53.594
Diminuări datorate derecunoașterii	-11.446	-33.523	-124.566	-601	601	-169.535
Transfer în stadiul 1	250.594	-249.101	-1.493	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-42.186	112.356	-70.170	3.560	-3.560	0
Transfer în stadiul 3	-115	-75.376	75.491	-690	690	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-230.701	192.995	157.780	-10.083	-4.942	120.074
Unwind of discount	49	2.818	20.612	2.684	7.274	23.479
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-56.729	0	0	-56.729
Recuperări	-7	-98	-74.520	0	0	-74.625
Sume din write off	436	1.052	32.399	0	0	33.887
Ajustări din curs de schimb	1.069	1.630	2.823	275	441	5.522
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>49.457</b>	<b>200.867</b>	<b>430.330</b>	<b>5.742</b>	<b>33.229</b>	<b>680.654</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>84.898</b>	<b>211.936</b>	<b>675.668</b>	<b>6.697</b>	<b>83.270</b>	<b>972.502</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

200

Tabelele de mai jos prezintă analiza a modificărilor valorilor contabile brute ale expunerilor extrabilanțiere, după cum urmează:

<b>GRUP</b>				
	2019			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	9.331.804	192.601	147.590	9.671.995
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.708.733	101.121	27.527	5.837.381
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-5.683.322	-174.765	-61.041	-5.919.128
Transfer în Stadiul 1	266.852	-266.852	0	0
Transfer în Stadiul 2	-496.644	496.644	0	0
Transfer în Stadiul 3	-46.248	-1.411	47.659	0
Ajustări din curs de schimb	84.051	1.641	2.077	87.769
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>9.165.226</b>	<b>348.979</b>	<b>163.812</b>	<b>9.678.017</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>CLIEŢI RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	2.162.810	614.178	2.443	2.779.431
Majorări datorate emiterii sau achiziției	893.232	59.419	594	953.245
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-556.821	-18.518	-4.160	-579.499
Transfer în Stadiul 1	731.444	-730.724	-720	0
Transfer în Stadiul 2	-932.545	934.902	-2.357	0
Transfer în Stadiul 3	-3.849	-10.425	14.274	0
Ajustări din curs de schimb	169	370	0	539
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.294.440</b>	<b>849.202</b>	<b>10.074</b>	<b>3.153.716</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>11.459.666</b>	<b>1.198.181</b>	<b>173.886</b>	<b>12.831.733</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

201

## GRUP

	2018			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>CLIEŢI NON-RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	8.487.717	109.726	104.087	8.701.530
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.613.219	12.675	30.611	6.656.505
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-5.647.693	-26.732	-36.080	-5.710.505
Transfer în Stadiul 1	38.555	-38.555	0	0
Transfer în Stadiul 2	-184.215	184.436	-221	0
Transfer în Stadiul 3	-16	-49.102	49.118	0
Ajustări din curs de schimb	24.237	153	75	24.465
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>9.331.804</b>	<b>192.601</b>	<b>147.590</b>	<b>9.671.995</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>CLIEŢI RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	1.872.029	567.045	3.554	2.442.628
Majorări datorate emiterii sau achiziției	636.712	51.111	371	688.194
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-341.940	-2.704	-6.759	-351.403
Transfer în Stadiul 1	573.446	-573.389	-57	0
Transfer în Stadiul 2	-576.448	577.907	-1.459	0
Transfer în Stadiul 3	-989	-5.804	6.793	0
Ajustări din curs de schimb	0	12	0	12
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.162.810</b>	<b>614.178</b>	<b>2.443</b>	<b>2.779.431</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>11.494.614</b>	<b>806.779</b>	<b>150.033</b>	<b>12.451.426</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

202

## BANCĂ

	2019			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	9.278.368	192.465	147.590	9.618.423
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.647.237	100.677	26.702	5.774.616
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-5.629.886	-174.629	-61.041	-5.865.556
Transfer în stadiul 1	266.852	-266.852	0	0
Transfer în stadiul 2	-496.644	496.644	0	0
Transfer în stadiul 3	-46.248	-1.411	47.659	0
Ajustări din curs de schimb	84.051	1.641	2.078	87.770
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>9.103.730</b>	<b>348.535</b>	<b>162.988</b>	<b>9.615.253</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	2.162.810	614.178	2.443	2.779.431
Majorări datorate emiterii sau achiziției	878.282	59.419	594	938.295
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-556.821	-18.518	-4.159	-579.498
Transfer în stadiul 1	731.444	-730.724	-720	0
Transfer în stadiul 2	-932.545	934.902	-2.357	0
Transfer în stadiul 3	-3.849	-10.425	14.274	0
Ajustări din curs de schimb	169	370	0	539
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.279.490</b>	<b>849.202</b>	<b>10.075</b>	<b>3.138.767</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>11.383.220</b>	<b>1.197.737</b>	<b>173.063</b>	<b>12.754.020</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

203

## BANCĂ

	2018			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>CLIEȚI NON-RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	8.445.176	109.726	104.087	8.658.989
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.558.801	12.539	30.611	6.601.951
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-5.604.170	-26.732	-36.080	-5.666.982
Transfer în stadiul 1	38.555	-38.555	0	0
Transfer în stadiul 2	-184.215	184.436	-221	0
Transfer în stadiul 3	-16	-49.102	49.118	0
Ajustări din curs de schimb	24.237	153	75	24.465
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>9.278.368</b>	<b>192.465</b>	<b>147.590</b>	<b>9.618.423</b>
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>CLIEȚI RETAIL</b>				
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	1.872.029	567.045	3.554	2.442.628
Majorări datorate emiterii sau achiziției	636.712	51.111	371	688.194
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-341.940	-2.704	-6.759	-351.403
Transfer în stadiul 1	573.446	-573.389	-57	0
Transfer în stadiul 2	-576.448	577.907	-1.459	0
Transfer în stadiul 3	-989	-5.804	6.793	0
Ajustări din curs de schimb	0	12	0	12
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.162.810</b>	<b>614.178</b>	<b>2.443</b>	<b>2.779.431</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>11.441.178</b>	<b>806.643</b>	<b>150.033</b>	<b>12.397.854</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

204

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate ale expunerilor extrabilanțiere după cum urmează:

<b>GRUP</b>				
				2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>NON-RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	11.258	1.090	47.780	60.128
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.556	204	7.726	14.486
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-2.707	-437	-21.836	-24.980
Transfer în stadiul 1	4.084	-4.084	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.904	1.904	0	0
Transfer în stadiul 3	-206	-57	263	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-6.532	6.822	12.423	12.713
Ajustări din curs de schimb	130	25	388	543
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>10.679</b>	<b>5.467</b>	<b>46.744</b>	<b>62.890</b>
<b>RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	2.415	4.624	2.237	9.276
Majorări datorate emiterii sau achiziției	2.298	409	1.106	3.813
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-448	-1.151	-246	-1.845
Transfer în stadiul 1	5.999	-5.241	-758	0
Transfer în stadiul 2	-945	2.740	1.795	0
Transfer în stadiul 3	-20	-198	218	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-6.332	2.122	7.171	2.961
Ajustări din curs de schimb	0	1	0	1
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.967</b>	<b>3.306</b>	<b>7.933</b>	<b>14.206</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>13.646</b>	<b>8.773</b>	<b>54.677</b>	<b>77.096</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

205

<b>GRUP</b>				
	2018			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>NON-RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	6.916	812	23.770	31.498
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.957	90	6.346	12.393
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-1.008	-250	-5.958	-7.216
Transfer în stadiul 1	316	-316	0	0
Transfer în stadiul 2	-309	309	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-751	751	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-635	1.185	22.812	23.362
Ajustări din curs de schimb	21	11	59	91
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>11.258</b>	<b>1.090</b>	<b>47.780</b>	<b>60.128</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	2.415	4.811	2.494	9.720
Majorări datorate emiterii sau achiziției	1.887	1.515	1.192	4.594
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-233	-603	-467	-1.303
Transfer în stadiul 1	4.827	-4.805	-22	0
Transfer în stadiul 2	-749	1.449	-700	0
Transfer în stadiul 3	-2	-119	121	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-5730	2.376	-381	-3.735
Ajustări din curs de schimb	0	0	0	0
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.415</b>	<b>4.624</b>	<b>2.237</b>	<b>9.276</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>13.673</b>	<b>5.714</b>	<b>50.017</b>	<b>69.404</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

206

## BANCĂ

				2019
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>NON-RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	11.258	1.090	47.780	60.128
Majorări datorate emiterii sau achiziției	6.556	204	7.726	14.486
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-2.707	-437	-21.836	-24.980
Transfer în stadiul 1	4.084	-4.084	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.904	1.904	0	0
Transfer în stadiul 3	-206	-57	263	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-6.532	6.822	12.423	12.713
Ajustări din curs de schimb	130	25	388	543
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>10.679</b>	<b>5.467</b>	<b>46.744</b>	<b>62.890</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 COLECTIV	TOTAL
<b>RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2019	2.415	4.624	2.237	9.276
Majorări datorate emiterii sau achiziției	2.298	409	1.106	3.813
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-448	-1.151	-246	-1.845
Transfer în stadiul 1	5.999	-5.241	-758	0
Transfer în stadiul 2	-945	2.740	-1.795	0
Transfer în stadiul 3	-20	-198	218	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-6.332	2.122	7.171	2.961
Ajustări din curs de schimb	0	1	0	1
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.967</b>	<b>3.306</b>	<b>7.933</b>	<b>14.206</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>13.646</b>	<b>8.773</b>	<b>54.677</b>	<b>77.096</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

207

## BANCĂ

	2018			
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>NON-RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	6.916	812	23.770	31.498
Majorări datorate emiterii sau achiziției	5.957	90	6.346	12.393
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-1.008	-250	-5.958	-7.216
Transfer în stadiul 1	316	-316	0	0
Transfer în stadiul 2	-309	309	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-751	751	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-635	1.185	22.812	23.362
Ajustări din curs de schimb	21	11	59	91
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>11.258</b>	<b>1.090</b>	<b>47.780</b>	<b>60.128</b>
MII RON	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
<b>RETAIL</b>				
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2018	2.415	4.811	2.494	9.720
Majorări datorate emiterii sau achiziției	1.887	1.515	1.192	4.594
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-233	-603	-467	-1.303
Transfer în stadiul 1	4.827	-4.805	-22	0
Transfer în stadiul 2	-749	1.449	-700	0
Transfer în stadiul 3	-2	-119	121	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-5.730	2.376	-381	-3.735
Ajustări din curs de schimb	0	0	0	0
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.415</b>	<b>4.624</b>	<b>2.237</b>	<b>9.276</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>13.673</b>	<b>5.714</b>	<b>50.017</b>	<b>69.404</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

208

Următorul tabel prezintă expunerea neperformantă definită conform regulamentului EBA/ITS/2013/03/rev1 din 24 iulie 2014 actualizat cu modificările și completările ulterioare:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>Epunere brută</b>	<b>1.207.816</b>	<b>1.333.656</b>	<b>1.151.059</b>	<b>1.297.909</b>
din care retail:	824.567	905.581	821.885	905.225
din care non-retail:	383.249	428.075	329.174	392.684
<b>Ajustarea pentru deprecierea creditelor</b>	<b>812.735</b>	<b>725.246</b>	<b>785.281</b>	<b>700.625</b>
din care retail:	566.472	455.376	566.250	455.287
din care non-retail:	246.263	269.870	219.031	245.338
<b>Expunere netă</b>	<b>395.081</b>	<b>608.410</b>	<b>365.778</b>	<b>597.284</b>
din care retail:	258.095	450.205	255.635	449.938
din care non-retail:	136.986	158.205	110.143	147.346

Tabelele următoare prezintă expunerea restructurată și ajustările pentru pierderile așteptate aferente Grupului și Băncii:

## GRUP

MII RON	2019		2018	
	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ NON-RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ NON-RETAIL
Modificări de termeni și condiții	138.479	47.452	73.955	90.996
Refinanțare	1.980	0	23.553	2.310
<b>Expuneri performante cu măsuri de restructurare</b>	<b>140.459</b>	<b>47.452</b>	<b>97.508</b>	<b>93.306</b>
Modificări de termeni și condiții	287.958	152.271	507.606	227.297
Refinanțare	4.664	486	24.646	700
<b>Expuneri neperformante cu măsuri de restructurare</b>	<b>292.622</b>	<b>152.757</b>	<b>532.252</b>	<b>227.997</b>
<b>Total expuneri restructurate</b>	<b>433.081</b>	<b>200.209</b>	<b>629.760</b>	<b>321.303</b>

## BANCĂ

MII RON	2019		2018	
	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ NON-RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ RETAIL	EXPUNERE BRUTĂ RESTRUCTURATĂ NON-RETAIL
Modificări de termeni și condiții	138.479	45.814	74.016	88.355
Refinanțare	1.980	0	23.553	2.310
<b>Expuneri performante cu măsuri de restructurare</b>	<b>140.459</b>	<b>45.814</b>	<b>97.569</b>	<b>90.665</b>
Modificări de termeni și condiții	287.958	141.095	507.606	207.929
Refinanțare	4.664	0	24.646	0
<b>Expuneri neperformante cu măsuri de restructurare</b>	<b>292.622</b>	<b>141.095</b>	<b>532.252</b>	<b>207.929</b>
<b>Total expuneri restructurate</b>	<b>433.081</b>	<b>186.909</b>	<b>629.821</b>	<b>298.594</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

209

## 31 DECEMBRIE 2019

	GRUP		BANCĂ	
	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE NON-RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE NON-RETAIL
MII RON				
Modificări de termeni și condiții	-7.074	-578	-7.074	-530
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri performante restructurate</b>	<b>-7.074</b>	<b>-578</b>	<b>-7.074</b>	<b>-530</b>
Modificări de termeni și condiții	-195.927	-98.733	-195.927	-90.624
Refinanțare	-3.159	-486	-3.159	0
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri neperformante cu măsuri de restructurare</b>	<b>-199.086</b>	<b>-99.219</b>	<b>-199.086</b>	<b>-90.624</b>
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri restructurate</b>	<b>-206.160</b>	<b>-99.797</b>	<b>-206.160</b>	<b>-91.154</b>

## 31 DECEMBRIE 2018

	GRUP		BANCĂ	
	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE NON-RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE RETAIL	AJUSTĂRI PENTRU PIERDERI AȘTEPTATE DIN EXPUNERI BRUTE RESTRUCTURATE NON-RETAIL
MII RON				
Modificări de termeni și condiții	-8.762	-4.892	-8.896	-4.758
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri performante restructurate</b>	<b>-8.762</b>	<b>-4.892</b>	<b>-8.896</b>	<b>-4.758</b>
Modificări de termeni și condiții	-188.742	-139.626	-188.742	-123.762
Refinanțare	-10.803	-775	-10.803	0
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri neperformante cu măsuri de restructurare</b>	<b>-199.545</b>	<b>-140.401</b>	<b>-199.545</b>	<b>-123.762</b>
<b>Ajustări pentru pierderi așteptate din expuneri restructurate</b>	<b>-208.307</b>	<b>-145.293</b>	<b>-208.441</b>	<b>-128.520</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

210

## Creanțe din leasing financiar

Grupul acționează ca locator în contracte de leasing financiar pentru autovehicule, bunuri imobile și echipament; dar și în calitate de creditor în contractele de împrumut. Contractele de leasing și contractele de împrumut sunt exprimate în EUR sau RON și se desfășoară pe perioade cuprinse între un an și opt ani în cazul contractelor având ca obiect autovehicule și echipamente, și între un an și zece ani în cazul contractelor având ca obiect bunuri imobile. Transferarea dreptului de proprietate asupra activului are loc la terminarea contractului de leasing. Dobânda aplicabilă este variabilă sau fixă și se percepe pe toată perioada contractului. Creanțele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului, precum și prin alte garanții. Creditele și avansurile acordate clienților Grupului includ următoarele creanțe din leasing financiar:

MII RON	31 DECEMBRIE 2019
Mai mic de un an	85.278
De la 1 la 2 ani	151.932
De la 2 la 3 ani	215.596
De la 3 la 4 ani	269.543
De la 4 la 5 ani	297.405
Mai mare de 5 ani	102.613
<b>Total creanțe de leasing financiar folosind fluxuri de numerar nediscountate</b>	<b>1.122.368</b>
Venituri amânate	-41.239
<b>Investiția netă în leasing financiar</b>	<b>1.081.130</b>

MII RON	31 DECEMBRIE 2018
Investiția brută în leasing financiar:	983.829
Venituri amânate:	-60.924
<b>Investiția netă în leasing financiar</b>	<b>922.905</b>
<b>Investiția brută în leasing financiar, cu scadențe reziduale</b>	
Sub un an	52.589
Între un an și cinci ani	862.713
Peste cinci ani	68.527
	<b>983.829</b>
<b>Investiția netă în leasing financiar împărțită pe scadențe reziduale</b>	
Sub un an	51.818
Între un an și cinci ani	809.103
Peste cinci ani	61.983
	<b>922.905</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

211

## 22. TITLURI DE DATORIE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

MII RON	GRUP		BANCA	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>TITLURI DE DATORIE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL DIN CARE:</b>				
Obligațiuni emise de Guvernul României	1.922.994	2.588.347	1.851.204	2.588.347
Obligațiuni emise de bănci multilaterale de dezvoltare	21.315	79.101	21.315	79.101
Obligațiuni emise de sectorul public	411.176	496.021	411.176	496.021
Obligațiuni emise de instituții de credit	42.676	40.838	42.676	40.838
<b>Total titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>2.398.161</b>	<b>3.204.307</b>	<b>2.326.371</b>	<b>3.204.307</b>

Titlurile de stat emise de Guvernul României denumite în RON includ discount și cupon de dobândă. Certificatele de trezorerie cu discount sunt purtătoare de rata dobanzii fixă. La 31.12.2019 Banca a gătat obligațiuni de stat cu discount în valoare de 107,530 mii RON (31 Decembrie 2018: 101,393 mii RON) pentru a respecta regulile prudențiale ale BNR în legătură cu decontările interbancare. Veniturile din titluri de stat sunt recunoscute în venituri din dobânzi și venituri similare acestora.

Obligațiunile emise de Guvernul României includ titluri de valori emise de Ministerul de Finanțe în RON, EUR și USD purtătoare de rate fixe de dobândă între 1,00% p.a și 6,75 % p.a.

Obligațiunile emise de sectorul public și de instituții de credit sunt evaluate folosind modele de evaluare bazate pe date observabile în piață (Nivel 2), în timp ce restul instrumentelor sunt evaluate folosind cotații din piață (Nivel 1).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

212

## 23. INSTRUMENTE DE CAPITAL EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Titlurile de capital necotate	12.674	14.133	12.674	14.133
Titluri de capital cotate	49.228	33.890	49.228	33.890
<b>Total instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>61.902</b>	<b>48.023</b>	<b>61.902</b>	<b>48.023</b>

La recunoașterea inițială, Grupul a ales să clasifice irevocabil investițiile sale în capitaluri proprii, altele decât filialele, asocieri în participație și entități asociate ca instrumente de capitaluri proprii la FVOCI fără reciclarea câștigurilor sau pierderilor prin profit sau pierdere la derecunoaștere.

Câștigurile și pierderile aferente acestor instrumente de capitaluri nu sunt niciodată reciclate în contul de profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, excepând cazul în care Banca beneficiază de acestea ca de o recuperare a unei părți a costului investiției, caz în care astfel de câștiguri sunt înregistrate în OCI. Grupul a primit dividende la 31 decembrie 2019 în valoare de 1.664 mii RON (2018: 4.493 mii RON).

Instrumentele de capitaluri proprii la FVOCI nu fac obiectul unei evaluări de depreciere.

## 24. TITLURI DE DATORIE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>Titluri de datorie evaluate la cost amortizat din care:</b>				
Obligațiuni emise de instituții de credit	3.596	3.850	0	0
Obligațiuni emise de Guvernul României cotate	2.990.420	2.158.305	2.957.868	2.142.347
Obligațiuni emise de Guvernul României necotate	1.958.760	171.212	1.716.364	165.724
Titlurile de capital necotate	0	0	0	0
<b>Total titluri de datorie evaluate la cost amortizat</b>	<b>4.952.776</b>	<b>2.333.367</b>	<b>4.674.232</b>	<b>2.308.071</b>

La 31 decembrie 2019 Grupul are o singură relație de acoperire iar instrumentul acoperit este un titlu de datorie evaluat la cost amortizat. Valoarea contabilă a instrumentului acoperit este în sumă de 32.305 mii RON (2018: 29.505 mii RON).

La 31 decembrie 2019, obligațiunile emise de Guvernul României în sumă de 107.530 mii (2018: 101.393 mii) sunt găzuite în vederea respectării reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a României pentru decontarea operațiunilor interbancare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

213

## 25. INVESTIȚII ÎN FILIALE, ENTITĂȚI ASOCIATE ȘI ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE

### ENTITĂȚI ASOCIATE ȘI ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>40.059</b>	<b>38.990</b>	<b>166.494</b>	<b>166.524</b>
Intrări (i)	0	0	9.471	0
Ieșiri	0	0	0	-30
Reclasificări (i)	-23.260	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	42	0	0
Partea Grupului din câștigul/(pierderea) entităților asociate	1.909	1.027	0	0
Dividend încasat	-928			
<b>Total</b>	<b>17.780</b>	<b>40.059</b>	<b>175.965</b>	<b>166.494</b>
Provizion pentru depreciere (i)	0	-15.079	-78.012	-61.145
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>17.780</b>	<b>24.980</b>	<b>97.953</b>	<b>105.349</b>

(i) Banca a obținut controlul asupra Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A prin achiziția participației adiționale în procent de 66,65%. Contractul a fost semnat în iulie 2019, atunci fiind obținute/îndeplinite toate aprobările/condițiile contractuale. Suma plătită în cadrul contractului a fost de 2.000 mii EURO (9.471 mii RON) iar valoarea justă a activelor nete achiziționate a fost de 16.675 mii RON, generând astfel un fond comercial negativ în sumă de 7.204 mii RON. Drept urmare, modificarea controlului a fost reflectată în consolidarea situațiilor financiare prin reclasificarea acestei participații de la metoda punerii în echivalență la metoda integrării globale (atât costul, cât și provizionul aferent).

La data achiziției, valoarea justă a activelor și datoriiilor principale transferate este după cum urmează:

MII RON	VALOAREA JUSTĂ LA DATA ACHIZIȚIEI
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	56.247
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	233.813
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	150.373
Depozite de la clienți	-371.863
Provizioane	-48.717
Alte active	5.167
<b>Total active nete achiziționate</b>	<b>25.020</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

214

Interesul Grupului în entitățile asociate și asocieri în participație nelistate este următorul:

## INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

MII RON	ACTIVE	DATORII	VENITURI	VENITURI DIN DOBÂNZI	CHELTUIELI CU DOBÂNZILE	IMPOZIT PE PROFIT	PROFIT	ACTIVE NETE	PARTICIPAȚIE DEȚINUTĂ %	% DIN ACTIVE NETE	VALOARE CONTABILĂ
<b>31 DECEMBRIE 2019</b>											
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	772.200	719.715	26.875	1.807	0	-412	2.539	52.485	33,33%	17.493	17.780
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>											
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	740.712	687.986	32.310	2.112	-787	-2.054	2.779	52.726	33,33%	17.574	17.861

## ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE

MII RON	ACTIVE	DATORII	VENITURI	VENITURI DIN DOBÂNZI	CHELTUIELI CU DOBÂNZILE	IMPOZIT PE PROFIT	PROFIT	ACTIVE NETE	PARTICIPAȚIE DEȚINUTĂ %	% DIN ACTIVE NETE	VALOARE CONTABILĂ
<b>31 DECEMBRIE 2018</b>											
Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.	513.637	447.003	23.197	19.525	-7.965	-83	301	66.634	33,33%	22.206	7.406

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

215

## 26. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2019:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Credite și avansuri acordate clienților	343.625	368.508	343.625	368.508
Instrumente de capital	19.900	11.720	0	0
<b>Total</b>	<b>363.525</b>	<b>380.228</b>	<b>343.625</b>	<b>368.508</b>

**Grup:** Câștigurile nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere la 2019, sunt în sumă de 40.300 mii RON (2018: 38.811 mii RON).

**Bancă:** Câștigurile nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere la 2019, sunt în sumă de 39.619 mii RON (2018: 38.481 mii RON).

## 27. MODIFICĂRILE DE VALOARE JUSTĂ AFERENTE ELEMENTELOR ACOPERITE – CONTABILITATEA DE ACOPERIRE

Grupul aplică contabilitatea de acoperire micro a valorii juste împotriva riscurilor și la 31 decembrie 2019 are o relație de acoperire (2018: o relație de acoperire). Banca utilizează ca instrumente de acoperire a riscului un swap pe rata dobânzii cu valoarea nominală în sumă de 28.676 mii RON (2018: 27.983 mii RON). Valoarea contabilă a elementului acoperit, un titlu de datorie evaluat la cost amortizat, este de 32.305 mii RON (2018: 29.505 mii RON). Valoarea totală cumulată a ajustărilor valorii juste a elementului de acoperit și a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor este prezentată în situația poziției financiare pe linia Modificări de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire, respectiv Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire. Câștigul net rezultat din relația de acoperire la 31 decembrie 2019 este de 34 mii RON (2018: 145 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

216

## 28. ALTE ACTIVE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Cheltuieli înregistrate în avans	280.798	52.939	274.588	51.210
Valori de recuperat (i)	109.505	101.130	109.505	101.130
Creanțe din vânzarea creditelor acordate clienților	2.777	4.843	2.777	4.843
Debitori diverși (ii)	74.573	85.931	51.050	92.984
Stocuri	1.775	3.449	1.698	3.449
Active preluate în contul creanței	26.235	31.240	16.853	24.902
Altele	0	23.407	0	25
<b>Total</b>	<b>495.663</b>	<b>302.939</b>	<b>456.471</b>	<b>278.543</b>

(i) În perioada decembrie 2017 – mai 2019, Banca a fost subiectul unui audit fiscal efectuat de Autoritatea Națională de Administrare Fiscală (în continuare denumită „ANAF”). Subiectul auditului a fost impozitul pe venit (perioada 2011-2016) și impozitul cu reținere la sursă (perioada 2013-2016).

Raportul de audit fiscal a indicat cheltuieli suplimentare de 262.413 mii RON, acestea incluzând impozitul pe venit, impozitul cu reținere la sursă și penalitățile aferente. Banca a achitat toate taxele rezultate din inspecția fiscală.

Ca răspuns, banca a înaintat o contestație administrativă împotriva raportului de inspecție, solicitând anularea acestuia. Ulterior datei de 31 decembrie 2019 și până la data acestor situații financiare, Banca a primit răspuns la contestație și are dreptul să primească înapoi 10% din taxele principale incluse în raportul fiscal. Banca va continua procedurile legale pentru recuperarea sumelor rămase și va iniția un litigiu în acest scop.

Pe baza faptelor și documentelor prezentate autorității fiscale privind anumite operațiuni care au făcut obiectul controlului efectuat de autoritatea fiscală, luând în considerare reclassificarea / calificările făcute de autoritatea fiscală și luând în considerare opiniile emise de consultanți fiscali și de către firma de avocatură care va reprezenta banca într-un potențial litigiu împotriva autorității fiscale, Banca a evaluat că este mai probabil ca o hotărâre judecătorească să fie favorabilă Băncii (în sensul recunoașterii operațiunilor efectuate de bancă) decât nefavorabilă. Drept urmare, Banca a recunoscut drept cheltuială suma de 21.486 mii RON, în timp ce suma rămasă de 240.927 mii RON plătită este reflectată ca o plată în avans.

Conform IFRIC 23, valoarea contabilă a impozitelor pe venit cu tratament incert este de 152.274 mii RON și a rezultat din auditul fiscal detaliat mai sus. Această sumă include impozitul pe profit (valoarea impozitului și penalitățile aferente). În acest sens, autoritatea fiscală reprezintă organismul care decide dacă tratamentele fiscale sunt acceptabile conform legislației fiscale și în acest caz această autoritate ar putea include instanța.

ii) Valorile de recuperat includ tranzacții în curs de decontare la data de 31 decembrie, astfel: tranzacții cu cardurile în sumă de 77.716 mii RON (31 decembrie 2018: 96.878 mii RON), operațiunile de vânzare - cumpărare numerar în sumă de 26.953 mii RON (31 decembrie 2018: 2.177 mii RON), tranzacțiile de tipul Western Union ce urmează a fi decontate în sumă de 4.652 mii RON (31 decembrie 2018: 7.236 mii RON) și altele.

iii) Debitorii diverși includ creanțe precum: servicii prestate de bancă clienților săi (precum transportul în numerar), avansuri plătite furnizorilor, creanțe ca urmare a incidentelor operaționale etc.



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

217

**Grup:** Soldul debitorilor diverși este prezentat la valoare netă contabilă, respectiv valoarea brută în sumă de 123.441 mii RON (2018: 126.177 mii RON) diminuată cu ajustări pentru depreciere în sumă de 48.868 mii RON (2018: 40.246 mii RON).

**Bancă:** Soldul debitorilor diverși este prezentat la valoare netă contabilă, respectiv valoarea brută în sumă de 99.915 mii RON (2018: 133.230 mii RON) diminuată cu ajustări pentru depreciere în sumă de 48.868 mii RON (2018: 40.246 mii RON).

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea altor active în funcție de calitatea acestora:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Active financiare	198.013	190.564	158.897	172.504
Active nefinanciare	297.650	112.376	297.574	106.039
<b>Total</b>	<b>495.663</b>	<b>302.939</b>	<b>456.471</b>	<b>278.543</b>

Din care:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Curente	119.525	187.071	80.409	169.012
Depreciate	78.488	3.492	78.488	3.492
<b>Total</b>	<b>198.013</b>	<b>190.564</b>	<b>158.897</b>	<b>172.504</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

218

## 29. IMPOZITUL AMÂNAT

Creanțele privind impozitul amânat ale Grupului sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

<b>GRUP</b>	<b>31 DECEMBRIE 2019</b>			
	CREANȚE	DATORII	NET	CREANȚE/ DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT
<b>MII RON</b>				
Imobilizări corporale și necorporale	977	62.591	-61.614	-9.858
Alte datorii	77.853	0	77.853	12.456
Rezervă din evaluarea activelor financiare (AFVOCI)	500	52.735	-52.235	-8.358
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	168.342	0	168.342	26.935
<b>Total</b>	<b>247.672</b>	<b>115.326</b>	<b>132.346</b>	<b>21.175</b>

<b>GRUP</b>	<b>31 DECEMBRIE 2018</b>			
	CREANȚE	DATORII	NET	CREANȚE/ DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT
<b>MII RON</b>				
Imobilizări corporale și necorporale	1.005	74.332	-73.327	-11.732
Alte datorii	106.010	802	105.208	16.833
Rezervă din evaluarea activelor financiare deținute în vederea vânzării	4.080	31.374	-27.294	-4.367
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	171.144	291	170.853	27.337
<b>Total</b>	<b>282.239</b>	<b>106.799</b>	<b>175.440</b>	<b>28.071</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

219

Creanțele privind impozitul amânat ale Băncii sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

<b>BANCĂ</b>		<b>31 DECEMBRIE 2019</b>			
	CREANȚE	DATORII	NET	CREANȚE/ DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	
<b>MII RON</b>					
Imobilizări corporale și necorporale	977	62.591	-61.614	-9.858	
Alte datorii	77.853	0	77.853	12.456	
Rezervă din evaluarea activelor financiare (AFVOCI)	500	52.735	-52.235	-8.358	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	150.581	0	150.581	24.094	
<b>Total</b>	<b>229.911</b>	<b>115.326</b>	<b>114.585</b>	<b>18.334</b>	

<b>BANCĂ</b>		<b>31 DECEMBRIE 2018</b>			
	CREANȚE	DATORII	NET	CREANȚE/ DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	
<b>MII RON</b>					
Imobilizări corporale și necorporale	1.005	74.332	-73.327	-11.732	
Alte datorii	106.010	802	105.208	16.833	
Rezervă din evaluarea activelor financiare (AFVOCI)	4.080	31.374	-27.294	-4.367	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	160.979	291	160.688	25.710	
<b>Total</b>	<b>272.074</b>	<b>106.799</b>	<b>165.275</b>	<b>26.444</b>	

Cheltuielile și veniturile privind impozitul amânat la 31.12.2019 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

	GRUP		BANCĂ	
<b>MII RON</b>	2019	2018	2019	2018
Imobilizări corporale și necorporale	1.874	2.371	1.874	2.370
Rezervă din evaluarea activelor financiare	-627	43	-627	43
Alte datorii	-4.142	-307	-3.750	-327
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-402	14.306	-1.617	12.797
<b>Venitul privind impozitul amânat</b>	<b>-3.297</b>	<b>16.413</b>	<b>-4.120</b>	<b>14.883</b>

Impozitul amânat aferent elementelor recunoscute în Alte elemente ale rezultatului global în timpul anului provine din câștiguri nerealizate din active financiare (FVOCI) în anul.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

220

## 30. IMOBILIZĂRI CORPORALE

### GRUP

MII RON	TERENURI ȘI CONSTRUCȚII	MOBILIER ȘI CALCULA- TOARE	MAȘINI	MIJLOACE FIXE ÎN CURS	DREPTUL DE UTILIZARE – TERENURI ȘI CONSTRUCȚII	TOTAL
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>203.404</b>	<b>483.108</b>	<b>35.565</b>	<b>18.886</b>	<b>0</b>	<b>740.963</b>
Intrări	-	4.968	1.653	51.504	0	58.125
Transferuri	6.116	37.105	0	-43.221	0	0
leșiri	-9.454	-119.458	-2.470	-14.964	0	-146.346
Schimbare în consolidare						
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>200.066</b>	<b>405.723</b>	<b>34.748</b>	<b>12.205</b>	<b>0</b>	<b>652.742</b>
Impact din adoptarea IFRS 16	0	0	0	0	408.867	408.867
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>200.066</b>	<b>405.723</b>	<b>34.748</b>	<b>12.205</b>	<b>408.867</b>	<b>1.061.609</b>
Intrări	-	17.366	3.318	95.198	33.565	149.447
Transferuri	8.891	51.986	574	-61.451	0	0
leșiri	-7.175	-52.191	-1.322	-9.996	0	-70.684
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>201.782</b>	<b>422.884</b>	<b>37.318</b>	<b>35.956</b>	<b>442.432</b>	<b>1.140.372</b>
<b>AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>159.211</b>	<b>343.958</b>	<b>16.712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>519.881</b>
Cheltuiala anului	7.815	41.061	5.590	0	0	54.466
leșiri	-8.898	-113.864	-2.117	0	0	-124.879
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>158.128</b>	<b>271.155</b>	<b>20.185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>449.468</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>158.128</b>	<b>271.155</b>	<b>20.185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>449.468</b>
Cheltuiala anului	8.480	50.243	6.234	0	92.998	157.955
leșiri	-7.128	-47.486	-1.007	0	0	-55.621
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>159.480</b>	<b>273.912</b>	<b>25.412</b>	<b>0</b>	<b>92.998</b>	<b>551.802</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>						
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>44.193</b>	<b>139.150</b>	<b>18.853</b>	<b>18.886</b>	<b>0</b>	<b>221.082</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>41.938</b>	<b>134.568</b>	<b>14.563</b>	<b>12.205</b>	<b>0</b>	<b>203.274</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>41.938</b>	<b>134.568</b>	<b>14.563</b>	<b>12.205</b>	<b>408.867</b>	<b>612.141</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>42.302</b>	<b>148.972</b>	<b>11.906</b>	<b>35.956</b>	<b>349.434</b>	<b>588.570</b>

În categoria „Mijloace fixe în curs”, Grupul include investiții în reamenajarea sucursalelor, echipamentelor tehnologice, vehiculelor și mobilierului, care încă nu sunt puse în funcțiune.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

221

## BANCĂ

MII RON	TERENURI ȘI CONSTRUCȚII	MOBILIER ȘI CALCULA- TOARE	MAȘINI	MJLOACE FIXE ÎN CURS	DREPTUL DE UTILIZARE – TERENURI ȘI CONSTRUCȚII	TOTAL
<b>COST</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>203.382</b>	<b>483.169</b>	<b>33.904</b>	<b>18.886</b>	<b>0</b>	<b>739.341</b>
Intrări	0	4.879	349	51.504	0	56.732
Transferuri	6.116	37.105	0	-43.221	0	0
leșiri	-9.454	-119.115	-1.388	-14.964	0	-144.921
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>200.044</b>	<b>406.038</b>	<b>32.865</b>	<b>12.205</b>	<b>0</b>	<b>651.152</b>
Impact din adoptarea IFRS 16	0	0	0	0	408.867	408.867
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>200.044</b>	<b>406.038</b>	<b>32.865</b>	<b>12.205</b>	<b>408.867</b>	<b>1.060.019</b>
Intrări	0	16.788	2.442	91.327	33.565	144.122
Transferuri	8.891	51.986	574	-61.451	0	0
leșiri	-7.175	-51.495	-925	-9.983	0	-69.578
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>201.760</b>	<b>423.317</b>	<b>34.956</b>	<b>32.098</b>	<b>442.432</b>	<b>1.134.563</b>
<b>AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>159.126</b>	<b>345.997</b>	<b>14.733</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>519.856</b>
Cheltuiala anului	7.815	40.941	5.042	0	0	53.798
leșiri	-8.898	-113.610	-1.111	0	0	-123.619
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>158.043</b>	<b>273.328</b>	<b>18.664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450.035</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>158.043</b>	<b>273.328</b>	<b>18.664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450.035</b>
Cheltuiala anului	8.480	50.801	5.103	0	92.998	157.382
leșiri	-7.128	-51.326	-646	0	0	-59.100
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>159.395</b>	<b>272.803</b>	<b>23.121</b>	<b>0</b>	<b>92.998</b>	<b>548.317</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>						
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>44.256</b>	<b>137.172</b>	<b>19.171</b>	<b>18.886</b>	<b>0</b>	<b>219.485</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>42.001</b>	<b>132.710</b>	<b>14.201</b>	<b>12.205</b>	<b>0</b>	<b>201.117</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>42.001</b>	<b>132.710</b>	<b>14.201</b>	<b>12.205</b>	<b>408.867</b>	<b>609.984</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>42.365</b>	<b>150.514</b>	<b>11.835</b>	<b>32.098</b>	<b>349.434</b>	<b>586.246</b>

**Grup:** Achizițiile de terenuri și construcții, mobilier și calculatoare în cursul anului 2019 au însumat 149.447 mii RON (2018: 58.125 mii RON).

**Bancă:** Achizițiile de terenuri și construcții, mobilier și calculatoare în cursul anului 2019 au însumat 144.122 mii RON (2018: 56.732 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

222

## 31. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

### GRUP

MII RON	APLICAȚII INFORMATICE ACHIZIȚIONATE	ACTIVE ÎN CURS DE CONSTRUCȚIE	TOTAL
<b>COST</b>			
Sold la 1 ianuarie 2018	418.448	79.690	498.138
Intrări	932	81.580	82.512
Transferuri	82.941	-82.941	0
leșiri	-4.919	-713	-5.632
Sold la 31 decembrie 2018	497.402	77.616	575.018
Sold la 1 ianuarie 2019	497.402	77.616	575.018
Intrări	1.688	139.207	140.895
Transferuri	99.513	-99.513	0
leșiri	-2.985	-16.861	-19.846
Sold la 31 decembrie 2019	595.618	100.449	696.067
<b>AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE</b>			
Sold la 1 ianuarie 2018	336.020	0	336.020
Cheltuiala anului	62.847	0	62.847
leșiri	-4.964	0	-4.964
Sold la 31 decembrie 2018	393.903	0	393.903
Sold la 1 ianuarie 2019	393.903	0	393.903
Cheltuiala anului	72.164	0	72.164
leșiri	-3.512	0	-3.512
Sold la 31 decembrie 2018	462.555	0	462.555
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>			
La 1 ianuarie 2018	82.428	79.690	162.118
La 31 decembrie 2018	103.499	77.616	181.115
La 1 ianuarie 2019	103.499	77.616	181.115
La 31 decembrie 2019	133.063	100.449	233.512

Creșterea activelor necorporale în curs de construcție este rezultatul strategiei Grupului de a continua digitalizarea, pentru a oferi clienților servicii rapide, ușor de utilizat și din ce în ce mai digitalizate.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

223

## BANCĂ

MII RON	APLICAȚII INFORMATICE ACHIZIȚIONATE	ACTIVE ÎN CURS DE CONSTRUCȚIE	TOTAL
<b>COST</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>418.517</b>	<b>79.105</b>	<b>497.622</b>
Intrări	0	100.226	100.226
Transferuri	82.941	-82.941	0
leșiri	-4.865	-19.789	-24.654
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>496.593</b>	<b>76.601</b>	<b>573.194</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>496.593</b>	<b>76.601</b>	<b>573.194</b>
Intrări	31	139.207	139.238
Transferuri	99.513	-99.513	0
leșiri	-2.985	-16.552	-19.537
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>593.152</b>	<b>99.743</b>	<b>692.895</b>
<b>AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>337.625</b>	<b>0</b>	<b>337.625</b>
Cheltuiala anului	62.072	0	62.072
leșiri	-4.964	0	-4.964
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>394.733</b>	<b>0</b>	<b>394.733</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>394.733</b>	<b>0</b>	<b>394.733</b>
Cheltuiala anului	70.997	0	70.997
leșiri	-2.975	0	-2.975
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>462.755</b>	<b>0</b>	<b>462.755</b>
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>			
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>80.892</b>	<b>79.105</b>	<b>159.997</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>101.860</b>	<b>76.601</b>	<b>178.461</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>101.860</b>	<b>76.601</b>	<b>178.461</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>130.397</b>	<b>99.743</b>	<b>230.140</b>

**Grup:** Cumpărările de active necorporale în anul 2019 au fost în valoare de 140.895 mii RON (2018: 82.512 mii RON).

**Bancă:** Cumpărările de active necorporale în anul 2019 au fost în valoare de 139.238 mii RON (2018: 100.226 mii RON).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

224

## 32. DEPOZITE ATRASE DE LA BĂNCI

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Rambursabile la cerere	308.664	389.456	308.665	389.456
Depozite la vedere	0	34.000	0	34.000
Depozite la termen	6	112.614	6	112.614
<b>Total</b>	<b>308.670</b>	<b>536.070</b>	<b>308.671</b>	<b>536.070</b>

## 33. DEPOZITE ATRASE DE LA CLIENȚI

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>RAMBURSABILE LA CERERE</b>				
Clienți retail	17.867.275	13.990.884	17.543.201	13.990.884
Clienți non-retail	7.841.394	6.382.265	7.858.951	6.424.635
	<b>25.708.669</b>	<b>20.373.149</b>	<b>25.402.152</b>	<b>20.415.519</b>
<b>DEPOZITE LA TERMEN</b>				
Clienți retail	8.378.420	9.159.442	8.378.420	9.159.442
Clienți non-retail	2.021.422	3.517.463	2.021.422	3.517.463
	<b>10.399.842</b>	<b>12.676.905</b>	<b>10.399.842</b>	<b>12.676.905</b>
<b>CONTURI DE ECONOMII</b>				
Clienți retail	315	1.149	316	1.149
	<b>315</b>	<b>1.149</b>	<b>316</b>	<b>1.149</b>
<b>Total</b>	<b>36.108.826</b>	<b>33.051.203</b>	<b>35.802.310</b>	<b>33.093.573</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

225

## 34. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	512.962	809.898	42.269	108.274
<i>Din care negarantate</i>	275.746	616.882	0	72.966
Obligațiuni emise	480.617	512.458	480.617	516.179
Datorii subordonate	408.645	855.678	408.645	855.678
<b>Total</b>	<b>1.402.224</b>	<b>2.178.034</b>	<b>931.531</b>	<b>1.480.131</b>

(i) Creditele de la bănci și alte instituții financiare sunt detaliate în tabelul de mai jos:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Bănci comerciale	275.746	543.915	0	0
Bănci multilaterale de dezvoltare	203.998	193.010	9.051	35.301
Alte instituții financiare	33.218	72.973	33.218	72.973
<b>Total credite de la bănci și alte instituții financiare</b>	<b>512.962</b>	<b>809.898</b>	<b>42.269</b>	<b>108.274</b>

Creditele primite de la bănci și alte instituții financiare sunt denumite în EUR și RON, având o maturitate finală care variază între martie 2020 și decembrie 2026.

Grupul ia toate măsurile necesare pentru a fi îndeplinite clauzele contractuale atașate împrumuturilor primite de la bănci și alte instituții financiare. În perioada analizată nu au existat încălcări ale clauzelor contractuale la împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare.

Datoriile cu rang prioritar au rang superior în structura datoriilor față de împrumuturile subordonate și instrumentele de capital așa cum este reglementat de legislația în domeniul insolvenței.

La 31 decembrie 2019 Banca are angajamente primite de la instituții de credit în valoare de 50.000 mii EUR (31 decembrie 2018: 50.000 mii EUR).

### (i) Obligațiuni emise

**Grup:** Soldul obligațiunilor emise la 31 decembrie 2019, inclusiv datoriile atașate, este de 480.617 mii RON (31 decembrie 2018: 512.458 mii RON).

**Bancă:** Soldul obligațiunilor emise la 31 decembrie 2019, inclusiv datoriile atașate, este de 480.617 mii RON (31 decembrie 2018: 516.179 mii RON) În decembrie 2019, Banca a emis obligațiuni nega-

rantate subordonate în RON, în valoare nominală de 480.000 mii RON, care se încadrează în fondurile proprii de nivel 2 așa cum sunt definite de Regulamentul (UE) Nr. 575/2013. Instrumentele sunt purtătoare de dobândă variabilă și au scadență la 19 decembrie 2029. Inițial, obligațiunile au fost subscrise de investitori privați printr-un proces de plasament privat. Totuși, în conformitate cu termenii și condițiile obligațiunilor, banca va face o cerere pentru ca obligațiunile să fie admise la tranzacționare pe piața spot reglementată a Bursei de Valori București în jurul datei de 30 aprilie 2020. Odată admise la tranzacționare, obligațiunile vor fi cotate cu codul ISIN: ROJX86UZW1R4.

Obligațiunile emise aflate în sold la 31 decembrie 2018 au ajuns la maturitate în mai 2019 și au fost rambursate la data scadenței.

### (ii) Împrumuturile subordonate

Împrumuturile subordonate aflate în sold la 31 decembrie 2019 sunt în valoare de 85.000 mii EUR (31 decembrie 2018: 145.000 mii EUR; 42.000 CHF).

În anul 2019, Banca a rambursat două împrumuturi subordonate, unul în valoare de 42.000 mii CHF, iar celălalt în valoare de 100.000 mii EUR. În același timp, în 2019, Banca a contractat un nou împrumut subordonat, în valoare de 40.000 mii EUR.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

226

Toate împrumuturile subordonate sunt acordate de Raiffeisen Bank International A.G.

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea datoriilor totale pe termen lung la 31 decembrie 2019:

<b>GRUP</b>		SUB 1 AN	PESTE 1 AN	TOTAL
<b>MII RON</b>				
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar		202.048	310.914	512.962
<i>Din care negarantate</i>		137.694	138.052	275.746
Obligațiuni emise		0	480.617	480.617
Datorii subordonate		3.684	404.961	408.645
<b>Total</b>		<b>205.732</b>	<b>1.196.492</b>	<b>1.402.224</b>

<b>BANCĂ</b>		SUB 1 AN	PESTE 1 AN	TOTAL
<b>MII RON</b>				
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar		24.474	17.795	42.269
<i>Din care negarantate</i>		0	0	0
Obligațiuni emise		0	480.617	480.617
Datorii subordonate		3.684	404.961	408.645
<b>Total</b>		<b>28.158</b>	<b>903.373</b>	<b>931.531</b>

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea datoriilor totale pe termen lung la 31 decembrie 2018:

<b>GRUP</b>		SUB 1 AN	PESTE 1 AN	TOTAL
<b>MII RON</b>				
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar		322.977	486.921	809.898
<i>Din care negarantate</i>		239.495	377.387	616.882
Obligațiuni emise		512.458	0	512.458
Datorii subordonate		5.519	850.159	855.678
<b>Total</b>		<b>840.954</b>	<b>1.337.080</b>	<b>2.178.034</b>

<b>BANCĂ</b>		SUB 1 AN	PESTE 1 AN	TOTAL
<b>MII RON</b>				
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar		63.545	44.729	108.274
<i>Din care negarantate</i>		36.719	36.247	72.966
Obligațiuni emise		516.179	0	516.179
Datorii subordonate		5.519	850.159	855.678
<b>Total</b>		<b>585.243</b>	<b>894.888</b>	<b>1.480.131</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

227

## 35. ALTE DATORII

	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>MII RON</b>				
Alte datorii din leasing	349.992	0	349.992	0
Sume datorate bugetului de stat privind contribuțiile sociale	25.808	34.560	25.535	34.292
Beneficii ale angajaților pe termen scurt	58.026	71.852	56.978	71.852
Datorii către furnizori	111.230	116.593	111.153	116.444
Sume în tranzit (i)	144.300	210.398	144.300	210.398
Venit amânat	41.181	45.295	41.181	45.295
Alte datorii (ii)	184.184	120.718	174.458	115.241
<b>Total</b>	<b>914.721</b>	<b>599.416</b>	<b>903.597</b>	<b>593.522</b>

i) Sumele în tranzit includ în principal sume în curs de decontare la data de 31 decembrie 2019 ce provin din tranzacții cu alte bănci în sumă de 101.866 mii RON (2018: 178.406 mii RON) și cu conturile curente în sumă de 42.434 mii RON (2018: 31.983 mii RON).

ii) Alte datorii includ tranzacții cu carduri de credit în sumă de 39.705 mii RON (2018: 42.246 mii RON), datorii față de clienți în sumă de 37.083 mii RON (2018: 11.673 mii RON), depunerile de capital social de către clienții Grupului în cazul deschiderii de societăți în sumă de 16.318 mii RON (2018: 29.973 mii RON) și încasări din garanții primite în sumă de 7.172 mii RON (2018: 8.896 mii RON).

Mai jos este prezentată valoarea contabilă a datoriei din leasing, împreună cu variația ei în timpul perioadei:

	GRUP	BANCĂ
<b>MII RON</b>		
<b>La data de 1 ianuarie – efectul adoptării IFRS 16</b>	<b>392.155</b>	<b>392.155</b>
Intrări	36.675	36.675
Acumulări de dobânzi	3.644	3.644
Plăți	-92.181	-92.181
Diferențe de curs valutar	9.700	9.700
<b>La data de 31 decembrie 2019</b>	<b>349.992</b>	<b>349.992</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

228

## 36. PROVIZIOANE

	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
<b>MII RON</b>				
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale (i)	143.268	27.291	94.017	26.973
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate (ii)	77.415	69.405	77.096	69.405
Provizioane pentru beneficiile angajaților (iii)	3.609	3.621	3.372	3.621
Provizioane pentru concedii neefectuate	12.470	10.934	12.470	10.707
Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni	0	0	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților la terminarea contractului de muncă	665	5.313	665	5.102
Alte provizioane	2.350	17.117	904	15.500
<b>Total</b>	<b>239.777</b>	<b>133.681</b>	<b>188.524</b>	<b>131.308</b>

(i) Provizioanele pentru litigii sunt aferente disputelor legale. Timpul estimat pentru ieșirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz în parte, acesta depinzând de diverși factori. Având în vedere complexitatea și inerenta incertitudinilor legate de rezultatul scenariilor pentru provizioanele pentru litigii, estimările Grupului pot diferi de obligațiile reale rezultate din finalizarea disputelor legale din perioadele viitoare.

În cadrul liniei „Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale” sunt incluse următoarele dispute legale principale:

- Dispute cu consumatorii. La data de 31 decembrie 2019, provizioanele pentru litigiile cu consumatorii sunt în sumă de 16.453 mii RON (2018: 16.910 mii RON). Acestea sunt aferente unor clauze contractuale considerate abuzive de către clienți. Provizioanele constituite sunt atât pentru litigiile în derulare, cât și pentru potențiale litigii (care pot ajunge în instanță în viitor).
- Ordinul nr. 837 din data de 20 octombrie 2017, primit de la Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor. La data de 20 octombrie 2017, Banca a primit de la Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor (numită în continuare „ANPC”) un ordin (nr. 837) care prevede încetarea unor presupuse practici incorecte constând în presupusa neinformare a clienților cu privire la evoluția viitoare a dobanzilor față de cele aplicabile la data acordării creditelor. În plus față de amendă în valoare de 50.000 RON, ordinul prevede aducerea contractelor la momentul anterior practicii, inclusiv prin emiterea unui nou grafic de rambursare, cu condițiile contractuale de la momentul semnării acestora. Acest lucru este însă în contradicție cu efectele unui ordin de încetare a practicilor care privește viitorul, nu o acțiune în anulare care ar fi avut efecte retrospective. La data acestor situații financiare, ordinul este suspendat definitiv, iar un litigiu privind valabilitatea acestuia este în curs de desfășurare. În prima instanță, Banca a pierdut litigiul cu ANPC. Totuși, Banca a inițiat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție, având termen în data de 7 decembrie 2021. Decizia primei instanțe nu are efecte juridice, ținând cont ca ordinul este suspendat până la primirea unei decizii definitive. Pentru aceasta dispută legală, Banca a calculat un provizion pe baza tuturor scenariilor posibile, ponderate cu probabilități pentru a obține cea mai bună estimare a pierderii așteptate. Valoarea acestui provizion, la 31 decembrie 2019, este RON 67,931 mii (2018: 0) și a fost constituit ca urmare a pierderii litigiului în primă instanță.
- Litigiul dintre Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. și Curtea de Conturi. Ca urmare a unui control efectuat de Curtea de Conturi cu privire la activitatea Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. (în continuare denumită „ABL”), finalizat în 2016, Curtea Romană de Conturi pretinde ca a identificat mai multe deficiențe, iar condițiile pentru acordarea primelor de stat nu au fost îndeplinite. Ca urmare, astfel de prime ar trebui returnate. În cazul în care ABL nu le poate recupera de la clienți sau nu poate pune la dispoziție documentația necesară, ABL trebuie să plătească acele prime. ABL a contestat poziția Curții Române de Conturi. Litigiul este în faza de recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție. ABL poate fi în situația în care, din motive legale și practice, nu poate recupera aceste sume de la clienții săi. Având în vedere aceste incertitudini, la data de 31 decembrie 2019, Grupul a constituit un provizion în valoare de RON 47,903 mii (2018: RON 7,217 mii), care reprezintă valoarea diferitelor scenarii (cu privire la returnarea primelor și a penalităților), ponderate cu probabilitățile asociate lor. În situațiile financiare separate, Banca a provizionat integral participația sa în ABL, în valoare de RON 42,481 mii (2018: RON 25,613 mii).
- Litigiul dintre Raiffeisen Leasing IFN S.A și Consiliul Concurenței. Consiliul Concurenței, în noiembrie 2017, a deschis o investigație asupra piețelor de leasing financiar și asupra creditului de consum din România. Investigația se referă la o posibilă coordonare, începând cu anul 2008, a politicilor comerciale printr-un schimb de informații sensibile între companii de leasing financiar, membre ale unor asociații patronale, inclusiv ALB Romania. Consiliul Concurenței a emis raportul în octombrie 2019, care conține o amendă aproximată la 8% din cifra de afaceri a acestei companii. În decembrie 2019, Raiffeisen Leasing IFN S.A. a transmis observații la raport, argumentând aplicabilitatea unor circumstanțe atenuante, care ar anula sau reduce amenda. La data de 31 decembrie 2019, având în vedere că amenda nu este finală, provizionul înregistrat de Grup pentru această dispută legală este în suma de 1,028 mii RON. Acesta reprezintă cea mai bună estimare a pierderii posibile, considerând 2 scenarii ponderate cu probabilitățile aferente.

(ii) Provizioanele pentru angajamente extrabilanțiere sunt calculate multiplicând expunerea netă (expunere brută minus valoarea colateralului) cu rata pierderilor istorice pentru fiecare categorie de risc și ajustată cu pierderea datorată nerambursării aferentă expunerii neacoperite cu garanții.

(iii) Provizioanele pentru beneficiile angajaților reprezintă obligația Grupului de a acorda la momentul pensionării un număr de salarii compensatorii în funcție de vechimea în muncă. Grupul a calculat la 31 decembrie 2019 provizioane pentru compensații acordate angajaților la pensionare folosind indicatori precum: numărul de ani rămași până la pensionare, probabilitatea ca angajatul va rămâne în cadrul Grupului până la pensionare, salariul curent, numărul mediu de salarii de plătit ca și beneficiu post-angajare, vârstă, sexul, vârsta medie de pensionare conform legislației în vigoare. Presunziunile statistice folosite pentru calculul provizioanelor în anul 2019 sunt consecvente cu cele utilizate pentru finalul anului 2018, revizuite conform informațiilor disponibile în anul curent.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

229

În 2019, provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

<b>GRUP</b>				
<b>MII RON</b>	<b>SOLD INIȚIAL</b>	<b>CONSTITUIRI</b>	<b>REVERSĂRI</b>	<b>SOLD FINAL</b>
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale (i)	27.291	115.977	0	143.268
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	69.405	8.010	0	77.415
Provizioane pentru beneficiile angajaților	3.621	0	-12	3.609
Provizioane pentru concedii neefectuate	10.934	1.536	0	12.470
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	5.313	0	-4.648	665
Alte provizioane	17.117	0	-14.767	2.350
<b>TOTAL</b>	<b>133.681</b>	<b>125.523</b>	<b>-19.427</b>	<b>239.777</b>

În 2018, provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

<b>GRUP</b>					
<b>MII RON</b>	<b>SOLD INIȚIAL</b>	<b>CONSTITUIRI</b>	<b>REVERSĂRI</b>	<b>IMPACT IFRS 9</b>	<b>SOLD FINAL</b>
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	32.525	0	-5.234	0	27.291
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	25.542	68.641	-40.454	15.676	69.405
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.118	0	-497	0	3.621
Provizioane pentru concedii neefectuate	9.875	1.268	-209	0	10.934
Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni	1.586	0	-1.586	0	0
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	4.177	5.350	-4.214	0	5.313
Alte provizioane	2.641	24.426	-9.950	0	17.117
<b>TOTAL</b>	<b>80.464</b>	<b>99.685</b>	<b>-62.144</b>	<b>15.676</b>	<b>133.681</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

230

În 2019, provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

## BANCĂ

MII RON	SOLD INIȚIAL	CONSTITUIRI	REVERSĂRI	SOLD FINAL
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	26.973	67.044	0	94.017
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	69.405	7.691	0	77.096
Provizioane pentru beneficiile angajaților	3.621	0	-249	3.372
Provizioane pentru concedii neefectuate	10.707	1.763	0	12.470
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	5.102	0	-4.437	665
Alte provizioane	15.500	0	-14.596	904
<b>TOTAL</b>	<b>131.308</b>	<b>76.498</b>	<b>-19.282</b>	<b>188.524</b>

În 2018, provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

## BANCĂ

MII RON	SOLD INIȚIAL	CONSTITUIRI	REVERSĂRI	IMPACT IFRS 9	SOLD FINAL
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	32.525	0	-5.552	0	26.973
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	25.542	68.641	-40.454	15.676	69.405
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.118	0	-497	0	3.621
Provizioane pentru concedii neefectuate	9.666	1.041	-	0	10.707
Provizioane pentru programul de fidelizare prin acțiuni	1.586	0	-1.586	0	0
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	4.000	5.102	-4.000	0	5.102
Alte provizioane	600	15.500	-600	0	15.500
<b>TOTAL</b>	<b>78.037</b>	<b>90.284</b>	<b>-52.689</b>	<b>15.676</b>	<b>131.308</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## 37. CAPITALUL SOCIAL ȘI ACȚIUNI DE TREZORERIE

La 31 decembrie 2019 numărul de acțiuni al Grupului este de 12.000 și nu au avut loc modificări în structura acțiunilor.

Capitalul social al băncii în valoare de 1.200.000.000 RON este împărțit într-un număr de 12.000 acțiuni cu o valoare nominală de 100.000 RON/acțiune.

Dividendele plătite de către Raiffeisen Bank S.A. în cursul anului 2019 au fost în sumă de 444.000.000 RON din profitul anului trecut (valoarea dividendelor pe acțiune este în sumă de 37.000 RON/acțiune).

Acționarii Grupului sunt următorii:

	31 DECEMBRIE 2019 %	31 DECEMBRIE 2018 %
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,925	99,925
Alți acționari	0,075	0,075
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 38. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

Alte instrumente de capitaluri proprii sunt formate din note subordonate negarantate emise de Grup, care sunt clasificate ca instrumente de capitaluri, în conformitate cu IAS 32 „Instrumente Financiare: Prezentare”. Instrumentele îndeplinesc condițiile pentru a fi incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar. Instrumentele îndeplinesc criteriile de includere în fondurile proprii de nivelul 1 ale grupului, întrucât se califică ca instrumente suplimentare de nivel 1, astfel cum sunt definite prin articolul 52. din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR). Sunt instrumente perpetue, fără scadență, în timp ce rambursarea emitentului este limitată și este supusă aprobării de autorității de supraveghere.

Deși titlurile includ o rată de cupon, aceasta este pe deplin discreționară și este plătită din profiturile distribuibile. În cazul în care rata fondurilor proprii CET 1 a Grupului este sub un anumit prag, acest lucru poate declanșa ștergerea completă sau parțială a titlurilor. Ștergerea este temporară și poate fi urmată de de reversarea acesteia, care este la discreția emitentului, respectând reglementările de supraveghere aplicabile.

Emisiunea totală a notelor se ridică la 50 de milioane EUR și acestea au fost achiziționate de Raiffeisen Bank International A.G (vă rugăm să consultați nota 40 Tranzacții cu părțile afiliate).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

232

## 39. ALTE REZERVE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Rezerva legală (i)	242.128	242.128	240.000	240.000
Pierderi din valoarea justă recunoscute în capital (nete de impozit) din instrumente financiare FVOCI	37.974	20.801	39.688	22.674
<b>Total</b>	<b>280.102</b>	<b>262.929</b>	<b>279.688</b>	<b>262.674</b>

### Rezerva pentru activele financiare FVOCI

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>20.801</b>	<b>-7.929</b>	<b>22.674</b>	<b>-5.889</b>
Impact din adoptarea IFRS 9	0	3.630	0	3.630
Modificarea rezervei de valoare justă (pentru activele financiare FVOCI)	17.173	25.001	17.014	24.933
<b>La 31 decembrie</b>	<b>37.974</b>	<b>20.702</b>	<b>39.688</b>	<b>22.674</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

233

## 40. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE

Grupul a desfășurat o serie de tranzacții bancare cu Raiffeisen Bank Internațional AG, societatea mamă care controlează în ultimă instanță Grupul și subsidiarele sale în cursul activității normale. Aceste tranzacții au avut loc în termeni comerciali și la prețuri de piață.

Tranzacțiile/Soldurile cu părțile aflate în relații speciale sunt prezentate în tabelele de mai jos:

MII RON						2019
	SOCIETATEA MAMA	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Active financiare deținute pentru tranzacționare	354	0	0	0	0	354
Derivative deținute pentru managementul riscului	8.843	0	0	0	0	8.843
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	46.061	0	0	0	1.267	47.328
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	17.780	0	0	0	17.780
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	61.902	61.902
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	0	0	6.982	216.136	223.118
Alte active	330	0	0	0	35	365
<b>Creanțe în sold</b>	<b>55.588</b>	<b>17.780</b>	<b>0</b>	<b>6.982</b>	<b>279.340</b>	<b>359.690</b>
Derivative deținute pentru managementul riscului	25.249	0	0	0	0	25.249
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	3.497	0	0	0	0	3.497
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	6.737	0	0	0	0	6.737
Depozite de la bănci	16.833	0	0	0	2.865	19.698
Depozite de la clienți	0	0	0	0	32.950	32.950
Datorii subordonate	408.645	0	0	0	0	408.645
Alte instrumente de capital	238.599	0	0	0	0	238.599
<b>Datorii în sold</b>	<b>699.560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.815</b>	<b>735.375</b>
Angajamente de creditare date	0	0	0	0	0	0
Garanții financiare date	28.936	0	0	0	49.319	78.255
Angajamente de creditare primite	238.965	0	0	0	0	238.965
Garanții financiare primite	78.196	0	0	0	58.507	136.703
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	3.434.087	0	0	0	0	3.434.087

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

234

## GRUP

MII RON						2018
	SOCIETATEA MAMĂ	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Active financiare deținute pentru tranzacționare	8.072	0	0	0	0	8.072
Derivative deținute pentru managementul riscului	8.621	0	0	0	0	8.621
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	14.210	0	0	0	156	14.366
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	0	0	7.139	195.458	202.597
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	0	0	0	7.180	7.180
Alte active	153	0	263	0	1.366	1.782
<b>Creanțe în sold</b>	<b>31.056</b>	<b>0</b>	<b>263</b>	<b>7.139</b>	<b>204.160</b>	<b>242.618</b>
Derivative deținute pentru managementul riscului	6.939	0	0	0	0	6.939
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	8.911	0	0	0	0	8.911
Depozite de la bănci	83.270	0	794	0	11.115	95.179
Depozite de la clienți	0	13.091	0	13.006	102.441	128.538
Obligațiuni emise	0	0	0	0	4.568	4.568
Datorii subordonate	855.678	0	0	0	0	855.678
Alte datorii	0	0	0	0	0	0
<b>Datorii în sold</b>	<b>954.798</b>	<b>13.091</b>	<b>794</b>	<b>13.006</b>	<b>118.124</b>	<b>1.099.813</b>
Angajamente de creditare date	0	0	12.000	0	14.294	26.294
Garanții financiare date	88.774	0	0	0	48.139	136.913
Angajamente de creditare primite	233.195	0	0	0	0	233.195
Garanții financiare primite	152.564	0	0	0	54.687	207.251
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	4.824.045	0	0	0	0	4.824.045

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

235

## BANCA

							2019
MII RON	SOCI- ETATEA MAMA	SUBSIDI- ARE	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTI- CIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Active financiare deținute pentru tranzacționare	354	0	0	0	0	0	354
Derivative deținute pentru managementul riscului	8.843	0	0	0	0	0	8.843
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	46.061	0	0	0	0	1.267	47.328
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	91.884	6.069	0	0	0	97.953
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	61.902	61.902
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	495.410	0	0	6.982	216.136	718.528
Alte active	330	6.214	0	0	0	35	6.579
<b>Creanțe în sold</b>	<b>55.588</b>	<b>593.508</b>	<b>6.069</b>	<b>0</b>	<b>6.982</b>	<b>279.340</b>	<b>941.487</b>
Derivative deținute pentru managementul riscului	25.249	0	0	0	0	0	25.249
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	3.497	0	0	0	0	0	3.497
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	6.737	0	0	0	0	0	6.737
Depozite de la bănci	16.833	229	0	0	0	2.865	19.927
Depozite de la clienți	0	36.106	0	0	0	32.950	69.056
Obligațiuni emise	0	0	0	0	0	0	0
Datorii subordonate	408.645	0	0	0	0	0	408.645
Alte instrumente de capital	238.599	0	0	0	0	0	238.599
<b>Datorii în sold</b>	<b>699.560</b>	<b>36.335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.815</b>	<b>771.710</b>
Angajamente de creditare date	0	98.027	0	0	0	0	98.027
Garanții financiare date	28.936	0	0	0	0	49.319	78.255
Angajamente de creditare primite	238.965	0	0	0	0	0	238.965
Garanții financiare primite	78.196	0	0	0	0	58.507	136.703
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	3.434.087	0	0	0	0	0	3.434.087

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

236

## BANĂ

							2018
MII RON	SOCIETATEA MAMA	SUBSIDIARE	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Active financiare deținute pentru tranzacționare	8.072	0	0	0	0	0	8.072
Derivative deținute pentru managementul riscului	8.621	0	0	0	0	0	8.621
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	14.210	0	0	0	0	156	14.366
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	171.426	0	0	7.139	195.457	374.022
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	91.884	6.069	7.396	0	7.180	112.529
Alte active	153	7.701	0	263	0	1.367	9.484
<b>Creanțe în sold</b>	<b>31.056</b>	<b>271.011</b>	<b>6.069</b>	<b>7.659</b>	<b>7.139</b>	<b>204.160</b>	<b>527.094</b>
Derivative deținute pentru managementul riscului	6.939	0	0	0	0	0	6.939
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	8.911	0	0	0	0	0	8.911
Depozite de la bănci	83.270	0	0	794	0	11.115	95.179
Depozite de la clienți	0	54.723	13.091	0	13.006	102.441	183.261
Obligațiuni emise	0	3.720	0	0	0	4.578	8.288
Datorii subordonate	855.678	0	0	0	0	0	855.678
Alte datorii	0	0	0	0	0	0	0
<b>Datorii în sold</b>	<b>954.798</b>	<b>58.443</b>	<b>13.091</b>	<b>794</b>	<b>13.006</b>	<b>118.124</b>	<b>1.158.256</b>
Angajamente de creditare date	0	0	0	12.000	0	14.294	26.294
Garanții financiare date	88.774	0	0	0	0	48.139	136.913
Angajamente de creditare primite	233.195	0	0	0	0	0	233.195
Garanții financiare primite	152.564	0	0	0	0	54.687	207.251
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	4.824.045	3.381	0	0	0	0	4.827.426

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

237

## GRUP

						2019
MII RON	SOCIETATEA MAMĂ	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Venituri din dobânzi	175	0	0	61	4.478	4.714
Cheltuieli cu dobânzile	-49.785	0	0	0	-121	-49.906
Venituri din speze și comisioane	865	13	0	0	634	1.512
Cheltuieli cu speze și comisioane	-1.887	0	0	0	-10.522	-12.409
Venituri nete din tranzacționare	-26.488	0	0	0	0	-26.488
Cheltuieli operaționale	-23.463	0	0	0	-13.185	-36.648
Cheltuieli salariale	0	0	0	-36.018	0	-36.018

						2018
MII RON	SOCIETATEA MAMĂ	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Venituri din dobânzi	2.512	0	2	183	4.526	7.223
Cheltuieli cu dobânzile	-55.672	0	-8	0	-950	-56.630
Venituri din speze și comisioane	701	0	101	1	30	833
Cheltuieli cu speze și comisioane	-3.091	0	0	0	-9.591	-12.682
Venituri nete din tranzacționare	34.331	0	0	0	0	34.331
Cheltuieli operaționale	-43.801	0	0	0	-36.203	-80.004
Cheltuieli salariale	0	0	0	-33.754	0	-33.754
Alte venituri operaționale	0	0	0	0	26	26

În cheltuieli de exploatare sunt incluse în principal cheltuieli IT, cheltuieli judiciare și de consultanță, precum și cheltuieli cu spațiile – cum ar fi chirie, întreținere și altele.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

238

## BANĂ

							2019
MII RON	SOCIETATEA MAMĂ	SUB- SIDIARE	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Venituri din dobânzi	175	5.188	0	0	61	4.478	9.902
Cheltuieli cu dobânzile	-49.785	-30	0	0	0	-121	-49.936
Venituri din speze și comisioane	865	13.314	13	0	1	634	14.826
Cheltuieli cu speze și comisioane	-1.887	0	0	0	0	-10.522	-12.409
Venituri nete din tranzacționare	-26.488	0	0	0	0	0	-26.488
Cheltuieli operaționale	-23.463	0	0	0	0	-13.185	-36.648
Cheltuieli salariale	0	0	0	0	-36.018	0	-36.018
Venituri din dividende	0	4.869	926	0	0	0	5.795
Alte venituri operaționale	0	1.856	0	0	0	0	1.856

							2018
MII RON	SOCIETATEA MAMĂ	SUBSIDIARE	ENTITĂȚI ASOCIATE	ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE	PERSONAL CHEIE	ALTE PĂRȚI AFILIATE	TOTAL
Venituri din dobânzi	2.512	3.583	0	2	183	4.526	10.806
Cheltuieli cu dobânzile	-55.672	0	0	-8	0	-950	-56.630
Venituri din speze și comisioane	701	34.747	0	101	1	30	35.580
Cheltuieli cu speze și comisioane	-3.091	0	0	0	0	-9.591	-12.682
Venituri nete din tranzacționare	34.331	0	0	0	0	0	34.331
Cheltuieli operaționale	-43.801	0	0	0	0	-36.203	-80.004
Cheltuieli salariale	0	0	0	0	-33.754	0	-33.754
Venituri din dividende	0	6.389	0	0	0	0	6.389
Alte venituri operaționale	0	1.194	0	0	0	26	1.220

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

239

## Tranzacții cu persoane care dețin funcții-cheie

Persoanele care dețin funcții-cheie cuprind membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și alte persoane cu funcții-cheie așa cum sunt acestea definite de Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit modificat prin Regulamentul nr. 5/17.12.2014.

Tranzacțiile cu persoanele care dețin funcții-cheie sunt desfășurate în cursul normal al activității, reprezentând: credite acordate, depozite atrase, tranzacții de schimb valutar și garanții emise.

Volumul tranzacțiilor cu persoanele care dețin funcții-cheie este prezentat în tabelele de mai jos:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Credite și avansuri acordate clienților	6.982	7.139	6.982	7.139
Venituri din dobânzi și comisioane	61	184	61	184
Depozite	0	13.006	0	13.006
Cheltuieli cu dobânzi	0	0	0	0

Compensațiile totale acordate persoanelor care dețin funcții-cheie sunt prezentate în tabelul de mai jos în conformitate cu IAS 24.17. Cheltuielile au fost recunoscute în conformitate cu IAS 24 pe baza principiului contabilității de angajamente și în concordanță cu principiile standardelor care stau la baza IAS 19 și IFRS 2.

## COMPENSAREA PERSONALULUI CU FUNCȚII-CHEIE

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Beneficii pe termen scurt ale angajaților	32.475	29.856	32.475	29.856
Alte beneficii pe termen lung	3.543	4,145	3.543	4,145
Plată pe bază de acțiuni	0	-247	0	-247
<b>Total compensații</b>	<b>36.018</b>	<b>33.754</b>	<b>36.018</b>	<b>33.754</b>

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților prezentate în tabelul de mai sus cuprind salariile și prestațiile în natură, alte beneficii și acele părți ale bonusurilor care devin scadente pe termen scurt. În plus, se includ și eventualele modificări care pot să apară datorită diferențelor dintre bonusul estimat și bonusul acordat ulterior.

Alte beneficii pe termen lung cuprind plata bonusului referitoare la partea de provizion amânată în numerar și partea reținută plătită în instrumente. Pentru acestea din urmă, sunt luate în considerare schimbările din reevaluare datorate fluctuațiilor valutare.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

240

## 41. ANGAJAMENTE EXTRABILANȚIERE, ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

### (i) Angajamente referitoare la credite

#### Garanții și acreditive

Banca emite scrisori de garanție și acreditive pentru clienții săi. Scrisorile de garanție și acreditivele reprezintă asigurări irevocabile asupra faptului că Grupul va efectua plata în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de un terț. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere.

#### Angajamente de creditare

Angajamentele de creditare reprezintă partea netrasă a sumelor aprobate ca și facilități de creditare.

Sumele contractuale ale angajamentelor de credit, garanțiilor emise și acreditivelor sunt prezentate în următorul tabel:

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Angajamente de credit	10.506.500	9.701.101	10.432.786	9.646.547
Garanții emise	1.786.170	2.147.781	1.782.170	2.147.781
Acreditive	539.063	602.544	539.063	602.544
<b>Total</b>	<b>12.831.733</b>	<b>12.451.426</b>	<b>12.754.019</b>	<b>12.396.872</b>

Tabelele de mai jos prezintă împărțirea angajamentelor referitoare la credite pe stadii și clase de rating:

### GRUP

Clienți non-retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	3.300	470	0	3.770
Foarte bun	613.553	916	0	614.469
Bun	676.061	2.447	0	678.508
Satisfăcător	856.543	34.457	0	891.000
Sub standard	4.120	2.907	0	7.027
Depreciat	0	0	102.020	102.020
Fără rating	5.516	167	0	5.683
<b>Total</b>	<b>2.159.093</b>	<b>41.364</b>	<b>102.020</b>	<b>2.302.477</b>



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

241

## GRUP

Clienți non-retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	0	0	0	0
Foarte bun	755.761	21.972	0	777.733
Bun	859.858	2.920	0	862.778
Satisfăcător	937.509	30.504	0	968.013
Sub standard	4.003	4.002	0	8.005
Depreciat	0	0	111.683	111.683
Fără rating	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2.557.131</b>	<b>59.398</b>	<b>111.683</b>	<b>2.728.212</b>

## GRUP

Clienți non-retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	191.246	322	0	191.568
Foarte bun	2.503.845	21.120	0	2.524.965
Bun	2.249.119	145.363	0	2.394.482
Satisfăcător	2.011.312	86.145	0	2.097.457
Sub standard	1.711	54.531	0	56.242
Depreciat	13	0	61.793	61.806
Fără rating	48.886	134	0	49.020
<b>Total</b>	<b>7.006.132</b>	<b>307.615</b>	<b>61.793</b>	<b>7.375.540</b>

## GRUP

Clienți non-retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	303.886	0	0	303.886
Foarte bun	2.363.406	0	0	2.363.406
Bun	2.191.446	49.107	0	2.240.553
Satisfăcător	1.825.386	75.953	0	1.901.339
Sub standard	13.445	10.644	0	24.089
Depreciat	0	0	35.907	35.907
Fără rating	74.085	518	0	74.603
<b>Total</b>	<b>6.771.654</b>	<b>136.222</b>	<b>35.907</b>	<b>6.943.783</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

242

## BANĂ

Clienți non-retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	3.300	470	0	3.770
Foarte bun	613.553	916	0	614.469
Bun	676.061	2.447	0	678.508
Satisfăcător	856.543	34.457	0	891.000
Sub standard	4.120	2.907	0	7.027
Depreciat	0	0	102.020	102.020
Fără rating	1.516	167	0	1.683
<b>Total</b>	<b>2.155.093</b>	<b>41.364</b>	<b>102.020</b>	<b>2.298.477</b>

## BANĂ

Clienți non-retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	0	0	0	0
Foarte bun	755.761	21.972	0	777.733
Bun	859.858	2.920	0	862.778
Satisfăcător	937.509	30.504	0	968.013
Sub standard	4.003	4.002	0	8.005
Depreciat	0	0	111.683	111.683
Fără rating	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2.557.131</b>	<b>59.398</b>	<b>111.683</b>	<b>2.728.212</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

243

## BANCĂ

Clienți non-retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	191.246	322	0	191.568
Foarte bun	2.502.525	21.120	0	2.523.645
Bun	2.229.558	145.363	0	2.374.921
Satisfăcător	1.974.724	85.701	0	2.060.425
Sub standard	1.685	54.531	0	56.216
Depreciat	13	0	60.968	60.981
Fără rating	48.886	134	0	49.020
<b>Total</b>	<b>6.948.637</b>	<b>307.171</b>	<b>60.968</b>	<b>7.316.776</b>

## BANCĂ

Clienți non-retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Excelent	303.886	0	0	303.886
Foarte bun	2.363.406	0	0	2.363.406
Bun	2.184.698	48.971	0	2.233.669
Satisfăcător	1.797.874	75.953	0	1.873.827
Sub standard	10.503	10.644	0	21.147
Depreciat	0	0	35.907	35.907
Fără rating	57.851	518	0	58.369
<b>Total</b>	<b>6.718.218</b>	<b>136.086</b>	<b>35.907</b>	<b>6.890.211</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

244

## GRUP

Clienți retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	0	11.369	0	11.369
Risc excelent	0	187	0	187
Risc foarte bun	0	443	0	443
Risc bun	0	0	0	0
Risc solid	0	0	0	0
Risc acceptabil	0	44	0	44
Risc sub acceptabil	0	0	0	0
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	0	0	0	0
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	10.713	0	10.713
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>22.756</b>	<b>0</b>	<b>22.756</b>

## GRUP

Clienți retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	0	10.999	0	10.999
Risc excelent	0	188	0	188
Risc foarte bun	0	259	0	259
Risc bun	0	0	0	0
Risc solid	0	0	0	0
Risc acceptabil	0	0	0	0
Risc sub acceptabil	0	0	0	0
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	0	0	0	0
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	10.667	0	10.667
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>22.113</b>	<b>0</b>	<b>22.113</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

245

## GRUP

Clienți retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	961.311	123.738	0	1.085.049
Risc excelent	40.349	300.268	0	340.617
Risc foarte bun	703.946	265.740	0	969.686
Risc bun	261.159	61.824	0	322.983
Risc solid	169.875	29.073	0	198.948
Risc acceptabil	72.895	15.491	0	88.386
Risc sub acceptabil	32.355	6.261	0	38.616
Risc slab	4.595	5.181	0	9.776
Risc foarte slab	1.892	3.540	0	5.432
Stare de nerambursare	248	0	10.075	10.323
Fără clasă de rating	45.815	15.330	0	61.145
<b>Total</b>	<b>2.294.440</b>	<b>826.446</b>	<b>10.075</b>	<b>3.130.961</b>

## GRUP

Clienți retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	951.031	271.553	0	1.222.584
Risc excelent	544.366	148.212	0	692.578
Risc foarte bun	290.462	74.568	0	365.030
Risc bun	139.189	30.171	0	169.360
Risc solid	95.833	21.837	0	117.670
Risc acceptabil	54.142	13.206	0	67.348
Risc sub acceptabil	26.744	6.553	0	33.297
Risc slab	2.777	3.865	0	6.642
Risc foarte slab	1.674	9.161	0	10.835
Stare de nerambursare	209	0	2.469	2.678
Fără clasă de rating	59.323	9.973	0	69.293
<b>Total</b>	<b>2.165.750</b>	<b>589.099</b>	<b>2.469</b>	<b>2.757.318</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

246

## BANCĂ

Clienți retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	0	11.369	0	11.369
Risc excelent	0	187	0	187
Risc foarte bun	0	443	0	443
Risc bun	0	0	0	0
Risc solid	0	0	0	0
Risc acceptabil	0	44	0	44
Risc sub acceptabil	0	0	0	0
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	0	0	0	0
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	10.713	0	10.713
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>22.756</b>	<b>0</b>	<b>22.756</b>

## BANCĂ

Clienți retail: garanții financiare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	0	10.999	0	10.999
Risc excelent	0	188	0	188
Risc foarte bun	0	259	0	259
Risc bun	0	0	0	0
Risc solid	0	0	0	0
Risc acceptabil	0	0	0	0
Risc sub acceptabil	0	0	0	0
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	0	0	0	0
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	10.667	0	10.667
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>22.113</b>	<b>0</b>	<b>22.113</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

247

## BANCĂ

Clienți retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2019			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	961.311	123.738	0	1.085.049
Risc excelent	40.349	300.268	0	340.617
Risc foarte bun	703.946	265.740	0	969.686
Risc bun	261.159	61.824	0	322.983
Risc solid	169.875	29.073	0	198.948
Risc acceptabil	72.895	15.491	0	88.386
Risc sub acceptabil	32.355	6.261	0	38.616
Risc slab	4.595	5.181	0	9.776
Risc foarte slab	1.892	3.540	0	5.432
Stare de nerambursare	248	0	10.075	10.323
Fără clasă de rating	30.865	15.330	0	46.195
<b>Total</b>	<b>2.279.490</b>	<b>826.446</b>	<b>10.075</b>	<b>3.116.011</b>

## BANCĂ

Clienți retail: angajamente de creditare date

MII RON CLASE INTERNE DE RATING	31 DECEMBRIE 2018			
	STADIUL 1 COLECTIV	STADIUL 2 COLECTIV	STADIUL 3 INDIVIDUAL	TOTAL
Risc minim	951.031	271.553	0	1.222.584
Risc excelent	544.366	148.212	0	692.578
Risc foarte bun	290.462	74.568	0	365.030
Risc bun	139.189	30.171	0	169.360
Risc solid	95.833	21.837	0	117.670
Risc acceptabil	53.160	13.206	0	66.366
Risc sub acceptabil	26.744	6.553	0	33.297
Risc slab	2.777	3.865	0	6.642
Risc foarte slab	1.674	9.161	0	10.835
Stare de nerambursare	209	0	2.469	2.678
Fără clasă de rating	59.323	9.973	0	69.296
<b>Total</b>	<b>2.164.768</b>	<b>589.099</b>	<b>2.469</b>	<b>2.756.336</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

248

## (ii) Datorii contingente aferente leasingului operațional

Datoriile contingente aferente leasingului operațional, care reprezintă plățile minime viitoare cu privire la contractele de leasing operațional, se prezintă în felul următor:

MII RON	GRUP	BANCĂ
	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2018
Sub 1 an	93.657	92.624
1 – 5 ani	255.313	251.278
Peste 5 ani	98.157	93.866
<b>Total</b>	<b>447.127</b>	<b>437.768</b>

Tabelul de mai jos prezintă plățile minime viitoare cu privire la contractele de subînchiriere de leasing operațional:

MII RON	31 DECEMBRIE 2018
Sub 1 an	1.008
1 – 5 ani	4.036
Peste 5 ani	4.291
<b>Total</b>	<b>9.335</b>

## (iii) Alte datorii contingente

În august 2018, ANPC a început o inspecție cu privire la împrumuturile acordate de Bancă și ulterior vândute către alte entități. Inspecția nu este finalizată la data acestor situații financiare și nu a fost înregistrat niciun provizion cu privire la această inspecție.

Estimarea actuală a pierderii potențiale maxime ca urmare a unei decizii nefavorabile în litigiul dintre ABL și Curtea de Conturi a României, descris în nota 36 de mai sus, este de 127.280 mii RON, din care suma de 47.903 mii RON este provizionată ( 2018: 7.217 mii RON).



# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

249

## 42. ANALIZA PE SCADENȚE A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a activelor și datoriilor în funcție de momentul în care se așteaptă să fie recuperate sau decontate.

GRUP	2019			2018		
	PÂNĂ ÎN 12 LUNI	PESTE 12 LUNI	TOTAL	PÂNĂ ÎN 12 LUNI	PESTE 12 LUNI	TOTAL
<b>MII RON</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	6.506.880	0	6.506.880	7.197.230	0	7.197.230
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	207.307	0	207.307	437.854	0	437.854
Derivate deținute pentru managementul riscului	7.449	1.394	8.843	8.620	0	8.620
Active financiare deținute pentru tranzacționare	169.136	233.795	402.931	299.045	0	299.045
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	81.135	282.390	363.525	114.367	265.861	380.228
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	694.299	1.703.862	2.398.161	1.446.401	1.757.906	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	61.902	61.902	0	48.023	48.023
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	17.780	17.780	0	24.980	24.980
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	8.768.786	18.824.848	27.593.634	9.992.963	16.151.397	26.144.360
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	3.204	3.204	0	1.124	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	616.119	4.336.657	4.952.776	460.724	1.872.643	2.333.367
Creanțe privind impozitul pe profit curent	365	0	365	0	0	0
Alte active	479.286	16.377	495.663	282.850	20.089	302.939
Creanțe privind impozitul amânat	0	21.175	21.175	0	28.071	28.071
Imobilizări corporale	0	588.570	588.570	0	203.274	203.274
Imobilizări necorporale	0	233.512	233.512	0	181.115	181.115
<b>Total active</b>	<b>17.530.762</b>	<b>26.325.466</b>	<b>43.856.228</b>	<b>20.240.054</b>	<b>20.554.483</b>	<b>40.794.537</b>
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	15.091	0	15.091	18.322	0	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	9.619	15.685	25.304	7.478	0	7.478
Depozite de la bănci	308.670	0	308.670	536.070	0	536.070
Depozite de la clienți	35.851.685	257.141	36.108.826	32.839.571	211.632	33.051.203
Credite de la bănci și alte instituții financiare	341.427	171.535	512.962	379.011	430.887	809.898
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	3.497	3.497	1.433	0	1.433
Datorie privind impozitul pe profit curent	7.413	0	7.413	84.677	0	84.677
Alte datorii	627.662	287.059	914.721	575.917	23.499	599.416
Obligațiuni emise	0	480.617	480.617	512.458	0	512.458
Datorii subordonate	0	408.645	408.645	5.519	850.159	855.678
Provizioane	94.274	145.503	239.777	106.709	26.972	133.681
<b>Total datorii</b>	<b>37.255.841</b>	<b>1.769.682</b>	<b>3.9025.523</b>	<b>35.067.165</b>	<b>1.543.149</b>	<b>36.610.314</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

250

## BANCĂ

MII RON	2019			2018		
	PÂNĂ ÎN 12 LUNI	PESTE 12 LUNI	TOTAL	PÂNĂ ÎN 12 LUNI	PESTE 12 LUNI	TOTAL
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	6.506.056	0	6.506.056	7.197.222	0	7.197.222
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	201.002	0	201.002	435.126	0	435.126
Derivate deținute pentru managementul riscului	7.449	1.394	8.843	8.620	0	8.620
Active financiare deținute pentru tranzacționare	169.136	233.795	402.931	298.926	0	298.926
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	61.235	282.390	343.625	102.647	265.861	368.508
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	694.299	1.632.072	2.326.371	1.446.401	1.757.906	3.204.307
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	61.902	61.902	0	48.023	48.023
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	97.953	97.953	0	105.349	105.349
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	8.364.182	18.597.232	26.961.414	9.661.346	15.728.623	25.389.969
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – contabilitatea de acoperire	0	3.204	3.204	0	1.124	1.124
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	422.355	4.251.877	4.674.232	451.733	1.856.338	2.308.071
Creanțe privind impozitul pe profit curent	0	0	0	0	0	0
Alte active	196.847	259.624	456.471	258.454	20.089	278.543
Creanțe privind impozitul amânat	0	18.334	18.334	0	26.444	26.444
Imobilizări corporale	0	586.246	586.246	0	201.117	201.117
Imobilizări necorporale	0	230.140	230.140	0	178.461	178.461
<b>Total active</b>	<b>16.622.561</b>	<b>26.256.163</b>	<b>42.878.724</b>	<b>19.860.475</b>	<b>20.189.335</b>	<b>40.049.810</b>
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	15.091	0	15.091	18.322	0	18.322
Derivate deținute pentru managementul riscului	9.619	15.685	25.304	7.478	0	7.478
Depozite de la bănci	308.670	0	308.670	536.070	0	536.070
Depozite de la clienți	35.616.578	185.732	35.802.310	32.881.941	211.632	33.093.573
Credite de la bănci și alte instituții financiare	9.058	33.211	42.269	63.546	44.728	108.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	3.497	3.497	1.433	0	1.433
Datorie privind impozitul pe profit curent	5.207	0	5.207	84.048	0	84.048
Alte datorii	542.633	360.964	903.597	570.023	23.499	593.522
Obligațiuni emise	0	480.617	480.617	516.179	0	516.179
Datorii subordonate	0	408.645	408.645	5.519	850.159	855.678
Provizioane	91.984	96.540	188.524	104.336	26.972	131.308
<b>Total datorii</b>	<b>36.598.840</b>	<b>1.584.891</b>	<b>38.183.731</b>	<b>34.788.895</b>	<b>1.156.990</b>	<b>35.945.885</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

251

## 43. CAPITAL

Managementul capitalului Grupului este definit prin strategia de menținere a nivelurilor de capital care este aprobată și revizuită cel puțin anual de către directoratul băncii.

Obiectivul principal definit prin managementul capitalului este asigurarea unui nivel al fondurilor proprii care să fie adecvat nu numai în conformitate cu cerințele de capital reglementate, cât și cu limitele stabilite intern prin strategia de menținere a nivelurilor de capital.

Directoratul administrează în mod activ structura capitalului și urmărește menținerea unui nivel mai ridicat al capitalului decât cel reglementat, care să asigure o poziție confortabilă pentru implementarea strategiei de afaceri.

Față de anul anterior, nu s-au înregistrat modificări majore cu privire la obiectivele și politicile referitoare la managementul nivelului de capital.

Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012 impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel minim de 4.5 % pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază, de 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și de minim 8%.

Conform raportului de supraveghere, Grupului i-a fost solicitat prin scrisoare oficială să mențină capital suplimentar pentru a acoperi riscurile care nu sunt acoperite sau care nu sunt considerate în mod adecvat în cadrul pilonului I. Grupul trebuie să mențină de asemenea amortizorul de conservare al capitalului și amortizorul de capital aferent altor instituții de importanță sistemică (O-SII). Grupul îndeplinește toate cerințele menționate mai sus.

MII RON	GRUP		BANCĂ	
	2019	2018	2019	2018
Fonduri proprii de nivel 1, din care:	3.844.529	3.472.661	3.767.469	3.410.236
Fondurilor proprii de nivel 1 de bază	3.605.930	3.472.661	3.528.869	3.410.236
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	238.930	0	238.599	0
Fonduri proprii de nivel 2	919.740	485.091	920.369	485.552
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>4.764.269</b>	<b>3.957.752</b>	<b>4.687.837</b>	<b>3.895.788</b>
<b>Active ponderate la risc</b>	<b>24.548.439</b>	<b>23.692.198</b>	<b>23.275.635</b>	<b>22.673.473</b>
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	14,69%	14,66%	15,16%	15,04%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	15,66%	14,66%	16,19%	15,04%
Indicator de solvabilitate	19,41%	16,70%	20,14%	17,18%

Fondurile proprii sunt formate din fondurile proprii de nivel 1 și fondurile proprii de nivel 2. Fondurile proprii de nivel 1 cuprind capitalul social, primele de emisiune, rezultatul reportat (excluzând profitul anului curent) și deducerile conform legislației în vigoare. Fondurile proprii de nivel 2 includ datoriile subordonate pe termen lung și deducerile conform legislației în vigoare.

În decembrie 2019, Grupul a emis obligațiuni suplimentare de nivel 1 în valoare de 238.599 mii RON (2018: zero), care au fost achiziționate de Raiffeisen Bank International AG. Instrumentele sunt clasificate ca instrumente de fonduri proprii în conformitate cu IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare” și îndeplinesc criteriile pentru includerea în fondurile proprii de nivel 1 ale grupului (vezi Nota 38 Alte elemente de capitaluri).

De asemenea, în decembrie 2019 Banca a emis obligațiuni subordonate negarantate denominate în RON în valoare nominală de 480,000 mii RON care se încadrează în fondurile proprii de nivel 2 așa cum sunt definite de Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 (vezi Nota 34 Total datoriile pe termen lung).

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

## 44. CONSOLIDARE PE SEGMENTE

Principalele decizii luate de directorii operaționali legate de alocarea resurselor către fiecare segment sunt luate pe baza poziției financiare și a profitabilității acestora.

Grupul își urmărește performanțele financiare și administrează activitatea pe dimensiunile de segmente și produse. Clientela este împărțită în acest sens între clienți corporativi, retail, instituții financiare și angajații proprii. Segmentul corporativ cuprinde persoanele juridice cu cifra de afaceri ce depășește 5 milioane EUR, segmentul retail cuprinde persoanele fizice și persoanele juridice cu o cifră de afaceri sub 5 milioane EUR (IMM), în timp ce segmentul instituțiilor financiare (parte a Diviziei Trezorerie) cuprinde brokeri, bănci, companii de asigurare, companii de leasing, fonduri de pensii și investiții, precum și companii de administrare a activelor.

Grupul oferă o gamă largă de servicii, adaptate nevoilor în continuă schimbare ale clienților, dar în același timp acordând o atenție sporită activităților bancare de bază.

Segmentele de clienți aduc mai mult de 85% din veniturile operaționale ale Grupului, cu următoarele mențiuni: segmentul de clienți corporativi aduce în principal venituri din activitatea de creditare, urmată de comisioane din plăți, servicii de administrare a conturilor, tranzacții de schimb valutar și activități specifice băncilor de investiții.

Aceleași surse de venit pot fi menționate și în ceea ce privește clienții IMM, în timp ce particularitățile afacerilor lor sunt evidențiate printr-o activitate tranzacțională mai intensă, fapt ce determină ca o proporție mai mare din venituri să provină din speze și comisioane.

Clienții persoane fizice oferă surse diversificate de venit pentru Grup, generate în principal din produsele de credite de consum, carduri de credit, facilități de descoperit de cont, dar și din credite ipotecare, produse de economisire, plăți, schimburi valutare și servicii de administrare a activelor, precum și activități de brokeraj bursier. Grupul continuă să promoveze utilizarea canalelor alternative în rândul clientelei și prin aceasta să furnizeze servicii de mai bună calitate cu avantaje reciproce. O altă sursă de venituri o reprezintă creditele și depozitele acordate propriilor angajați.

În afară de segmentele de clienți, performanța Grupului este influențată de rezultatele Diviziei Trezorerie (fără partea de instituții financiare) și a segmentului „Altele” (fără componenta aferentă angajaților proprii). Divizia Trezorerie asigură venituri din activități de tranzacționare interbancară, venituri nete din instrumente financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și de asemenea din dobânzi. Segmentul „Altele” înregistrează în principal venituri din transferuri între segmente (inclusiv aferent capitalului) și venituri generate din participații.

Referitor la împărțirea pe arii geografice, Grupul își desfășoară activitatea în principal în zona geografică a României.

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

253

<b>GRUP</b>						2019
MII RON	CLIENTI CORPORATIVI	PERSOANE FIZICE	IMM	TREZORERIE	ALȚII	TOTAL
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor	10.470.954	15.243.341	2.604.962	12.242.410	4.420.160	44.981.827
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților, evaluate la cost amortizat	-248.777	-738.423	-124.015	-54	-14.163	-1.125.432
<b>Total active</b>	<b>10.222.177</b>	<b>14.504.918</b>	<b>2.480.947</b>	<b>12.242.356</b>	<b>4.405.997</b>	<b>43.856.395</b>
<b>Total datorii</b>	<b>7.245.869</b>	<b>21.498.873</b>	<b>6.046.871</b>	<b>2.842.730</b>	<b>1.391.347</b>	<b>39.025.690</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.830.705</b>	<b>4.830.705</b>
Venituri nete din dobânzi	342.035	953.997	241.204	110.037	112.031	1.759.304
Venituri nete din speze și comisioane	124.582	241.333	202.240	20.586	-4.999	583.742
Venituri nete din tranzacționare	51.235	162.598	57.690	60.507	782	332.812
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	467	38.592	473	681	87	40.300
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	4.054	0	4.054
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	34	0	34
Alte venituri operaționale	0	0	0	0	25.693	25.693
<b>Venituri operaționale</b>	<b>518.319</b>	<b>1.396.520</b>	<b>501.607</b>	<b>195.899</b>	<b>133.594</b>	<b>2.745.939</b>
Cheltuieli operaționale	-115.519	-454.029	-146.700	-19.513	-212.461	-948.222
Cheltuieli salariale	-81.237	-373.020	-131.022	-17.445	-5.297	-608.021
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-34.606	-129.552	-18.502	-969	7.200	-176.429
Fond comercial negativ	0	7.204	0	0	0	7.204
Câștiguri din investiții în entități asociate și asocieri în participație	0	1.062	0	0	847	1.909
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>286.957</b>	<b>448.185</b>	<b>205.383</b>	<b>157.972</b>	<b>-76.117</b>	<b>1.022.380</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-187.670	-187.670
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>286.957</b>	<b>448.185</b>	<b>205.383</b>	<b>157.972</b>	<b>-263.787</b>	<b>834.710</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

254

## GRUP

MII RON						2018
	CLIENTI CORPORATIVI	PERSOANE FIZICE	IMM	TREZORERIE	ALȚII	TOTAL
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor	9.770.125	13.685.563	2.531.901	12.640.620	3.170.036	41.798.245
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților, evaluate la cost amortizat	-264.735	-591.838	-127.385	-1.156	-18.594	-1.003.708
<b>Total active</b>	<b>9.505.390</b>	<b>13.093.725</b>	<b>2.404.516</b>	<b>12.639.464</b>	<b>3.151.442</b>	<b>40.794.537</b>
<b>Total datorii</b>	<b>7.825.650</b>	<b>18.835.666</b>	<b>5.299.381</b>	<b>3.587.444</b>	<b>1.062.174</b>	<b>36.610.315</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.184.225</b>	<b>4.184.225</b>
Venituri nete din dobânzi	284.251	841.468	210.248	102.551	94.744	1.533.262
Venituri nete din speze și comisioane	126.965	310.155	187.074	14.780	157	639.131
Venituri nete din tranzacționare	50.493	140.354	60.513	105.958	725	358.043
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.958	36.058	-1.960	331	1.424	38.811
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	480	0	480
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	145	0	145
Alte venituri operaționale	0	4.664	0	0	21.865	26.529
<b>Venituri operaționale</b>	<b>464.667</b>	<b>1.332.699</b>	<b>455.875</b>	<b>224.245</b>	<b>118.915</b>	<b>2.596.401</b>
Cheltuieli operaționale	-109.650	-432.979	-147.301	-20.461	-43.725	-754.116
Cheltuieli salariale	-84.482	-359.948	-134.134	-14.058	-7.241	-599.863
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-40.969	-94.016	-46.538	-1.029	6.428	-176.124
Fond comercial negativ	0	0	0	0	0	0
Câștiguri din investiții în entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	1.027	1.027
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>229.566</b>	<b>445.756</b>	<b>127.902</b>	<b>188.697</b>	<b>75.404</b>	<b>1.067.325</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-173.536	-173.536
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>229.566</b>	<b>445.756</b>	<b>127.902</b>	<b>188.697</b>	<b>-98.132</b>	<b>893.789</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

255

## BANCĂ

						2019
MII RON	CLIENTI CORPORATIVI	PERSOANE FIZICE	IMM	TREZORERIE	ALȚII	TOTAL
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor	10.270.691	15.176.913	2.297.793	11.854.097	4.372.509	43.972.003
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților, evaluate la cost amortizat	-235.901	-738.364	-103.965	-54	-14.995	-1.093.279
<b>Total active</b>	<b>10.034.790</b>	<b>14.438.549</b>	<b>2.193.828</b>	<b>11.854.043</b>	<b>4.357.514</b>	<b>42.878.724</b>
<b>Total datorii</b>	<b>7.238.664</b>	<b>21.175.041</b>	<b>6.042.726</b>	<b>2.386.024</b>	<b>1.341.276</b>	<b>38.183.731</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.694.993</b>	<b>4.694.993</b>
Venituri nete din dobânzi	332.090	954.157	218.647	99.067	115.181	1719.142
Venituri nete din speze și comisioane	121.861	202.789	193.100	20.908	-4.896	533.762
Venituri nete din tranzacționare	51.235	162.598	57.690	60.430	774	332.727
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	467	38.592	473	0	87	39.619
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	4.053	0	4.053
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	34	0	34
Alte venituri operaționale	0	0	0	0	29.709	29.709
<b>Venituri operaționale</b>	<b>505.653</b>	<b>1.358.136</b>	<b>469.910</b>	<b>184.492</b>	<b>140.855</b>	<b>2.659.046</b>
Cheltuieli operaționale	-112.840	-446.848	-139.305	-19.238	-212.173	-930.404
Cheltuieli salariale	-77.027	-363.397	-119.399	-17.164	-4.783	-581.770
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-35.804	-129.579	-11.889	-969	-8.799	-187.040
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>279.982</b>	<b>418.312</b>	<b>199.317</b>	<b>147.121</b>	<b>-84.900</b>	<b>959.832</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-180.377	-180.377
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>279.982</b>	<b>418.312</b>	<b>199.317</b>	<b>147.121</b>	<b>-265.277</b>	<b>779.455</b>

# Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

256

## BANCĂ

MII RON						2018
	CLIENTI CORPORATIVI	PERSOANE FIZICE	IMM	TREZORERIE	ALȚII	TOTAL
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor	9.485.189	13.665.057	2.148.575	12.561.976	3.161.515	41.022.312
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților, evaluate la cost amortizat	-246.503	-591.719	-112.469	-1.156	-20.655	-972.502
<b>Total active</b>	<b>9.238.686</b>	<b>13.073.338</b>	<b>2.036.106</b>	<b>12.560.820</b>	<b>3.140.860</b>	<b>40.049.810</b>
<b>Total datorii</b>	<b>7.821.353</b>	<b>18.835.450</b>	<b>5.294.490</b>	<b>2.932.217</b>	<b>1.062.375</b>	<b>35.945.885</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.103.925</b>	<b>4.103.925</b>
Venituri nete din dobânzi	269.214	840.223	185.770	111.632	93.134	1.499.973
Venituri nete din speze și comisioane	124.484	295.676	180.908	15.266	157	616.491
Venituri nete din tranzacționare	50.493	140.354	60.513	105.905	723	357.988
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.958	36.058	-1.960	0	1.425	38.481
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	480	0	480
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	145	0	145
Alte venituri operaționale	0	4.664	0	0	27.209	31.873
<b>Venituri operaționale</b>	<b>447.149</b>	<b>1.316.975</b>	<b>425.231</b>	<b>233.428</b>	<b>122.648</b>	<b>2.545.431</b>
Cheltuieli operaționale	-107.620	-428.946	-142.034	-20.461	-43.593	-742.654
Cheltuieli salariale	-80.079	-353.077	-122.717	-14.058	-7.241	-577.172
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-65.126	-91.120	-23.698	-1.029	6.427	-174.546
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>194.324</b>	<b>443.832</b>	<b>136.782</b>	<b>197.880</b>	<b>78.241</b>	<b>1.051.059</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-169.972	-169.972
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>194.324</b>	<b>443.832</b>	<b>136.782</b>	<b>197.880</b>	<b>-91.731</b>	<b>881.087</b>



## 45. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

### i) Începutul epidemiei de Coronavirus

Începutul epidemiei de coronavirus s-a produs la un moment apropiat de data raportării, iar starea a continuat să evolueze de-a lungul timpului depășind 31 decembrie 2019, continuând inclusiv la data aprobării situațiilor financiare. La sfârșitul lui 2019, un grup de cazuri care prezintă simptomele unei „pneumonii de cauză necunoscută” a fost identificat la Wuhan, capitala provinciei Hubei din China. La 31 decembrie 2019, China a alertat Organizația Mondială a Sănătății (OMS) despre acest nou virus. La 30 ianuarie 2020, Comitetul de Urgență pentru Reglementări Internaționale în Domeniul Sănătății al OMS a declarat declanșarea unei „Urgențe de sănătate publică de interes internațional”. De atunci, au fost diagnosticate mai multe cazuri și în alte țări. Treptat, au devenit disponibile mai multe informații.

Evaluarea managementului este că măsurile luate de autorități în 2020 reprezintă un eveniment ulterior care nu ajustează rezultatul exercițiului financiar și nu ar trebui să fie reflectat în evaluarea activelor și pasivelor Grupului la 31 decembrie 2019. Fiind în fazele incipiente ale epidemiei, nivelul ridicat de incertitudini datorat rezultatului imprevizibil al acestei boli face dificilă estimarea efectelor financiare ale epidemiei. Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de epidemia de coronavirus va duce la un mediu de piață extrem de volatil în următoarele luni.

Grupul monitorizează impactul actual și potențial al Covid-19, în măsura posibilităților, pe baza unei evaluări calitative și cantitative, a activităților sale comerciale, a situației financiare și a performanței economice, cu accent pe acțiunile de atenuare a riscului de credit, riscul de lichiditate și a riscului operațional.

Câteva dintre consecințe ar putea fi:

- Înăutățirea factorilor macroeconomici, care au un impact potențial asupra veniturilor și calității activelor financiare, cele mai afectate industrii fiind turismul, transporturile și altele. În acest sens, banca își examinează în prezent portofoliul de credite pentru a identifica în mod holistic cele mai expuse contraparti de printr-o abordare la nivel de industrie care trebuie să fie urmată de o analiză aprofundată la nivel de client / grup de clienți, odată ce nivelul și formele de sprijin din partea statului pentru economia reală vor fi disponibile;
- Necesitatea de a implementa perioade de grație pentru creditele acordate clienților și / sau măsurile legale / schemele de sprijin adoptate de autorități (locale și / sau europene);
- Structura diferită a noii creditări ca urmare a ajustării politicilor de creditare la situația actuală.

Din punct de vedere al lichidității și operațional, Banca și Grupul au implementat măsuri pentru a reduce impactul COVID-19 asupra activităților sale comerciale și pentru a asigura continuitatea acestora.

### ii) Aedificium Banca pentru Locuințe – majorare de capital și acordare împrumut subordonat

În urma constituirii de către Aedificium Banca pentru Locuințe (ABL) de provizioane cu privire la litigiul cu Curtea de Conturi din România (detaliat în Nota 36 Provizioane), rezultatul a fost că ABL nu a mai îndeplinit limitele interne de adecvare a capitalului intern. La 13 martie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ABL a aprobat majorarea capitalului social cu 15 milioane RON împreună cu contractarea unui împrumut subordonat în valoare de 12 milioane RON de la Raiffeisen Bank SA. Capitalul suplimentar permite ABL să-și continue operațiunile, având în vedere estimarea curentă a litigiului.

# Adrese și persoane de contact

Adrese – Grupul Raiffeisen Bank International	260
Adrese – Grupul Raiffeisen în România	263
Echipa de proiect	266



# ÎN FOCUS ÎN 2019

ALĂTURI DE CLIENȚI, ÎN SUCURSALE ȘI ÎN ONLINE

Suntem parte dintr-o mare familie: Grupul Raiffeisen Bank International are aproximativ 47.000 de angajați, peste 2.000 de unități de business, este prezent în 27 de țări din toată lumea și deservește peste 16,7 milioane de clienți. Entitățile din Grupul Raiffeisen în România și-au consolidat în anul 2019 pozițiile și modul în care colaborează între ele, astfel încât să fie **parteneri de încredere** pentru toți clienții – persoane fizice, IMM-uri și corporații –, atât în sucursalele din rețeaua națională, cât și online.

# Adrese

## Grupul Raiffeisen Bank International

### RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (RBI)

#### Austria

Am Stadtpark 9  
1030 Viena  
Tel: +43-1-71 707-0  
SWIFT/ BIC: RZBATWW  
www.rbinternational.com  
ir@rbinternational.com  
communications@rbinternational.com

### REȚEAUA BANCARĂ ECE

#### Albania

Raiffeisen Bank Sh.A.  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
1000 Tirana  
Tel: +355-4-23 81 381  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
www.raiffeisen.al

#### Belarus

Priorbank JSC  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Tel: +375-17-28 9-9090  
SWIFT/BIC: PJCBY2X  
www.priorbank.by

#### Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen Bank d.d.  
Bosna i Hercegovina  
Zmaj od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Tel: +387-33-75 50 10  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
www.raiffeisenbank.ba

#### Bulgaria

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD  
Nikola I. Vaptzarov Blvd.  
Business Center EXPO 2000  
PHAZE III, Floor 5  
1407 Sofia  
Tel: +359-2-91 985 101  
SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
www.rbb.bg

#### Croația

Raiffeisenbank Austria d.d.  
Magazinska cesta 69  
10000 Zagreb  
Tel: +385-72-626 262  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
www.rba.hr

#### Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.  
Robert Doll St. 99  
10000 Pristina  
Tel: +381-38-22 222 2  
SWIFT/BIC: RBKOKKPR  
www.raiffeisen-kosovo.com

#### Republica Cehă

Raiffeisenbank a.s.  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praga 4  
Tel: + 420-412 446 400  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
www.rb.cz

#### România

Raiffeisen Bank S.A.  
Calea Floreasca 246C  
014476 București  
Tel: +40-21-30 610 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
www.raiffeisen.ro

#### Rusia

AO Raiffeisenbank  
St. Troitskaya 17/1  
129090 Moscova  
Tel: +7-495-777 17 17  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
www.raiffeisen.ru

#### Serbia

Raiffeisen banka a.d.  
Djordja Stanojevic 16  
11070 Belgrad  
Tel: +381-11-32 021 00  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

#### Slovacia

Tatra banka, a.s.  
Hodžovo námestie 3  
81106 Bratislava 1  
Tel: +421-2-59 19-1000  
SWIFT/BIC: TATRSKBX  
www.tatrabanka.sk

#### Ucraina

Raiffeisen Bank Aval JSC  
Vul Leskova 9  
01011 Kiev  
Tel: +38-044-49 088 88  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
www.aval.ua

#### Ungaria

Raiffeisen Bank Zrt.  
Akadémia utca 6  
1054 Budapesta  
Tel: +36-1-48 444-00  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
www.raiffeisen.hu

# Adrese

## Grupul Raiffeisen Bank International

261

### COMPANII DE LEASING

#### Austria

Raiffeisen-Leasing GmbH  
Mooslackengasse 12  
1190 Viena  
Tel: +43-1-71 601-0  
www.raiffeisen-leasing.at

#### Albania

Raiffeisen Leasing Sh.a.  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
1000 Tirana  
Tel: +355-4-22 749 20  
www.raiffeisen-leasing.al

#### Belarus

Raiffeisen-Leasing JLLC  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Tel: +375-17-28 9-9394  
www.rl.by

#### Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo  
Zmaja od Bosne bb.  
71000 Sarajevo  
Tel: +387-33-254 340  
www.rlbh.ba

#### Bulgaria

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD  
32A Cherni Vrah Blvd., Fl.6  
1407 Sofia  
Tel: +359-2-49 191 91  
www.rlbh.bg

#### Croația

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Radnicka cesta 43  
10000 Zagreb  
Tel: +385-1-65 9-5000  
www.rl-hr.hr

#### Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo LLC  
Rr. UCK p.n. 222  
10000 Pristina  
Tel: +38-1-222 222 340  
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

#### Moldova

I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.  
Alexandru cel Bun 51  
2012 Chișinău  
Tel: +373-22-27 931 3  
www.raiffeisen-leasing.md

#### Republica Cehă

Raiffeisen-Leasing s.r.o.  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praga 4  
Tel: +420-2-215 116 11  
www.rl.cz

#### România

Raiffeisen Leasing IFN S.A.  
Calea Floreasca 246D  
014476 București  
Tel: +40-21-36 532 96  
www.raiffeisen-leasing.ro

#### Rusia

OOO Raiffeisen-Leasing  
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28  
119121 Moscova  
Tel: +7-495-72 1-9980  
www.raiffeisen-leasing.ru

#### Serbia

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Djordja Stanojevic 16  
11070 Belgrad  
Tel: +381-11-220 7400  
www.raiffeisen-leasing.rs

#### Slovacia

Tatra-Leasing s.r.o.  
Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Tel: +421-2-5919-3168  
www.tatraleasing.sk

#### Slovenia

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Letališka cesta 29a  
1000 Ljubljana  
Tel: +386-8-281-6200  
www.rl-sl.si

#### Ucraina

LLC Raiffeisen Leasing Aval  
Stepan Bandera Av. 9  
Build. 6 Office 6-201  
04073 Kiev  
Tel: +380-44-590 24 90  
www.rla.com.ua

#### Ungaria

Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.  
Akadémia utca 6  
1054 Budapesta  
Tel: +36-1-477 8709  
www.raiffeisenlizing.hu

# Adrese

## Grupul Raiffeisen Bank International

262

### AGENȚII ȘI REPREZENTANȚE – EUROPA

#### **Franța**

RBI Representative Office Paris  
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Paris  
Tel: +33-1-45 612 700

#### **Germania**

RBI Frankfurt Branch  
Wiesenhüttenplatz 26  
60 329 Frankfurt  
Tel: +49-69-29 921 924

#### **Polonia**

RBI Poland Branch  
Ul. Grzybowska 78  
00-844 Varșovia  
Tel: +48-22-578 56 00  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
www.raiffeisen.pl

#### **Suedia**

RBI Representative Office  
Nordic Countries  
Drottningatan 89,  
14<sup>th</sup> Floor  
11360 Stockholm  
Tel: +46-8-440 5086

#### **Marea Britanie**

RBI London Branch  
Tower 42, Leaf C, 9<sup>th</sup> Floor  
25 Old Broad Street  
Londra EC2N 1HQ  
Tel: +44-20-79 33-8000

### AGENȚII ȘI REPREZENTANȚE – ASIA

#### **China**

RBI Beijing Branch  
Beijing International Club  
Suite 200, 2<sup>nd</sup> Floor  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Beijing  
Tel: +86-10-65 32-3388

RBI Representative Office Zhuhai  
Room 2404, Yue Cai Building  
No.188, Jingshan Road, Jida,  
Zhuhai, Guangdong Province  
519015  
Tel: +86-756-32 3-3500

#### **India**

RBI Representative Office Mumbai  
501, Kamla Hub, Gulmohar Road,  
Juhu  
Mumbai – 400049  
Tel: +91-22-26 230 657

#### **Coreea**

RBI Representative Office Korea  
#1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1ga  
Seul 110-888  
Tel: +82-2-72 5-7951

#### **Singapore**

RBI Singapore Branch  
50 Raffles Place  
#31-03 Singapore Land Tower  
Singapore 048623  
Tel: +65-63 05-6000

#### **Vietnam**

RBI Representative Office  
Ho Chi Minh City  
35 Nguyen Hue Str.,  
Harbour View Tower  
Room 601A, 6<sup>th</sup> Floor,  
District 1  
Ho Chi Minh City  
Tel: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719

### COMPANII SPECIALIZATE SELECTARE

#### **Austria**

Kathrein Privatbank AG  
Wipplingerstraße 25  
1010 Viena  
Tel: +43-1-53 451-300  
www.kathrein.at

Raiffeisen Bausparkasse GmbH  
Mooslackengasse 12  
1190 Viena  
Tel: +43-1-54 646-0  
www.bausparen.at

Raiffeisen Centrobank AG  
Tegetthoffstraße 1  
1015 Viena  
Tel: +43-1-51 520-0  
www.rcb.at

# Adrese

## Grupul Raiffeisen în România

### RAIFFEISEN BANK

#### Administrația Centrală

Calea Floreasca Nr. 246C  
014476, sector 1, București  
Tel.: +4 021 306 10 00  
Fax: +4 021 230 07 00  
E-mail: centrala@raiffeisen.ro  
http://www.raiffeisen.ro

### REȚEAUA DE CENTRE DE RETAIL

#### Regiunea Retail CENTRU EST

Agenția Buzău  
Str. Nicolae Bălcescu Nr. 2  
Buzău, jud. Buzău  
Tel: 0238.703.500  
0238.703.525  
Fax: 0238.720.523

#### Hub retail 1

Agenția Iași  
Str. Anastasie Panu Nr. 31  
Iași, jud. Iași  
Tel: 0232.703.500  
0232.703.501  
Fax: 0232.215.958  
0232.234.770

#### Hub retail 2

Agenția Neamț  
Piața Ștefan cel Mare Nr. 3  
Piatra Neamț, jud. Neamț  
Tel: 0233.703.500  
0233.703.516  
Fax: 0233.212.287  
0233.232.292

#### Hub retail 3

Agenția Buzău  
Str. Nicolae Bălcescu Nr. 2  
Buzău, jud. Buzău  
Tel: 0238.703.500  
0238.703.525  
Fax: 0238.720.523

#### Hub retail 4

Agenția Prahova  
Str. Constantin Dobrogeanu Ghe-  
rea Nr. 1A, Bl. D (zonele a.1 și a.2)  
și Nr. 1B, Bl. E (zonele b.1, b.2)  
Ploiești, jud. Prahova  
Tel: 0244.703.500  
0244.703.566  
Fax: 0244.526.129

#### Regiunea Retail SUD EST

Agenția Brăila  
Str. Calea Călărașilor Nr. 34  
Brăila, jud. Brăila  
Tel: 0239.703.500  
0239.703.522  
Fax: 0239.611.062

#### Hub retail 5

Agenția Tulcea  
Str. Griviței Nr. 19  
Tulcea, jud. Tulcea  
Tel: 0240.703.500  
0240.703.914  
Fax: 0240.512.972

#### Hub retail 6

Agenția Constanța  
Bd. Al. Lăpușneanu Nr. 163C  
Constanța, jud. Constanța  
Tel: 0241.703.500  
0241.703.524  
Fax: 0241.610.697

#### Hub retail 7

Agenția Ialomița  
Bd. Chimiei Nr. 13  
Slobozia, jud. Ialomița  
Tel: 0243.703.500  
Fax: 0243.230.877

#### Regiunea Retail SUD

Agenția Vâlcea  
Str. Știrbei Vodă Nr. 2, bl. T1  
Râmnicu Vâlcea, jud. Vâlcea  
Tel: 0250.703.500  
0250.703.530  
Fax: 0250.702.324

#### Hub retail 8

Agenția Târgoviște  
Bd. Mircea cel Bătrân Nr. 8,  
zona A, et. 1  
Târgoviște, jud. Dâmbovița  
Tel: 0245.703.500  
0245.703.521  
Fax: 0245.606.160

#### Hub retail 9

Agenția Olt  
Str. Basarabilor Nr. 2  
Slatina, jud. Olt  
Tel: 0249.703.501  
0249.703.525  
Fax: 0249.414.214

#### Hub retail 10

Agenția Dolj  
Str. Sfântu Dumitru Nr. 8  
Craiova, jud. Dolj  
Tel: 51.703.506/504/522  
Fax: 0251.533.333

#### Regiunea Retail VEST

Centrul Operațional Banat Crișana  
Bd. Take Ionescu Nr. 46B, Etaj 7,  
Clădirea A, ISHO Offices  
Timișoara, jud. Timiș  
Tel.: 0256.703.881 – 883  
Fax: 0256.275.073

#### Hub retail 11

Agenția Arad  
Str. Andrei Șaguna Nr. 1-3  
Arad, jud. Arad  
Tel: 0257.703.510  
0257.703.533  
Fax: 0257.211.860

#### Hub retail 12

Agenția Tisa  
Bd. Take Ionescu Nr. 46B,  
Clădirea A, ISHO Offices  
Timișoara, jud. Timiș  
Tel.: 0256.703.881 – 883  
Fax: 0256.275.073

# Adrese

## Grupul Raiffeisen în România

### Hub retail 13

Agenția Reșița  
Piața 1 Decembrie 1918 Nr. 4  
Reșița, jud. Caraș Severin  
Tel.: 0255.703.500  
0255.703.523  
Fax: 0255.212.278

### Regiunea Retail NORD-VEST

Agenția Cluj  
Str. Aviator Bădescu Nr. 1  
Cluj, jud. Cluj  
Tel.: 0264.703.500  
0264.703.547  
Fax: 0264.595.413

### Hub retail 14

Agenția Satu Mare  
Piața Libertății Nr. 11  
Satu Mare, jud. Satu Mare  
Tel.: 0261.703.501  
0261.703.516  
Fax: 0261.714.591

### Hub retail 15

Agenția Bihor  
Str. Nufărului Nr. 30  
Oradea, jud. Bihor  
Tel.: 0259.703.513  
0259.703.536  
Fax: 0259.424.043  
0259.406.810

### Hub retail 16

Agenția Cluj  
Str. Aviator Bădescu Nr. 1  
Cluj, jud. Cluj  
Tel.: 0264.703.500  
0264.703.547  
Fax: 0264.595.413

### Regiunea Retail CENTRU

Agenția Brașov  
Str. Hărmanului Nr. 24, Zona A și  
Zona B, Zona C  
Brașov, jud. Brașov  
Tel.: 0268.703.500  
0268.703.554  
Fax: 0268.547.630  
0268.547.791  
0268.547.795

### Hub retail 17

Agenția Sibiu  
Piața Aurel Vlaicu Nr. 9  
Sibiu, jud. Sibiu  
Tel.: 0269.703.500  
0269.703.533  
Fax: 0269.213.297

### Hub retail 18

Agenția Tg. Mureș  
Str. Gheorghe Doja Nr. 64-68  
Târgu Mureș, jud. Mureș  
Tel.: 0265.703.500  
0265.703.925  
Fax: 0265.264.099

### Hub retail 19

Agenția Brașov  
Str. Hărmanului Nr. 24, Zona A și  
Zona B, Zona C  
Brașov, jud. Brașov  
Tel.: 0268.703.500  
0268.703.554  
Fax: 0268.547.630  
0268.547.791  
0268.547.795

### Regiunea Retail BUCUREȘTI 1

Agenția București  
Str. Grigore Alexandrescu Nr. 4A  
Sector 1, București  
Tel.: 021.209.36.14  
021.209.37.09  
Fax: 021.310.86.63

### Hub retail 20

Agenția București  
Str. Grigore Alexandrescu Nr. 4A  
Sector 1, București  
Tel.: 021.209.36.14  
021.209.37.09  
Fax: 021.310.86.63

### Hub retail 21

Agenția Victoria  
Calea Victoriei Nr. 21, corp B  
Sector 3, București  
Tel.: 021.370.20.00  
021.370.20.09  
Fax: 021.310.12.25

### Hub retail 22

Agenția Victoria  
Calea Victoriei Nr. 21, corp B  
Sector 3, București  
Tel.: 021.370.20.00  
021.370.20.09  
Fax: 021.310.12.25

### Regiunea Retail BUCUREȘTI 2

Agenția Brătianu  
Str. Lipscani Nr. 90A  
Sector 3, București  
Tel.: 021.370.10.00  
021.370.10.04  
Fax: 021.319.39.54

### Hub retail 23

Agenția Piața Presei  
Piața Presei Libere 3-5, City Gate  
Building, North Tower  
Sector 1, București  
Tel.: 021.370.36.25  
021.370.36.26  
Fax: 021.267.26.10

### Hub retail 24

Agenția Brătianu  
Str. Lipscani Nr. 90A  
Sector 3, București  
Tel.: 021.370.10.00  
021.370.10.04  
Fax: 021.319.39.54

### Hub retail 25

Agenția Vitan  
Piața Alba Iulia Nr. 1  
Sector 3, București  
Tel.: 021.370.30.00  
021.370.30.04  
Fax: 021.321.00.87



# Adrese

## Grupul Raiffeisen în România

265

### REȚEAUA DE CENTRE CORPORATISTE

#### Centrul Regional Corporatist Argeș

Calea Craiovei Nr. 42  
Pitești, jud. Argeș  
diana.armbruster@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist Brașov

Str. Hărmanului Nr. 24  
Zonele A-C, et. P, I și II  
Brașov, jud. Brașov  
adrian.nechita@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist București 1

Calea Floreasca Nr. 246D  
014476, Sector 1, București  
laura.ionescu@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist București 2

Calea Floreasca Nr. 246D,  
Sector 1, București  
laura.metea@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist Cluj

Str. Aviator Bădescu Nr. 1  
400082, Cluj-Napoca, jud. Cluj  
magda.palfi@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist Constanța

Bd. Al. Lăpușneanu Nr. 163C  
900412, Constanța, jud. Constanța  
tudor.dobrescu@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist Iași

Str. Palat 3E, Ansamblul Palas,  
Corp E2  
700032, Iași, jud. Iași  
mihai.iosif@raiffeisen.ro

#### Centrul Regional Corporatist Timiș

Take Ionescu 46 B, Clădirea A  
ISHO Offices, Timișoara, jud. Timiș  
sorin-daniel.moica@raiffeisen.ro

#### I.C.S. Raiffeisen Leasing SRL Moldova

Str. Alexandru cel Bun Nr. 51  
Chișinău, Moldova, MD-2012  
Tel: +373 22 27 93 31  
Fax: +373 22 22 83 81  
Email: office@raiffeisen-leasing.md

### GRUPUL RAIFFEISEN ÎN ROMÂNIA

#### Raiffeisen Asset Management

Calea Floreasca Nr. 246D  
014476, sector 1, București  
Tel: +4 021 306 17 11  
Fax: +4 021 312 05 33

#### Aedificium Banca pentru Locuințe

Calea Floreasca Nr. 246D  
014476, sector 1, București  
Tel: +4 021 233 30 00  
Fax: +4 0371 602 393

#### Raiffeisen Leasing

Calea Floreasca Nr. 246D  
014476, sector 1, București  
Tel: +4 021 365 32 96  
Fax: +4 037 287 99 88

#### Raiffeisen Insurance Broker

Calea Floreasca Nr. 246D  
014476, sector 1, București  
Tel: +4 021 365 33 77  
Fax: +4 021 780 03 03



## **ECHIPA EDITORIALĂ:**

Corina Vasile, Corneliu-Răzvan Seiciu

Raportul Anual al Raiffeisen Bank este disponibil online pe  
<https://www.raiffeisen.ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/rapoarte-anuale>  
în limba română și limba engleză.

Mulțumim tuturor colegilor care au contribuit la realizarea acestui Raport Anual  
și Publicator Media pentru colaborare.

