

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)
S.A.

Situatii financiare consolidate

31 decembrie 2019

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

Raportul auditorului Independent

Contul de profit sau pierdere consolidat	1
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare consolidate	6-109

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. („Banca”) si ale filialei sale (impreuna „Grupul”) cu sediul social in Bd. Timisoara, nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala R4315966, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere consolidat, situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2019, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor consolidate de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate

in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gandite sa raspunda evaluarii noastre privind riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspect cheie de audit

Deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientele

Evaluarea de catre conducere a indicatiilor de depreciere si determinarea Pierderilor Asteptate din Credite si Avansuri acordate clientelei este un proces complex care presupune utilizarea rationamentului profesional. O astfel de evaluare este in mod inerent incerta, presupunand previzionarea conditiilor macroeconomice viitoare in mai multe scenarii, precum si o evaluare a Riscului de nerambursare, a Pierderii in caz de nerambursare si a Expunerii la default/ la momentul nerambursarii utilizand modele bazate pe o serie de date istorice si tehnici cantitative. Foarte importante sunt definirea si probabilitatile aferente scenariului Pesimist precum si a celui Optimist si impactul acestora asupra estimarii Pierderilor Asteptate din Credite.

Efectul potential al aspectelor mentionate mai sus este un grad ridicat de incertitudine al estimarii Pierderilor Asteptate din Credite, cu un numar ridicat de rezultate plauzibile care pot fi semnificativ diferite de estimarea actuala a Ajustarilor pentru deprecierea creditelor.

Notele 3j, 4 si 22 la situatiile consolidate prezinta mai multe informatii privind estimarea ajustarii pentru pierderi din credite si avansuri acordate clientelei.

Avand in vedere importanta creditelor si avansurilor acordate clientelei reprezentand 51,98% din activele totale consolidate ale Grupului si incertitudinea in estimare, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Bancii referitoare la identificarea indicatiilor de depreciere si determinarea pierderilor asteptate din credite, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea rationamentelor profesionale cele mai importante. Acestea includ si determinarea scenariilor macroeconomice si a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor si modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit,

precum Probabilitatea de nerambursare, Pierderea in caz de nerambursare si Expunerea la default/ la momentul nerambursarii.

Am evaluat de asemenea proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si a celor privitoare la determinarea pierderilor asteptate din credite, inclusiv calitatea datelor care au stat la baza calculului si a sistemele relevante.

Am examinat revizuirea de catre conducere a scenariilor macroeconomice si am evaluat rezonabilitatea scenariilor si a ponderilor aferente.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual analiza noastra s-a concentrat pe creditele cu cel mai mare impact potential asupra situatiilor financiare consolidate si a avut in vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificarii si cuantificarii deprecierei, cum sunt cele privind fluxurile de numerar asteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabila a garantiilor si recuperariile estimate in caz de nerambursare. Specialistii nostri interni in evaluare au fost implicati, dupa caz, in efectuarea procedurilor noastre de audit. Pentru pierderile asteptate din credite evaluate colectiv fie in Stadiul 1, 2 sau Stadiul 3 am testat modelele pentru cei mai importanti parametri de risc implicand specialistii nostri in riscul de credit, am refacut incadrarea in Stadii si am recalculat pierderile asteptate din credite.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Banca in situatiile financiare consolidate cu privire la expunerea la riscul de credit.

Aspect cheie de audit

Provizioane pentru litigii si alte riscuri

Determinarea provizioanelor este un proces de estimare ce implica in mare masura utilizarea rationamentului profesional si, de aceea, exista un risc inerent ca provizioanele inregistrate la sfarsitul exercitiului financiar sa difere semnificativ de iesirile efective de resurse economice din anii urmatori. Grupul inregistreaza provizioane pentru litigii si alte riscuri; Notele 31 si 35 din situatiile financiare consolidate prezinta mai multe informatii privind estimarea lor. Avand in vedere incertitudinile inerente privind rezultatul final al litigiilor in curs referitoare la aspecte fiscale respectiv la dispute cu clientela, conducerea aplica rationamentul profesional pentru estimarea rezultatului final al acestor litigii si utilizeaza estimari in determinarea sumelor de provizionat.

Provizioanele pentru litigii si alte riscuri sunt semnificative pentru auditul nostru pentru ca procesul de evaluare este complex si presupune exercitarea rationamentului profesional.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit s-au axat pe rationamentele si estimarile care ar putea genera erori semnificative sau care ar putea fi afectate de subiectivitatea conducerii.

- Am realizat o intelegere detaliata a modului in care Banca identifica si determina provizioanele pentru litigii si alte riscuri si respectiv a fluxului de documentare implicat si am evaluat proiectarea controalelor aferente;
- Am trecut in revista minutele sedintelor Consiliului de Administratie si Comitetului de Directie, ca si a altor comitete, pentru a obtine o intelegere a tuturor aspectelor legale si ale altor aspecte de risc;
- Am discutat cu conducerea si, mai specific, cu departamentul juridic al Bancii pentru a intelege situatia fiecarui litigiu si evaluarea conducerii privind pierderea potentiala;
- Am evaluat ipotezele folosite de conducere pentru a estima valoarea provizioanelor pentru litigii;
- Am examinat caracteristicile litigiilor curente si am evaluat caracterul adecvat al provizioanelor avand in vedere ipotezele Bancii;
- Am obtinut confirmari scrise de la consilierii juridici externi si le-am comparat opiniile cu ipotezele si evaluarea conducerii privind impactul in situatiile financiare;
- De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Banca in situatiile financiare consolidate referitoare la provizioanele pentru riscuri si litigii.

Aspect cheie de audit

Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sisteme IT ce presupun procese automatizate si controale generale si de aplicatie asupra capturarii, stocarii si procesarii datelor. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale adecvate privind accesul utilizatorilor si managementul modificarilor. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile sistemelor si datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate intr-un mod adecvat.

Mediul IT al Bancii este complex, avand un numar semnificativ de sisteme si baze de date interconectate. Dat fiind gradul de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si data fiind complexitatea mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea consideram ca aceasta arie reprezinta un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme IT si controalele aferente care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o anumita expertiza, am implicat specialistii nostri IT in efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, urmatoarele proceduri:

- Intelegerea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea sistemelor IT. Am particularizat abordarea de audit in functie de importanta sistemului pentru raportarea financiara;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator;
- Am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii IT si a celor dependente de aplicatii IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor consolidat, care include si declaratia nefinanciara, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a cita aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Banca sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Bancii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoielei semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- 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 guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate 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 Administratorilor, noi am citit Raportul Administratorilor și raportăm următoarele:

- a) în Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Bancii 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 37-38 (Anexa1 republicată în 10 februarie 2020 punctele 32-34) ;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Banca și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificativ prezentate în Raportul Administratorilor.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare aferente exercitiului financiar care se incheie la 31 decembrie 2019. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2019.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup in derularea auditului.

Nu am furnizat Bancii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare consolidate.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272
Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Dimitriu Alina
Registrul Public Electronic: AF1272

16 aprilie 2020

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Contul de profit sau pierdere consolidat
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

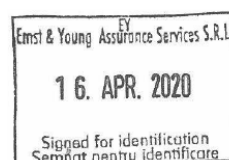
Mii RON	Nota	2019	2018
Venituri din dobanzi		176.566	176.698
Cheltuieli cu dobanzile		(34.692)	(41.305)
Venituri nete din dobanzi	7	141.874	135.393
Venituri din speze si comisioane		63.595	63.157
Cheltuieli cu speze si comisioane		(19.316)	(18.014)
Venituri nete din speze si comisioane	8	44.279	45.143
Venituri nete din tranzactionare	11	8.332	5.324
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		3.797	3.196
Alte venituri operationale	9	25.319	20.376
Alte venituri din exploatare		37.448	28.896
Venituri operationale		223.601	209.432
Venituri/Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	12	13.374	19.126
Cheltuieli cu personalul	13	(81.868)	(80.912)
Cheltuieli cu amortizarea	23,24,25	(24.342)	(14.006)
Alte cheltuieli operationale	14	(67.295)	(71.504)
Venituri din ajustari de depreciere pentru alte active	4b	(58)	524
Cheltuieli operationale		(160.189)	(146.772)
Profitul inainte de impozitare		63.412	62.660
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(5.552)	(9.651)
Profitul exercitiului financiar		57.860	53.009
Atribuibil(a):			
Actionarilor Bancii		57.860	53.009
Intereselor fara control		-	-
		57.860	53.009

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 6.04.2020 si au fost semnate in numele acestuia de:


 Sorin Damitrescu
 Vicepresedinte


 Cenker Altincag
 Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 109 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.




CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

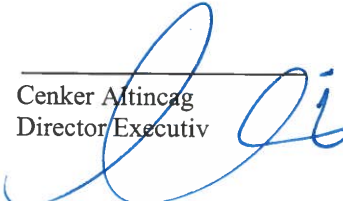
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2019	2018
Profitul exercitiului financiar		57.860	53.009
Elemente ce nu vor fi reclassificate niciodata in contul de profit si pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		690	417
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		7.404	2.363
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		(1.295)	(445)
Elemente ce sunt sau pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere			
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		10.466	3.754
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		(1.675)	(601)
Rezultat global aferent exercitiului financiar		<u>73.451</u>	<u>58.497</u>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 6.04.2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

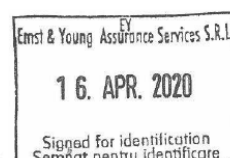


Sorin Dumitrescu
Vicepresedinte



Cenker Altincag
Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 109 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la data de 31 decembrie

Mii RON

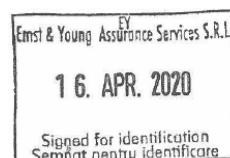
	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Numerar si conturi curente la banca centrala	17	776.278	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	345	5
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	21	655.462	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	18	256.938	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	22	2.088.136	2.076.352
Imobilizari corporale	23	83.483	61.410
Imobilizari necorporale	24	13.161	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent		8.090	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	30	13.706	22.012
Alte active	26	121.448	143.172
Total active		4.017.047	4.330.989
Datorii			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	1.396	624
Depozite de la banci	27	409.185	386.840
Depozite de la clienti	28	2.662.607	3.079.757
Alte imprumuturi	29	30.895	50.249
Alte datorii	31	66.628	40.634
Total datorii		3.170.711	3.558.104
Capitaluri proprii			
Capital social si prime de capital	32	608.165	608.165
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		173.372	119.040
Alte rezerve	33	64.799	45.680
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		846.336	772.885
Interese fara control		-	-
Total capitaluri proprii		846.336	772.885
Total datorii si capitaluri proprii		4.017.047	4.330.989

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 6.04.2020 si au fost semnate in numele acestuia de:


 Sorin Dumitrescu
 Vicepresedinte


 Cenker Altinoag
 Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 109 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON

	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2017	608.165	9.164	26.377	81.711	725.417
Impactul adoptarii IFRS 9	-	-	1.444	(12.473)	(11.029)
Sold la 31 decembrie 2017 retratat	608.165	9.164	27.821	69.238	714.388
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	53.009	53.009
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit					
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit pe profit	-	350	-	-	350
Castiguri / (Pierderi) aferente activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	5.138	-	5.138
Acoperirea pierderilor reportate	-	-	-	-	-
Transferuri la rezerve	-	-	3.207	(3.207)	-
Total rezultat global	-	350	8.345	49.802	58.497
Sold la 31 decembrie 2018	608.165	9.514	36.166	119.040	772.885

* In vederea prezentarii a fost facuta o reclasificare intre alte rezerve si rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe.

	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2018	608.165	9.514	36.166	119.040	772.885
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	57.860	57.860
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit					
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit pe profit	-	580	-	-	580
Castiguri / (Pierderi) aferente activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	15.011	-	15.011
Acoperirea pierderilor reportate	-	-	-	-	-
Transferuri la rezerve	-	-	3.528	(3.528)	-
Total rezultat global	-	580	18.539	54.332	73.451
Sold la 31 decembrie 2019	608.165	10.094	54.705	173.372	846.336

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
16. APR. 2020
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Notele explicative de la paginile 6 la 109 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

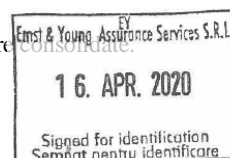
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2019	2018
Activitati de exploatare			
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		63.412	62.660
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	23, 24	24.342	14.006
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	12	(13.374)	(19.126)
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	58	(524)
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	10	(3.797)	(3.196)
Venituri nete din tranzactionare	11	(8.332)	(5.324)
Alte provizioane	32	(4.298)	4.211
Venituri din dobanzi titluri	7	(23.538)	(28.610)
Venituri din dividende	9	(1.173)	1.107
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		6.949	(9.287)
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datorii de exploatare		39.749	19.113
Variatiile activelor si datorii de exploatare			
Descrerea conturilor la Banca Nationala a Romaniei		97.602	57.864
(Cresterea) / Descrerea activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		(340)	7.554
(Cresterea) / Descrerea creditelor si avansurilor acordate bancilor		(176.871)	38.964
Descrerea creditelor si avansurilor acordate clientilor		1.590	175.287
Descrerea altor active		21.666	(4.166)
Descrerea datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		772	(2.170)
Cresterea / (Descrerea) depozitelor de la banci		22.345	(523.838)
Cresterea / (Descrerea) depozitelor de la clienti		(417.150)	147.002
Cresterea altor datorii		2.787	(3.651)
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare		(407.850)	(88.041)
Activitati de investitii			
Achizitii active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		(878.575)	(1.469.326)
Vanzari active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		1.281.523	1.511.634
Incasari cupoane aferente titlurilor		40.237	51.430
Achizitii de imobilizari corporale	23	(2.495)	(2.775)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		1.535	2.195
Achizitii de imobilizari necorporale	24	(7.596)	(8.805)
Dividende incasate	9	1.173	1.107
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii		435.802	85.460
Activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		(19.354)	(20.036)
Plati rate pentru datorii din leasing		(11.300)	-
Flux net de numerar utilizat in activitatea de finantare		(30.654)	(20.036)
Cresterea/ (Descrerea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar		(2.702)	(22.617)
Efectul variatiei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		799	(1.178)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		104.866	128.661
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16	102.963	104.866
Dobanda Platita		(34.692)	(41.305)
Dobanda Incasata		166.341	166.668

Notele explicative de la paginile 6 la 109 fac parte integranta din prezentele situatii financiare



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Credit Europe Bank (Romania) S.A. ("Banca") este o entitate romaneasca cu sediul in Bucuresti, Romania infiintata in anul 1993 si care desfasoara operatiuni bancare in conformitate cu normele si regulamentele emise de Banca Nationala a Romaniei.

Credit Europe Bank (ROMÂNIA) S.A. („CEB” sau „Banca”) are sediul social in municipiul București, B-dul Timisoara, nr. 26Z, clădirea Anchor Plaza, sector 6, înmatriculata la Oficiul Registrului Comerțului din București sub nr. J40/18074/1993, Cod Unic de Înregistrare si Cod de Înregistrare TVA RO 4315966, înregistrata in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-018/18.02.1999.

Actionarul final al Grupului este Credit Europe Bank N.V., detinand 99,34% din numarul total de actiuni al Bancii. Credit Europe Bank N.V. este un grup international ce furnizeaza servicii financiare si desfasoara operatiuni in Olanda, Turcia, Rusia, Ucraina si diferite alte tari. Credit Europe Bank N.V. ofera o gama variata de servicii financiare destinate companiilor mari, intreprinderilor mici si mijlocii, precum si clientilor persoane fizice. Credit Europe Bank N.V. face parte din grupul FIBA Holding Anonim Sirketi iar beneficiarul ultim este domnul Hüsni M. Özyeğin, fondatorul grupului FIBA Holding

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 cuprind Banca si filiala acesteia, Credit Europe Ipotecar IFN S.A. („Grupul”).

Grupul deruleaza operatiuni bancare si alte servicii financiare cu persoane fizice si juridice. Acestea includ: deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, acordare de credite ipotecare, finantari pentru activitatea curenta, finantari pe termen mediu, scrisori de garantie, acreditive documentare si servicii de depozitare.

Grupul opereaza prin intermediul sediului central (situat in Bucuresti) si al unei retele formate din 29 de sucursale, 2 agentii si 3 puncte de lucru (31 decembrie 2018: 38 sucursale, 4 agentii si 11 puncte de lucru).

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

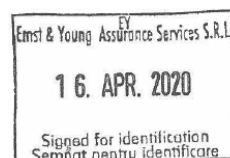
Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana.

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Filiala isi intocmeste evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania. Evidentele contabile ale filialei Bancii sunt denumite in continuare conturi statutare.

Pentru filiala, conturile au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate in cazul in care a fost necesar pentru a armoniza aceste situatii financiare in toate aspectele semnificative cu IFRS.

Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale, sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele intocmirii (continuare)

- ajustari de valoare justa si depreciere in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”) respectiv IFRS 9 (incepand cu 1 ianuarie 2018); si
- prezentarea in notele explicative a informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

Societatea mama care intocmeste situatii financiare consolidate este Credit Europe Bank NV, cu sediul in Strada Karspeldreef 6°, 1101 CJ Amsterdam, Olanda. Situatiile financiare anuale consolidate sunt disponibile pe site-ul www.crediteuropebank.com.

Credit Europe Bank N.V. face parte la randul lui din grupul FIBA Holding Anonim Sirketi iar beneficiarul ultim este domnul Hüsnü M. Özyeğin, fondatorul grupului FIBA Holding.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite pe baza valorii juste a activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, activele si datoriile la valoare justa prin contul de profit si pierdere si instrumentele financiare derivate.

Creantele, Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare, sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecărei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare consolidate sunt intocmite si prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii si a Grupului, rotunjite la mie.

d) Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele aferente acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Grupul utilizeaza estimari si judecati ce afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in decursul exercitiului financiar urmat. Aceste estimari si judecati sunt reevaluate in mod continuu si sunt bazate pe experienta conducerii si alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile in circumstantele respective. Conducerea utilizeaza de asemenea si judecati, altele decat cele ce implica estimari, in procesul de aplicare a politicilor contabile. Aceste precizari completeaza metodele si politicile contabile semnificative (Nota 3) si politicile de gestionare a riscului (Nota 4).

Informatiile legate de acele estimari folosite si judecatile efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative

Metodele si politicile contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Grup in fiecare dintre exercitiile financiare prezentate, cu exceptiile detaliate in note.

a) Bazele consolidarii

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" inlocuieste portiunea din IAS 27 "Situatiile financiare consolidate si individuale" care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 cer conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27.

i) Filialele

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale care sunt exercitabile in prezent sau convertibile. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2018: 99,99993%), o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

Banca a consolidat situatiile financiare ale filialei mai sus mentionate, in conformitate cu IFRS 10 "Situatii financiare consolidate".

In vederea contabilizarii achizitiei de filiale de catre Grup se utilizeaza metoda achizitiei, potrivit careia costul unei achizitii este evaluat tinand cont de valoarea justa a activelor, elementelor de capitaluri proprii si datoriilor preluate sau asumate la data tranzactiei, la care se adauga costurile direct atribuibile tranzactiei. Activele identificabile achizitionate, precum si datoriile contingente asumate intr-o combinatie de intreprinderi sunt initial evaluate la valorile juste de la data achizitiei, netinand seama de orice interese minoritare. Excedentul costului de achizitie in raport cu valoarea justa a activelor identificabile nete achizitionate este inregistrat ca fond comercial. In masura in care costul achizitiei este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale filialei achizitionate, diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Situatiile pozitiiilor financiare si conturile de profit si pierdere ale subsidiarelor sunt consolidate linie cu linie, iar valoarea investitiei in filiale este eliminata in contrapartida cu capitalurile proprii aferente. Tranzactiile din interiorul Grupului sunt eliminate la consolidare. Dividendele generate de filiale sunt eliminate din rezultatul exercitiului financiar.

Achizitia de entitati aflate sub control comun

O combinatie de intreprinderi ce implica entitati aflate sub controlul comun al Credit Europe Bank N.V. este o combinatie de intreprinderi in care toate entitatile sunt controlate in ultima instanta de catre Credit

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidarii (continuare)

i) Filialele (continuare)

Europe Bank N.V, atat inainte, cat si dupa combinare, si acest control nu este tranzitoriu. Astfel, Grupul considera combinarile de intreprinderi controlate in ultima instanta de catre Credit Europe Bank N.V. drept combinari de intreprinderi aflate sub control comun.

Combinarile de intreprinderi rezultate din transferul intereselor in entitati care sunt sub controlul actionarului care controleaza Grupul sunt recunoscute ca si cand achizitia ar fi avut loc la inceputul primei perioade comparative prezentate sau, daca au avut loc la o data ulterioara, la data la care controlul comun a fost stabilit; in acest scop, perioadele comparative sunt retratate. Activele si datoriile achizitionate sunt recunoscute la valoarea recunoscuta anterior in situatiile financiare consolidate ale actionarului care controleaza Grupul.

Componentele capitalurilor proprii ale entitatilor achizitionate sunt insumate la aceleasi componente din capitalul Grupului.

Din moment ce combinarile de intreprinderi implicand entitati aflate sub controlul comun al Credit Europe Bank N.V. au drept rezultat o singura entitate, un set unic de politici contabile uniforme a fost adoptat. Astfel, entitatea rezultanta recunoaste activele, datoriile si capitalurile proprii ale entitatilor combinate la valorile contabile existente, ajustate doar ca rezultat al conformarii politicilor contabile ale entitatilor combinate si al aplicarii acelor politici contabile la toate perioadele prezentate.

In mod similar, efectele tuturor tranzactiilor dintre entitatile combinate, aparute inainte sau dupa combinare, sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare ale entitatii rezultante.

Credit Europe Ipotecar IFN S.A., achizitionata de Banca in anul 2008, a fost controlata inainte de data achizitiei de acelasi actionar ca si cel al Bancii, ambele entitati facand parte din Credit Europe Group N.V. din Olanda.

ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si controlul asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza.

In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive in numele entitatii asociate. Daca ulterior entitatea asociata realizeaza profit, recunoasterea cotei parti din profituri se va face doar dupa ce cota parte din profit ajunge la nivelul cotei parti din pierderile nerecunoscute anterior.

iii) Tranzactii eliminate la consolidare

Decontarile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a Grupului la cursul de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din conversie al activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente din capitalurile proprii.

Cursurile de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

<u>Valuta</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>%Crestere/(Descrestere)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,7793	1: RON 4,6639	2,5%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,2608	1: RON 4,0736	4,6%

c) Venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda dobanzii efective.

Odata ce un activ financiar sau un grup de active financiare similare au fost depreciate, venitul din dobanzi este recunoscut utilizand rata dobanzii utilizata pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul masurarii depreciarii.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact fluxurile viitoare de numerar estimate a fi de platit sau de incasat, pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

d) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

In general, spezele si comisioanele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente, de-a lungul duratei de viata a tranzactiei aferente, sau sunt recunoscute direct in momentul in care serviciul este prestat / tranzactia este efectuata. Veniturile si

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

d) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane (continuare)

cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective a unui activ sau a unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Cheltuielile cu alte speze si comisioane se refera in principal la comisioane pentru tranzactii si servicii si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

e) Venituri nete din tranzactionare

Venitul/pierderea neta din tranzactionare cuprinde diferenta dintre castigurile si pierderile legate de activele si datoriile financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand sunt angajate. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale.

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit in perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

g) Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("Fond") conform legislatiei in vigoare (Legea 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor).

Institutiile de credit din Romania sunt obligate sa plateasca o contributie anuala catre FGDB ("Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare"), in scopul garantarii depozitelor clientilor in caz de insolabilitate a institutiei de credit, cat si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

Grupul a aplicat prevederile IFRIC 21 "Taxe", prin care aceasta cotizatie la Fond corespunde definitiei unei taxe care trebuie sa fie inregistrata integral pe cheltuieli in acelasi exercitiu financiar in care se efectueaza plata taxei.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”).

Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii dispun de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Grupul a identificat acele contracte care se incadreaza in vederea aplicarii IFRS 16 si a cuantificat si inregistrat efectul acestora in cadrul activelor reprezentand drepturi de utilizare si in cadrul datoriilor financiare. La data de 1 ianuarie 2019 Grupul nu a avut efect in capitalurile proprii din adoptarea acestui standard. Natura si efectele adoptarii acestui standard sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	La 1 ianuarie 2019
Angajamente de leasing la 31 decembrie 2018	38.475
Rata incrementală de imprumut la 1 ianuarie 2019 (%)	0,60
Valoarea actualizata la 31 decembrie 2018	38.244
Din care se scad:	4.109
Angajamente pe termen scurt	2.911
Angajamente pe valoarea scurta	1.198
Datorii financiare de leasing la 1 ianuarie 2019	34.136

Grupul are contracte de leasing pentru sediile de sucursale si agentii, precum si pentru masini. Grupul a recunoscut active reprezentand dreptul de utilizare si datorii cu leasing-ul pentru acele contracte clasificate anterior ca fiind leasing operational, cu exceptia contractelor pe termen scurt sau cu valoare mica.

Active aferente dreptului de utilizare si datorii financiare de leasing – politica aplicabila de la 1 ianuarie 2019

Grupul evalueaza la inceputul contractului daca un contract este sau contine un contract de leasing. Respectiv, daca contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul contraprestatiei.

Grupul ca si locatar

Grupul aplica o abordare unica de recunoastere si masurare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si contractele de leasing pentru active cu valoare redusa/mica. Grupul recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele reprezentand dreptul de utilizare a activelor-suport.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing (continuare)

Actiunile din dreptul de utilizare

Grupul recunoaște activele din dreptul de utilizare la data inceperii contractului de leasing (si anume, data la care este disponibil pentru utilizare). Actiunile din dreptul de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderile din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor din dreptul de utilizare include valoarea datoriilor de leasing recunoscute, costurile directe initiale suportate și platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Actiunile din dreptul de utilizare sunt amortizate utilizand metoda amortizarii liniare pe durata contractului de inchiriere.

Actiunile din dreptul de utilizare sunt prezentate în nota 23 Proprietatea, echipamentele și activele din dreptul de utilizare, Nota 25 Actiunile din dreptul de utilizare si datoriile de leasing si sunt supuse testului deprecierii în conformitate cu politica Bancii, astfel cum este descrisă în nota de mai jos referitoare la Deprecierea activelor nefinanciare.

Datoriile financiare de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (mai putin stimulentele de primit aferente contractelor de leasing), platile variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata și sumele care se preconizeaza a fi platite in cadrul garantiilor privind valoarea reziduala. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata de catre Bancă si platile de penalitati pentru rezilierea contractului de leasing, in cazul in care reflecta exercitarea optiunii de reziliere. Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

Grupul ca si locator

Contractele de leasing in care Grupul nu transfera in mod substantial toate riscurile si recompensele conexe dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate ca contracte de leasing operational. Veniturile din chirii rezultate se contabilizeaza liniar de-a lungul contractului de inchiriere si este inclusa in venituri in contul de profit si pierdere din cauza naturii sale operationale. Costurile dircte initiale suportate pentru negocierea si aranjarea unui contract de leasing operational se adauga la valoarea contabila a activului si sunt recunoscute pe durata contractului de inchiriere pe aceeasi baza ca si veniturile din chirii. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venituri in perioada in care sunt obtinute.

La 31 Decembrie 2018 Grupul aplica politica prezentata mai jos privind contractele de leasing, facand distinctia intre contractele de leasing financiar si cele de leasing operational.

Mai jos sunt prezentate politicile care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 privind contractele de leasing

- (i) Contracte de leasing financiar – Situatia in care o companie din Grup este locatorul – aplicata pana la 31 decembrie 2018 inclusiv

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing (continuare)

In momentul in care are loc o vanzare de active prin leasing financiar, valoarea prezenta a platilor aferente contractului de leasing era recunoscuta drept creanta. Diferenta dintre valoarea bruta a creantei contractuale si valoarea prezenta a platilor de leasing reprezenta venit financiar neincasat. Venitul din leasing era recunoscut pe durata contractuala utilizand metoda investitiei nete, ce reflecta o rata de randament constanta.

- i) Contracte de leasing financiar – Situatia in care o companie din Grup este locatarul – aplicata pana la 31 decembrie 2018 inclusiv

Operatiunile de leasing financiar sunt recunoscute la inceputul perioadei de leasing ca active si datorii la o valoare egala cu valoarea justa a activului in regim de leasing sau cu valoarea actualizata a platilor minime de leasing, daca aceasta din urma este mai mica. Platile de leasing se compun dintr-o componenta de capital si o componenta de dobanda; componenta de capital este menita a reduce obligatia asumata prin contractul de leasing, iar componenta de dobanda este inclusa ca si cheltuiala in contul de rezultate. De asemenea, activul achizitionat in leasing este amortizat prin metoda liniara, cheltuielile cu amortizarea fiind incluse in contul de profit si pierdere pe parcursul duratei de viata utile a activului.

- j) Contracte de leasing operational – aplicata pana la 31 decembrie 2018 inclusiv

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului financiar cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau direct in capitaluri proprii daca impozitul este aferent unor elemente recunoscute in capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data situatiei consolidate si individuale a pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente. Ajustarile care influenteaza baza fiscala a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor si alte deduceri fiscale. Din categoria elementelor similare cheltuielilor fac parte filtrele prudentiale care reprezinta „diferente pozitive dintre ajustarile prudentiale de valoare/pierderile asteptate determinate pe baza reglementarilor prudentiale ale Bancii Nationale a Romaniei, aplicabile incepand cu exercitiul financiar al anului 2012 si ajustarile pentru depreciere determinate potrivit IFRS, corespunzatoare activelor financiare care intra sub incidenta respectivelor metodologii, in limitele in care se deduc din fondurile proprii potrivit reglementarilor prudentiale aplicabile”. Din punct de vedere fiscal, filtrele prudentiale se deduc la calculul impozitului curent, iar reducerea sau anulara acestora se impoziteaza in ordinea inregistrarii lor. In urma modificarilor legislative filtrele prudentiale se determina ca 60% din diferentele mentionate la paragraful anterior.

In conformitate cu IAS 12 si cu reglementarile fiscale nationale, Grupul calculeaza si contabilizeaza creante si datorii privind impozitul amanat pentru toate diferentele temporare dintre bazele fiscale ale activelor / datoriilor si bazele contabile ale acestora, respectiv valorile la care ele sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului. La calculul impozitului amanat se utilizeaza cota de impozitare in vigoare la data situatiilor financiare consolidate, conform legislatiei fiscale.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul amanat calculate sunt prezentate la valoare neta in aceste situatii financiare pentru Banca si pentru fiecare filiala consolidata in parte.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele si datoriile privind impozitul curent care se refera la impozitele percepute de aceeasi autoritate fiscala, de la aceeasi entitate impozabila, sau pe entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa realizeze creantele si datoriile privind impozitul curent pe o baza neta sau activele si pasivele privind impozitul lor vor fi realizate simultan.

Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor respective.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 16%).

j) Active si datorii financiare

i) Clasificare

Grupul clasifica si evalueaza activele financiare, pe baza modelului de afaceri prin care Banca gestioneaza aceste active, dar avand in vedere si caracteristicile fluxurilor de numerar ale acestora. Modelul de afaceri determina clasificarea activelor in baza scopului pentru care Banca le detine. Activele financiare sunt clasificate in trei categorii :

- Active financiare evaluate la cost amortizat
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
- Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare ale caror fluxuri de numerar contractuale contin numai plati de principal si dobanda, sunt eligibile pentru clasificare si evaluare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere atât deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale cat si vanzarea lor) sau la cost amortizat (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale), in functie de modelul de afaceri ce caracterizează instrumentele analizate.

In categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat Banca include creditele si avansurile (inclusiv plasamentele la institutii de credit si credite acordate clientelei).

In vederea clasificarii si evaluarii la cost amortizat a activelor financiare, un activ financiar trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii cumulativ:

- Activul financiar este detinut pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale
- Fluxurile de numerar generate conform termenilor contractuali reprezinta exclusiv plati de principal si dobanzi aferente valorii principalului datorat

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

i) *Clasificare (continuare)*

Grupul verifica contractele de credit din perspectiva fluxurilor de numerar (denumit in continuare test SPPI) in vederea incadrarii acestora ca si active financiare evaluate la cost amortizat.

Testul SPPI urmareste sa stabileasca daca contractele semnate intre parti genereaza exclusiv fluxuri de numerar din principal si dobanzile aferente valorii principalului datorat. Daca in urma testului efectuat se constata ca un contract nu indeplineste conditiile, atunci acesta este clasificat si evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Veniturile din dobanzi și castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar sunt recunoscute in profit sau pierdere. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

In categoria activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global Grupul a inclus titlurile de datorie si instrumentele de capital care reprezinta investitii strategice pentru Grup.

Grupul clasifica instrumentele financiare in categoria de titluri de creanta masurate la FVOCI daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:

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

Activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt initial recunoscute la valoarea justa si ulterior evaluate la valoarea justa de la momentul reevaluării. Castigurile si pierderile generate de modificarile valorii juste a titlurilor de datorie clasificate ca si activele financiare sunt recunoscute in capitalurile proprii pana cand respectivele active financiare sunt derecunoscute sau devin depreciate, moment in care castigurile / pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalurile proprii sunt transferate in contul de profit si pierdere.

Veniturile din dobanzi și castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar sunt recunoscute in profit sau pierdere în acelasi mod ca si pentru activele financiare evaluate la costul amortizat.

In cazul instrumentelor de capital recunoscute ca si instrumente de capitaluri la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile si si pierderile generate de modificarile valorii juste nu sunt niciodata in contul de profit si pierdere, acestea fiind recunoscute in capitalurile proprii (alte elemente ale rezultatului global).

Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, cu exceptia cazului in care Grupul beneficiaza de acestea ca de o recuperare a unei parti a costului investitiei, caz în care astfel de castiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu fac obiectul unei evaluari de depreciere.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare (continuare)

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Instrumentele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca procedand astfel sunt reduse substantial inconsistentele de evaluare ce ar aparea daca derivatele asociate ar fi contabilizate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, iar instrumentele financiare respective ar fi contabilizate la cost amortizat (ca de exemplu credite si avansuri acordate clientilor sau bancilor si titluri de datorie emise).

Activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa si evaluate ulterior la valoarea justa de la momentul reevaluarii.

Datoriile financiare au fost clasificate in categoria instrumentelor evaluate la cost amortizat, cu exceptia instrumentelor derivate care sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

ii) Recunoastere

Grupul recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate la data la care acestea sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data la care un activ este primit sau livrat de catre o entitate din cadrul Grupului. Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa de la momentul in care Grupul devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului respectiv.

Un activ financiar sau o datorie financiara este masurat(a) initial la valoarea justa plus, in cazul unui instrument financiar nedeseminat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactie direct atribuibile achizitionarii sau emiterii respectivului instrument financiar.

Data originarii este diferita de data recunoasterii initiale, atunci când ulterior recunoasterii, contractul poate fi modificat semnificativ fie printr-o renegociere comerciala, fie printr-o operatiune de restructurare.

In ceea ce priveste achizitia unui activ financiar, respectivul instrument este recunoscut la momentul primirii de catre entitate.

iii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de acel activ financiar expira, sau atunci cand Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care marea majoritate a riscurilor si beneficiilor ce decurg din dreptul de proprietate asupra respectivului activ au fost transferate. Orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului sunt recunoscute de catre Grup separat, ca active sau datorii.

In ceea ce priveste cesiunea unui activ financiar, activul este derecunoscut si creanta asupra cumparatorului, precum si orice castiguri sau pierderi din vanzare sunt recunoscute la momentul livrarii activului de catre entitate. Orice modificari ale valorii juste dintre data tranzactionarii si data decontarii nu sunt recunoscute intrucat exista un pret de vanzare convenit la data tranzactiei, facand ca modificarile ulterioare de valoare sa fie irelevante din perspectiva vanzatorului. Cu alte cuvinte, drepturile vanzatorului asupra modificarilor valorii juste inceteaza la data tranzactiei.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

iii) Derecunoastere (continuare)

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul transferat) si suma dintre (i) suma totala incasata (inclusiv orice nou activ primit minus orice datorie noua asumata) si (ii) orice castiguri sau pierderi care au fost recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia instrumentelor de capitaluri clasificate ca fiind active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, pentru care nu se efectueaza niciodata reciclarea in contul de profit si pierdere.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile sale contractuale au fost indeplinite, anulate sau au expirat.

Grupul ia parte la tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare, dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau marea majoritate a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, tranzactiile de vanzare de titluri cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte si concomitent entitatea intra intr-un swap pe randamentul total pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara garantata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Grupul nici nu retine, dar nici nu transfera marea majoritate a riscurilor si beneficiilor care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Grupul recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de masura in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

In cadrul unor tranzactii Grupul are obligatia de gestionare a creantei financiare transferate in schimbul unui comision. Creanta transferata este derecunoscuta daca aceasta indeplineste criteriile de derecunoastere. O creanta sau o datorie este recunoscuta pentru contractul de gestionare, in functie de comisionul de gestionare, daca este suficient (pentru creanta) sau daca nu este suficient (pentru datorie) pentru efectuarea gestionarii.

iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau atunci cand profitul si pierderea sunt rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi in activitatea de tranzactionare a Grupului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

v) *Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei dobanzii efective pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile pentru deprecierea activelor.

vi) *Evaluarea la valoarea justa*

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei pietee principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

Atunci cand sunt disponibile, Grupul masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

In cazul in care nu exista un preț cotate pe o piata activa, Grupul utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii.

Cea mai buna dovada de valoare justa a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este in mod normal pretul de tranzactionare - valoarea justa a unei contraprestatii acordate sau primite. In cazul in care Grupul stabileste ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera fata de pretul tranzactiei iar valoarea justa nu este evidentiata nici de un pret cotate pe o piata activa pentru un activ sau o datorie identica, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizeaza doar date de pe pietele observabile, atunci instrumentul financiar este evaluat initial la valoarea justa, ajustata pentru a amana diferenta dintre valoarea justa la recunoasterea initiala si pretul tranzactiei. Ulterior, aceasta diferenta este recunoscuta in contul de profit sau pierdere pe o baza adecvata pe durata de viata a unui instrument, dar nu mai tarziu decat atunci cand evaluarea este sustinuta in intregime de valori de piata observabile sau cand tranzactia este inchisa.

Grupul recunoaste transferurile dintre nivelele ierarhice ale valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare ca in perioada in care au loc schimbarile.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei activelor financiare

In evaluarea deprecierei activelor financiare este utilizat un model de pierderi preconizate luand in considerare toate informatiile rezonabile si justificabile, inclusiv cele care au caracter previzional. Pierderile preconizate (ECL) se calculeaza in scenarii multiple, ca diferenta intre fluxurile de numerar viitoare in concordanta cu termenii contractuali si fluxurile de numerar viitoare pe care grupul se asteapta sa le incaseze.

Conform standardului IFRS 9 se aplica un model in trei stadii pentru determinarea ajustarilor pentru depreciere, in functie de evolutia riscului de credit dupa recunoasterea initiala:

- Stadiul 1 include instrumentele financiare care nu au avut o crestere semnificativa in riscul de credit de la recunoasterea initiala sau care, la data raportarii, au un risc de credit scazut. Pentru aceste active, pierderile preconizate sunt recunoscute pe un orizont de 12 luni. Pierderile preconizate pentru 12 luni sunt pierderile de credit asteptate rezultate din evenimentele de risc de credit care sunt posibile in decursul a 12 luni de la data raportarii. Pierdere asteptata nu este data de diferentele de incasari pe durata a 12 luni, ea reprezinta pierderea data de intregul activ, ponderat cu probabilitatea ca evenimentul de risc de credit sa se intample in urmatoarele 12 luni.
- Stadiul 2 include activele financiare care au avut o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala (exceptand cazurile cand riscul de credit la data raportarii este mic) si care nu prezinta semnale obiective de depreciere. Pentru aceste active se inregistreaza pierderile preconizate, pentru toata durata contractului. Pierderile preconizate pentru toata durata contractului sunt pierderi asteptate care rezulta din neindeplinirea tuturor obligatiilor. Pierderile preconizate sunt ponderate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor ('PD') pe toata durata contractului.
- Stadiul 3 include activele financiare care au un semnale obiective de depreciere la data raportarii. Pentru aceste active sunt recunoscute pierderile asteptate in viitor pentru toata durata contractului.
- POCI include active financiare care sunt depreciate la recunoasterea initiala. Ajustarea pentru pierdere trebuie sa fie egala cu LTECL (life time expected credit loss - pierderi asteptate in viitor pentru toata durata contractului). Pierderile de credite asteptate sunt recunoscute sau reluate numai in masura in care exista o modificare ulterioara a pierderilor de credit asteptate.

Grupul va recunoaste un provizion pentru depreciere pentru pierderile asteptate ale activelor evaluate la cost amortizat si garantiilor acordate, in concordanta cu prevederile din IFRS 9. Pentru estimarea pierderilor preconizate aferente clientilor de tip Corporate, Grupul foloseste un model de PD folosit la nivel de Grup (model valabil si la nivelul Bancii), in timp ce pentru LGD se foloseste un model bazat pe valoarea ajustata a garantiilor (model creat pe baza istoricului Bancii). Pentru clientii de tip SME si Retail au fost dezvoltate si implementate modele noi de PD si LGD conform IFRS 9.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

IFRS 9 prevede luarea in considerare a evenimentelor din trecut, a conditiilor curente de piata si aproximarea rezonabila a conditiilor viitoare macroeconomice in determinarea cresterii posibile a riscului de credit si in cuantificarea pierderilor viitoare. In estimarea conditiilor economice viitoare, Grupul considera multiple scenarii economice (scenariul de baza, scenariul optimist si scenariul advers). Evolutia preconizata a Produsului Intern Brut, ca variabila economica de baza, este folosita in cuantificarea pierderilor asteptate din riscul de credit.

Tehnici privind calculul ECL

Exposure at Default (EAD)

Exposure at Default (EAD) reprezinta expunerea folosita in calculul de provizioane IFRS9. EAD este reprezentata de soldul creditului calculat la cost amortizat in cazul creditelor clasificate in Stadiile 1 si 3. In cazul creditelor clasificate in Stadiul 2 - pentru calculul pierderii asteptate pentru intreaga perioada contractuala - EAD se determina tinand cont de maturitatea contractuala a creditului si de sumele asumate prin graficul de rambursare. In cazul cardurilor de credit clasificate in Stadiul 2, maturitatea folosita in calcul este de 3 ani. In cazul expunerilor din linii de credit neutilizat, CCF-ul folosit este cel reglementat, in lipsa existentei unui model intern.

Probability of Default (PD)

Probability of Default (PD) reprezinta probabilitatea ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate din principal/dobanda la termen.

Pentru creditele de tip corporate, grupul foloseste sistemul grupului de rating intern, cu PD-urile asociate. Pentru creditele de tip sme si pentru expunerile din credite retail de tip mortgage, carduri de credit si nevoi personale, Grupul si-a dezvoltat un model propriu de calcul, bazat exclusiv pe date istorice locale, prin construirea unor curbe marginale a PD-urilor through-the-cycle (TTC) si ajustarea lor pentru point-in-time (PIT).

Pentru portofoliul de titluri de datorie, grupul foloseste, si in acest caz, sistemul grupului de rating intern cu PD-uri asociate evaluarilor de credit furnizate de institutiile externe de evaluare a creditului (ECAI) pentru riscul de tara fata de care grupul are expunere.

Loss Given Default (LGD)

Loss Given Default (LGD) este definita ca ratia dintre pierdere si expunere, in cazul in care clientul ajunge in stare de nerambursare. Grupul foloseste, in cazul LGD, 2 abordari:

- Pentru creditele garantate, metodologia haircut-urilor pe tipuri de garantii;
- Pentru creditele negarantate – carduri de credit si credite de nevoi personale – grupul si-a dezvoltat propriul model, bazat pe date istorice locale;
- Pentru portofoliul de titluri de datorie, Grupul foloseste LGD-ul reglementat pentru expuneri cu rang prioritar care nu beneficiaza de garantii reale eligibile de 45%, conform Art.161 din Regulamentul 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii;

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei activelor financiare (continuare)

Rata de actualizare (rata de discount)

Pentru scopul calculului valorii nete prezente din cash-flowuri viitoare precum si pentru actualizarea pierderilor asteptate (in cazul pierderilor asteptate multianuale) se foloseste effective interest rate (EIR) de la data acordarii. In cazul creditelor cu dobanda variabila, va fi folosit EIR-ul de la data raportarii. Valoarea EIR este disponibila la nivel de fiecare expunere.

Criterii de clasificare in stadii

Grupul a stabilit o politica de a evalua, la sfarsitul fiecărei perioade de raportare, daca riscul de credit a crescut semnificativ de la momentul recunoasterii initiale. Perioadele de proba aplicabile expunerilor restructurate si/sau depreciate sunt aliniate cu recomandarile Autoritatii Bancare Europene in ceea ce priveste definirea evenimentelor de neindeplinire a obligatiilor.

Grupul grupeaza creditele sale in Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3, conform metodologiei de provizionare, in felul urmator:

Stadiul 1

In acest grup sunt incluse credite pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ. Sunt creditele performante, pentru care este improbabil ca debitorul sa intampine probleme semnificative in respectarea obligatiilor de plata si nu au fost depreciate la momentul recunoasterii initiale si nici la data raportarii. Pentru aceste credite sunt calculate pierderi asteptate pe urmatoarele 12 luni.

Creditele care fac parte din aceasta categorie au urmatoarele caracteristici:

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mic sau egal cu 30 de zile;
- Credite care au indeplinit criteriile de iesire din categoria creditelor restructurate performante.

Stadiul 2

Acest grup include credite care se afla sub monitorizare atenta, ca urmare a faptului ca riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala dar nu exista dovezi obiective de depreciere. Pentru aceste credite sunt recunoscute pierderi asteptate pe intreaga perioada a contractului de credit.

Criteriile utilizate de catre Banca pentru incadrarea unei expunerii in Stadiul 2, pentru fiecare tip de clientela si/sau tip de produs, sunt urmatoarele:

Persoane juridice

- **Clienti Corporate:**

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Clienti pentru care probabilitatea de nerambursare (PD) de la data raportului a crescut de 2.5 ori fata de PD-ul de la data acordarii creditului;
- Alte indicii ce duc la identificarea unei cresteri semnificative a riscului credit dupa recunoasterea initiala.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

- **Clients SME:**

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Credite pentru care valoarea indicelui ROBOR la data raportarii a crescut cu 100% fata de valoarea ROBOR la data acordarii creditului;
- Credite pentru care valoarea cursului de schimb la data raportarii a crescut cu 50% fata de valoarea cursului de schimb la data acordarii creditului.

Persoane fizice

- **Credite ipotecare:**

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Credite ce au inregistrat un serviciu al datoriei care a depasit 30 de zile cel putin o data in ultimele 6 luni de la data raportului, indiferent de serviciul datoriei inregistrat la data raportarii;
- Credite pentru care valoarea indicelui ROBOR la data raportarii a crescut cu 100% fata de valoarea ROBOR la data acordarii creditului;
- Credite pentru care valoarea cursului de schimb la data raportarii a crescut cu 50% fata de valoarea cursului de schimb la data acordarii creditului.

- **Carduri de Credit:**

- Expuneri care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Expuneri pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Expuneri ce au inregistrat un serviciu al datoriei care a depasit 1 zi de intarziere cel putin o data in ultimul an de la data raportului, indiferent de serviciul datoriei inregistrat la data raportarii;
- Expunerile pentru care valoarea indicelui ROBOR la data raportarii a crescut cu 100% fata de valoarea ROBOR la data acordarii creditului;
- Expunerile pentru care valoarea cursului de schimb la data raportarii a crescut cu 50% fata de valoarea cursului de schimb la data acordarii creditului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

- **Credite de nevoi personale:**

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Credite pentru care valoarea indicelui ROBOR la data raportarii a crescut cu 100% fata de valoarea ROBOR la data acordarii creditului;
- Credite pentru care valoarea cursului de schimb la data raportarii a crescut cu 50% fata de valoarea cursului de schimb la data acordarii creditului.

Masurile de restructurare constau in concesiile acordate unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare („dificultati financiare”). O concesie poate atrage o pierdere pentru institutia de credit si se refera la una din urmatoarele actiuni:

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

- modificare a termenilor si conditiilor precedente ale unui contract pe care se considera ca debitorul nu le poate indeplini ca urmare a dificultatilor financiare („activ problema”), pentru a permite o capacitate suficienta a serviciului datoriei, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara;
- refinantare totala sau partiala a unui contract aferent unui activ problema, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

Refinantare inseamna utilizarea contractelor de datorie pentru a asigura plata totala sau partiala a altor contracte de datorie ai caror termeni nu pot fi respectati de catre debitor.

Expunerile sunt tratate ca restructurate daca a fost acordata o concesie, indiferent de existenta unei sume restante sau de clasificarea expunerilor ca depreciate in conformitate cu IFRS sau aflate in stare de nerambursare potrivit art. 178 din CRR.

Expunerile nu sunt tratate ca restructurate atunci cand debitorul nu are dificultati financiare.

O modificare care implica stingerea obligatiei prin luarea in proprietate a garantiei reale este tratata ca masura de restructurare atunci cand modificarea reprezinta o concesie.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei activelor financiare (continuare)

Stadiul 3

Aceasta categorie include creditele depreciate. Aici sunt incluse:

In cazul portofoliilor de credite acordate persoanelor juridice, Grupul considera ca o expunere este neperformanta daca expunerea prezinta cel putin unul din urmatoarele indicii de depreciere :

- Expuneri cu serviciul al datoriei mai mare de 90 de zile;
- Expuneri pentru care este improbabil ca debitorul sa isi indeplineasca integral obligatiile de plata fara executarea colateralului, indiferent de existenta unor sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata;
- Expuneri fata de debitori aflati in insolventa;
- Expuneri restructurate neperformante.

In cazul portofoliilor de credite acordate persoanelor fizice, Grupul considera ca o expunere este neperformanta daca expunerea prezinta cel putin unul din urmatoarele indicii de depreciere :

- Expuneri cu serviciul al datoriei mai mare de 90 de zile;
- Expuneri pentru care este improbabil ca debitorul sa isi indeplineasca integral obligatiile de plata fara executarea colateralului, indiferent de existenta unor sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata, cum ar fi creditele punte;
- Expuneri fata de debitori care au notificat Grupul in conformitate cu Legea 77/2016 privind darea in plata;
- Expuneri restructurate neperformante.

Elemente care sunt considerate indicii ale improbabilitatii de plata includ urmatoarele:

- Institutia inceteaza sa mai contabilizeze dobanda aferenta obligatiei din credite;
- Institutia recunoaste o ajustare specifica pentru riscul de credit, rezultata in urma perceperii unei deteriorari semnificative a calitatii creditului, ulterioara momentului in care institutia s-a expus la risc;
- Institutia vinde obligatia din credite inregistrand o pierdere economica semnificativa;
- Institutia consimte sa restructureze obligatia din credite in regim de urgenta, in cazul in care acest lucru poate conduce la reducerea obligatiei financiare („distressed restructuring”), ca urmare a anularii sau a amanarii la plata a unei parti semnificative a principalului, a dobanzii sau, daca este cazul, a comisioanelor;
- Institutia (sau un al tert) a introdus o cerere prin care solicita deschiderea procedurii de faliment impotriva debitorului sau aplicarea unei masuri similare pentru o obligatie din credite a debitorului fata de institutie, de intreprinderea-mama sau de oricare din filialele acesteia;
- Debitorul a solicitat deschiderea procedurii de faliment sau face obiectul acesteia sau al unei protectii similare, in cazul in care ar conduce la evitarea sau amanarea platii unei obligatii din credite fata de institutie, de intreprinderea-mama sau de oricare din filialele acesteia.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

Evaluarea garantiilor

In vederea diminuarii riscului de credit aferent activelor financiare, Grupul urmareste obtinerea garantiilor/colateralelor acolo unde este posibil. Garantiile sunt acceptate sub diverse forme, precum numerar/depozite colaterale, scrisori de garantie, garantii imobiliare, creante, stocuri etc.

Garantiile imobiliare sunt evaluate periodic, cel putin anual. Valoarea de piata a acestora este estimata de catre evaluator certificati, care pot fi externi sau interni institutiei.

Valoarea garantiilor impacteaza calculul ECL prin intermediul parametrului LGD, care reprezinta estimarea pierderii dintr-o tranzactie in cazul aparitiei starii de nerambursare, luand in considerare toate fluxurile de numerar incasate de la client, precum si recuperările din valorificarea garantiilor (nete de orice costuri si pierderi suplimentare aferente), incluzand si efectul valorii in timp a banilor. Valoarea de recuperare a unei garantii se determina prin aplicarea de coeficienti de ajustare la valoarea sa de piata.

Titluri de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Pierderile de credit așteptate pentru Titluri de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global 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 alte elemente ale rezultatului global, ca o valoare de depreciere cumulată, cu o cheltuiala corespunzătoare în contul de profit sau pierdere. Deprecierea cumulată recunoscută in alte elemente ale rezultatului global este reciclată in contul de profit sau pierdere la derecunoasterea activelor.

Politica de scoatere in afara bilantului

Grupul scoate in afara bilantului, prin reducerea directa a valorii brute, un credit/titlu/creanta (si orice pierderi din depreciere aferente) atunci cand Comitetul de Credite al Grupului / Consiliul de Administratie al Grupului stabileste ca pentru respectivele creditele/titluri/creante nu mai exista asteptari de recuperare. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in performanta financiara a imprumutatului / emitentului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor in vederea acoperirii intregii expuneri.

Grupul poate aplica reducerea directa a valorii contabile brute in cazul creditelor integral provizionate, concomitent cu intregistrarea acestora in afara bilantului. De asemenea, Grupul aplica si in cazul creditelor acoperite partial cu ajustari de depreciere reducerea directa a valorii contabile brute (credite corporate, IMM, respectiv ipotecare, pentru care proceduri legale au fost initiate impotriva debitorilor si pentru intreaga expunere de credit a fost declarata exigibila), concomitent cu scoaterea in afara bilantului a partii din credit acoperita cu ajustri de depreciere. Pentru aceste credite nu mai exista asteptari rezonabile de recuperare, dar Grupul nu renunta definitiv la drepturile legale care decurg din activul financiar respectiv.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Instrumente financiare derivate

a) *Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului*

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa de la momentul in care Grupul devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului respectiv si sunt ulterior evaluate la valoarea lor justa. Valorile juste ale instrumentelor financiare derivate care sunt cotate pe piete active sunt determinate pe baza preturilor cotate pe pietele respective incluzand tranzactii recente de pe aceste piete. Valorile juste ale derivatelor ce nu sunt tranzactionate pe piete active sunt determinate utilizand tehnici de evaluare, incluzand modele bazate pe actualizarea fluxurilor viitoare de numerar. Atunci cand Grupul utilizeaza modele de evaluare pentru estimarea valorilor juste, aceste modele sunt revizuite si validate periodic. Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului ca active, atunci cand valoarea lor justa este pozitiva, si ca datorii in momentul in care valoarea justa este negativa. Cel mai bun indicator al valorii juste a unui instrument derivat la momentul recunoasterii initiale este pretul de tranzactionare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb tranzactionate pe piete la buna intelegere ("over-the-counter") este determinata pe baza comparatiei dintre cursul la termen de la momentul initierii tranzactiei si cursul la termen determinat pe baza ratelor de dobanda de piata pentru valutele respective pentru perioada ramasa pana la maturitatea contractului, sumele fiind actualizate la data situatiei pozitive financiare. Profiturile sau pierderile generate de diferentele dintre cursul la vedere si cursul la termen (pentru contractele la termen ajunse la maturitate) si, respectiv, cele generate de diferentele dintre cursul la vedere si cursul la termen initial actualizat la data de raportare (pentru contractele in sold) sunt reclasificate in venituri / cheltuieli din dobanzi.

b) *Instrumente financiare derivate incorporate*

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Grupul si Banca considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta in rezultatul exercitiului si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt precizate clar in acesta. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si prezentate in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare impreuna cu contractul gazda. La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, Grupul nu detine instrumente financiare derivate incorporate.

l) Imobilizari corporale

i) *Recunoastere si evaluare*

La recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt evaluate la cost plus orice alte costuri direct atribuibile aducerii respectivelor active in starea necesara pentru ca acestea sa poata functiona in modul dorit. Ulterior, echipamentele sunt contabilizate la cost mai putin amortizarea cumulata si eventualele ajustari pentru depreciere.

Operatiunile de leasing in care Grupul isi asuma marea majoritate a riscurilor si beneficiilor generate de dreptul de proprietate asupra respectivelor active sunt clasificate ca si operatiuni de leasing financiar. Imobilizarile corporale achizitionate in leasing financiar sunt contabilizate la minimul dintre valoarea justa si valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing minime la inceputul contractului, nete de amortizarea cumulata si eventualele pierderi din depreciere.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

l) Imobilizari corporale (continuare)

Grupul a adoptat modelul de reevaluare in conformitate cu prevederile IAS 16 pentru terenuri si cladiri. Valorile reevaluate furnizate de experti independenti sunt prezentate in situatiile financiare consolidate. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valoarea reevaluată au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferentele negative au fost inregistrate ca pierderi din depreciere in contul de profit si pierdere.

ii) *Costuri ulterioare*

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a componentelor acesteia cand acest cost este suportat daca este probabil ca beneficiile economice viitoare aferente celui activ sa fie generate catre Grup si respectivele costuri pot fi evaluate in mod fiabil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unor componente ale imobilizarilor corporale care sunt evidentiate separat, inclusiv inspectii majore sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea genereaza o crestere a beneficiilor economice viitoare incorporate in respectivele elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea imobilizarilor corporale sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor.

iii) *Amortizarea*

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratelor de viata utile estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica dintre durata leasing-ului si durata de viata utila. Terenurile nu sunt amortizate.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	8-60 ani
Mobilier si aparatura de birotica	2-24 ani
Autovehicule	4-12 ani
Computere si echipamente IT	2-15 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reanalizate la finele fiecarui exercitiu financiar si ajustate daca acest lucru este necesar. Activele reprezentand dreptul de utilizare sunt prezentate impreună cu bunurile si echipamentele in situatia pozitiei financiare. Detaliile privind politica contabila a acestora este evidentiata mai sus la Nota 3h). Activele reprezentand dreptul de utilizare sunt amortizate liniar pe durata contractului de inchiriere.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Imobilizari necorporale

i) *Aplicatii informatice*

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli atunci cand sunt suportate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Grupului, si care este probabil ca vor genera beneficii economice mai mari decat costurile de productie pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care vor genera o crestere a beneficiilor economice viitoare incorporate in aceste active. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea imobilizarilor necorporale este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata utila a imobilizarilor necorporale, aceasta din urma fiind de 3 pana la 5 ani.

l) **Investitii imobiliare**

Investitiile imobiliare sunt definite ca fiind proprietatile detinute pentru a fi inchiriate sau pentru aprecierea capitalului sau ambele, si nu pentru utilizarea in productia de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative, sau vanzare in cursul normal al activitatii. Valoarea contabila a investitiilor imobiliare este recunoscuta la valoare justa minus depreciere, daca este cazul.

O investitie imobiliara este recunoscuta ca activ daca si numai daca:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate investitiei sa le revina Grupului si Bancii
- costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care acestea se produc.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare reflecta conditiile de piata la data raportarii.

Transferurile la sau de la investitii imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificare in utilizarea respectivului activ. Pentru transferul unei investitii imobiliare evaluate la valoarea justa la imobilizari corporale, costul implicit al activului in scopul contabilizarii sale ulterioare va fi valoarea justa la data modificarii utilizarii.

m) **Active recuperate**

Activele recuperate sunt intregite la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea neta realizabila. Activele recuperate sunt recuperate in urma executarilor silitate.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

n) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare detinute de catre Grup, altele decat creantele din impozit amanat, sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru imobiliarile necorporale care nu au o durata de viata limitata sau care nu sunt inca disponibile spre a fi utilizate, valoarea recuperabila este estimata la fiecare perioada de raportare.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv

In scopul evaluarii in vederea deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt incluse in cele mai mici grupuri de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). In scopul testarii deprecierei fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial sunt agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne. Fondul comercial achizitionat intr-o combinatie de intreprinderi este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile combinarii.

Activele Grupului nu genereaza fluxuri de numerar separate. Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere recunoscute pentru unitati generatoare de numerar sunt alocate pro rata activelor unitatii.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu poate fi reluata intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reluate ulterior daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reluata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea care ar fi fost determinata, neta de amortizare, in cazul in care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

o) Depozite de la banci si depozite de la clienti

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile aferente tranzactiei, si masurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective.

Cand Grupul vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca si imprumut de la banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Provizioane, active contingente si datorii contingente

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie legala sau implicita generata de unul sau mai multe evenimente din trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara o iesire de resurse ce incorporeaza beneficii pentru stingerea acestei obligatii, iar valoarea obligatiei poate fi estimata in mod fiabil. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Atunci cand efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, cuantumul provizionului va fi egal cu valoarea actualizata a cheltuielilor asteptate a fi efectuate in vederea stingerii obligatiei. Rata de actualizare utilizata va reflecta riscurile specifice obligatiei, va fi inainte de impozitare si nu va reflecta riscurile pentru care fluxurile de numerar au fost deja ajustate.

Activele sau datoriile potentiale ce survin ca urmare a unor evenimente trecute si a caror existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare ce nu sunt in totalitate sub controlul Grupului nu vor fi reflectate in situatiile financiare consolidate si vor fi tratate ca active si datorii contingente.

q) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si este ulterior amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor estimate (atunci cand plata a devenit probabila). Garantiiile financiare sunt incluse in alte datorii.

r) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu sunt actualizate si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca si cheltuieli pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale.

Se recunoaste angajament pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Grupul are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor prestate de catre angajati in trecut si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod fiabil.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

ii) *Planuri de contributii definite*

Banca si filiala sa efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii si ai filialei sale sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii definite al Statului).

Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca si filialele sale nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filiala sa nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au niciun fel de alte obligatii in acest sens. Banca si filialele sale nu sunt angajate in nici un alt sistem de beneficii post-pensionare. Banca si filialele sale nu au obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

iii) *Beneficii acordate la incetarea contractelor de munca*

Beneficiile acordate la incetarea contractelor de munca sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul in care Grupul este angajat, fara a exista o posibilitate reala de renuntare, fata de un plan oficial detaliat fie de a inceta contractele de munca inainte de data normala de pensionare, fie de a oferi beneficii pentru incetarea contractelor de munca ca urmare a unei oferte de incurajare a somajului voluntar.

Cheltuielile cu beneficiile la incetarea contractului de munca pentru somajul voluntar sunt recunoscute daca Grupul a facut o oferta de incurajare a somajului voluntar, daca este probabil ca oferta sa fie acceptata, iar numarul celor care vor accepta poate fi estimat in mod fiabil. Daca beneficiile sunt scadente la mai mult de 12 luni dupa perioada de raportare, acestea sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

iv) *Tranzactii cu plata pe baza de actiuni*

Valoarea justa a sumei ce trebuie platita angajatilor pentru drepturile de apreciere a actiunilor decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in contrapartida cu o crestere a datoriilor, pe perioada in care angajatii devin indreptatiti in mod neconditionat la plata acestora. Datoria este reevaluată la fiecare data de raportare si la data decontării. Orice modificari ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca si cheltuieli cu personalul in contul de profit sau pierdere.

t) Parti afiliate

Persoana sau o entitate care este legata entitatii care isi intocmeste situatiile financiare este:

a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- i) Detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- ii) Are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama;

b. O societate este legată unei entitati raportoare daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Parti afiliate (continuare)

i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este legată celorlalte entități);

ii) entitatea este o întreprindere asociată sau o asociere în participatie a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);

iii) ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceleiași parti terte;

iv) entitatea este o asociere în participatie a unei terte părți, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terte;

v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. Dacă chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;

vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la alineatul (a) de mai sus;

vii) persoana identificată la alineatul (a) lit. i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mama a entității).

u) Contabilizarea efectului hiperinflației

România a avut niveluri relativ ridicate ale inflației și a fost considerată hiperinflaționistă așa cum este definit în IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste". IAS 29 prevede că situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste sunt retratate în raport cu unitatea de măsură curentă la sfârșitul perioadei de raportare (de exemplu elementele nemonetare sunt retratate folosindu-se un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Deoarece caracteristicile mediului economic din România indică faptul că hiperinflația a încetat, începând cu 1 ianuarie 2004, Banca nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, sumele exprimate în unitatea de măsură curentă la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

v) Depozite la bănci

Depozitele plasate la alte bănci sunt înregistrate atunci când Grupul avansează fonduri fără intenția de a tranzacționa activul financiar nederivat, cu plăți fixe sau determinabile, rezultat. Depozitele la bănci sunt contabilizate la cost amortizat.

w) Alte împrumuturi

Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare sunt contabilizate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

x) Acorduri de vânzare și răscumpărare

Acordurile de vânzare și răscumpărare sunt tranzacții în care Grupul vinde un titlu de valoare și în același timp este de acord să-l răscumpere (sau o creanță care este substanțial aceeași), la un preț fix, la o dată ulterioară. Grupul continuă să recunoască titlurile de valoare în totalitate în situația consolidată a poziției financiare, pentru că păstrează substanțial toate riscurile și beneficiile asociate dreptului de

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

x) Acorduri de vanzare si recumparare (continuare)

proprietate. Numerarul primit este recunoscut ca un activ financiar si o datorie financiara este recunoscuta pentru obligatia de a plati pretul de rascumparare. Deoarece Grupul vinde drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar ale titlurilor de valoare, nu are capacitatea de a utiliza activele transferate pe durata acordului.

Titlurile de valoare vandute care fac obiectul unor acorduri de rascumparare ("repo") sunt pastrate in situatiile financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, si in contrapartida o datorie este inclusa in categoria "Depozite de la banci" sau "Depozite de la clienti". Titlurile de valoare achizitionate prin contracte de a revanzare ("reverse repo") sunt inregistrate drept "Credite si avansuri acordate bancilor". Diferenta dintre pretul de vanzare si pretul de rascumparare este tratata ca dobanda si amortizata pe toata durata de viata a acordurilor de rascumparare, utilizand metoda dobanzii efective.

y) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar luate in considerare pentru nota de fluxuri de numerar cuprind solduri cu scadenta initiala mai mica de 90 de zile, incluzand numerarul si conturile curente la banci centrale, excluzand cerintele de rezerva minima obligatorie ale Bancii Nationale a Romaniei si creditele si avansurile acordate bancilor.

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

a) *Amendmente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie*

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE Grupul se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

b) *Cadrul Conceptual in standardele IFRS*

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

c) *IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)*

IASB a emis modificari privind Definitia unei intreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

d) *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)*

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

e) *Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 9, IAS 39, si IFRS 7 (Modificari)*

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa. In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care incheie etapa întâi a activității sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci când o valoare de referința existenta a ratei dobânzii este inlocuita cu o rata a dobânzii fara risc (RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei valori de referința existente a ratei dobânzii cu o rata a dobânzii alternativa și abordeaza implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Masurarea, care necesita o analiza prospectiva. Modificarile prevad scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referința, care permit continuarea contabilității de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unei rate de referința a dobânzii existente cu o rata a dobânzii alternative aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma indicelui de referința al dobânzii. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa. In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care incheie etapa întâi a activității sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci când o valoare de referința existenta a ratei dobânzii este inlocuita cu o rata a dobânzii fara risc (RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei valori de referința existente a ratei dobânzii cu o rata a dobânzii alternativa și abordeaza implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Masurarea, care necesita o analiza prospectiva. Modificarile prevad scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referința, care permit continuarea contabilității de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unei rate de referința a dobânzii existente cu o rata a dobânzii alternative aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma indicelui de referinta al dobânzii. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

f) *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)*

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei in aplicarea cerintelor, ajutând societatile sa stabileasca daca, in cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile și alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in cadrul situatiei pozitiei financiare și nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”).

Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii dispun de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Impactul adoptarii acestui standard pentru Grup este prezentat mai sus in Nota 3h) la situatiile financiare, precum si politicile contabile adoptate de grup (in aceeasi nota).

- **IFRS 9 : Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**

Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Grupul nu a avut impact semnificativ din aceasta modificare.

- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceasta modificare nu are impact semnificativ pentru Grup.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta modificare nu are impact semnificativ pentru Grup.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

- **IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (Modificari)**

Modificarile prevad ca entitatile sa aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente si dobanda neta pentru perioada de raportare anuala ramasa dupa ce un plan de modificare, reducere si decontare a avut loc. De asemenea, Modificarile clarifica modul in care contabilizarea unui plan de modificare, reducere si decontare afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.

g) *IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017*, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Grupul nu a avut impact semnificativ din aceste. modificari.

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune: Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o optiune in participatie, aceasta revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- IAS 12 Impozitul pe profit: Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- IAS 23 Costurile indatorarii: Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

Grupul este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de dobanda
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul aferent impozitarii
- Riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus. Obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

Cadrul gestionarii riscurilor

Consiliul de Administratie al Bancii si al filialei sale este responsabil pentru stabilirea si monitorizarea gestionarii cadrului de gestionare a riscurilor. Consiliul de Administratie al Bancii a infiintat Comitetul de Directie, Comitetul de Gestionare al Activelor si Pasivelor (ALCO) si Comitetul de Risc de Credit care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii si al filialelor in ariile specificate de acestia. Toate comitetele raporteaza periodic Comitetului de Directie.

Politicile Bancii si ale filialei sale de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si de a monitoriza riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produsele si serviciile oferite. Banca si filiala sa isi propune prin cursuri de instruire si standarde si proceduri de gestionare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg drepturile si obligatiile.

Comitetul de Audit al fiecarei entitati din cadrul Grupului are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile de management al riscului si de a revizui adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta entitatea respectiva. Comitetul de Audit este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

Consiliul de Administratie si managementul Credit Europe Ipotecar IFN S.A. au responsabilitati legate de managementul riscului din activitatea proprie in conformitate cu legislatia in vigoare.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit

i) *Gestionarea riscului de credit*

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara daca un client sau o contrapartida a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si se datoreaza, in principal, imprumuturilor si avansurilor catre clientela sau alte banci si titlurilor de valoare. Pentru raportarile privind managementul riscului, Grupul ia in considerare toate elementele expunerii la riscul de credit (cum ar fi riscul de neplata individual al debitorilor, riscul de tara si riscul de sector).

Consiliul de Administratie al Grupului, prin Comitetul Executiv, a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Risc de Credit. Un departament separat de administrare credite, care raporteaza Comitetului de Risc de Credit, este responsabil pentru monitorizarea riscului de credit la care este expusa banca, inclusiv:

- *Formulara politicilor de credit* prin consultarea cu unitatile de afaceri, acoperirea cerintelor pentru garantii, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscului, proceduri legale si de documentatie, si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii.
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitatile de credit de valori mai mari necesita aprobarea celui mai inalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Directie sau Consiliului de Administratie, dupa caz.
- *Revizuirea si evaluarea riscului de credit.* Comitetul de Credit evalueaza toate expunerile de credit mai mari decat limitele stabilite, inainte ca facilitatile sa fie acordate clientilor de catre unitatea in cauza. Reinnoirea si revizuirea facilitatilor se supune aceluiasi proces de evaluare.
- *Limitarea concentrarii expunerii* pe contrapartide, arii geografice si industrii (pentru credite si avansuri acordate clientilor) si pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pietei si tara (pentru titluri detinute ca investitii).
- *Dezvoltarea si mentinerea sistemului de clasificare a riscului Bancii* pentru a clasifica expunerile in functie de nivelul de risc de pierdere financiara si pentru a permite conducerii sa se concentreze pe riscurile care le inotesc. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina daca sunt necesare provizioane pentru depreciere pentru anumite expuneri de credit. Aceste clasificari sunt supuse unor revizuii periodice in functie si de reglementarile statutare.
- *Verificarea incadrarii* unitatilor de afaceri in limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii si produse specifice.
- *Raportari periodice despre calitatea portofoliului* sunt depuse Consiliului de Administratie si sunt luate masuri adecvate de rectificare.
- *Furnizarea de informatii, indrumari si experti* pentru unitati in scopul de a promova practica cea mai adecvata in Banca cu privire la gestionarea riscului de credit.

Fiecare sucursala / agentie trebuie sa implementeze politicile si procedurile de credit ale Grupului, cu competentele de aprobare alocate. Fiecare sucursala este responsabila in legatura cu calitatea si performanta portofoliului sau si de monitorizarea si controlul asupra tuturor riscurilor de credit din acesta, inclusiv cele supuse aprobarii in centrala.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuate*)

b) Riscul de credit (*continuate*)

*i) Gestionarea riscului de credit (*continuate*)*

Departamentul de Audit Intern si cel de Control Intern efectueaza verificari periodice ale fiecarei sucursale/agentii si ale proceselor de credit din cadrul Grupului.

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activitatii de plasament, acordare de credite si efectuare de investitii si in cazurile in care Grupul actioneaza ca intermediar in numele clientilor sai, sau al altor terti, sau emite scrisori de garantie.

Grupul este expus riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc este data de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate de catre Grup in bilantul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din mai multe active financiare, incluzand titlurile de valoare, expunerea la risc fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor instrumente. In plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilantier din angajamentele de creditare si garantii emise (Nota 34).

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti atunci cand acestia prezinta caracteristici economice similare ce fac ca posibilitatea de rambursare a creditelor sa fie similar afectata de schimbarile in mediul economic sau de alte conditii. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate clientilor (Nota 22).

Informatii cu caracter previzional

O prezentare generala a abordarii pentru estimarea pierderii asteptate din credite este prezentata intr-o nota dedicata din cadrul Politicilor contabile semnificative.

Evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit si calcularea pierderilor din credit asteptate include informatii cu caracter previzional.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

j) *Gestionarea riscului de credit (continuare)*

Grupul a efectuat o analiza istorica pentru a identifica variabilele economice cheie ce afecteaza riscul de credit si pierderile de credit asteptate pentru portofoliul de credite. In urma analizei a rezultat utilizarea evolutiei PIB ca variabila, in cadrul a trei scenarii, de baza, optimist si pesimist. Nivelurile utilizate in calcul*, precum si ponderile alocate fiecarui scenariu sunt prezentate in tabelul de mai jos:

31.12.2019

Scenariul ECL	Probabilitati	2020	2021	2022
De baza	50%	3.60%	3.30%	3.03%
Optimist	10%	3.96%	3.63%	3.33%
Pesimist	40%	1.80%	1.65%	1.51%

31.12.2018

Scenariul ECL	Probabilitati	2018	2019	2020
De baza	50%	5,10%	3,50%	2,40%
Optimist	10%	5,61%	3,85%	2,64%
Pesimist	40%	2,55%	1,75%	1,20%

*) Revizuirea acestor variabile se realizeaza cel putin anual sau ori de cate ori apar modificari ce trebuie luate in considerare in estimarea lor.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Structura portofoliului de Credite si avansuri acordate clientilor, dupa metoda de evaluare si tipul de clienti.

31.12.2019

	Valoare Bruta Contabila	Depreciere	Valoare Neta Contabila
Persoane Juridice			
Stadiul 1	752.462	(1.452)	751.010
Stadiul 2	218.472	(11.548)	206.924
Stadiul 3	78.524	(60.634)	17.890
Total	1.049.458	(73.634)	975.824
Intreprinderi mici si mijlocii			
Stadiul 1	48.113	(254)	47.859
Stadiul 2	30.172	(136)	30.036
Stadiul 3	17.035	(13.532)	3.503
Total	95.321	(13.923)	81.398
Credite Ipotecare			
Stadiul 1	404.973	(1.972)	403.002
Stadiul 2	80.425	(4.206)	76.219
Stadiul 3	159.183	(75.493)	83.690
Total	644.582	(81.670)	562.911
Credite Nevoi Personale			
Stadiul 1	10.275	(23)	10.253
Stadiul 2	2.940	(386)	2.554
Stadiul 3	7.057	(3.820)	3.236
Total	20.273	(4.230)	16.043
Carduri de Credit			
Stadiul 1	302.701	(4.348)	298.352
Stadiul 2	152.380	(3.365)	149.015
Stadiul 3	12.309	(7.717)	4.592
Total	467.390	(15.431)	451.959
Grand Total	2.277.022	(188.888)	2.088.135

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

j) Gestionarea riscului de credit (continuare)

31 decembrie 2018

	Valoare Bruta Contabila	Depreciere	Valoare Neta Contabila
Persoane Juridice			
Stadiul 1	666.385	(2.276)	664.109
Stadiul 2	308.203	(12.471)	295.732
Stadiul 3	80.141	(63.309)	16.832
Total	1.054.729	(78.056)	976.673
Intreprinderi mici si mijlocii			
Stadiul 1	68.336	(286)	68.050
Stadiul 2	6.287	(62)	6.226
Stadiul 3	18.581	(14.433)	4.149
Total	93.204	(14.780)	78.424
Credite Ipotecare			
Stadiul 1	419.576	(4.559)	415.016
Stadiul 2	59.834	(4.594)	55.240
Stadiul 3	180.879	(84.480)	96.399
Total	660.289	(93.633)	566.655
Credite Nevoi Personale			
Stadiul 1	15.323	(103)	15.220
Stadiul 2	774	(112)	661
Stadiul 3	10.980	(6.864)	4.117
Total	27.078	(7.079)	19.998
Carduri de Credit			
Stadiul 1	393.044	(7.282)	385.762
Stadiul 2	43.035	(940)	42.095
Stadiul 3	33.221	(26.477)	6.744
Total	469.301	(34.700)	434.601
Total	2.304.600	(228.248)	2.076.352

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Valoarea neta a activelor financiare ale caror conditii au fost renegotiate, pe clase de active financiare

Sumele prezentate mai jos reprezinta activele financiare asupra carora au fost realizate modificari ale termenilor si conditiilor contractuale (modificari ale ratelor de dobanda, modificari ale maturitatilor finale, refinantari, etc.), impartite pe categoriile performante si neperformante:

	Stadiul 2			Stadiul 3			Ratie credite restructurate		
	Valoare contabila bruta	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare	Total performant	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare		Total neperformant	Total expuneri cu masuri de restructurare
31 decembrie 2019									
Banci centrale	690.715	-	-	-	-	-	-	0,00%	
Credite si avansuri acordate bancilor	256.938	-	-	-	-	-	-	0,00%	
Credite si avansuri acordate clientilor									
Credite persoane juridice	1.049.458	54.837	-	54.837	36.581	-	36.581	8,71%	
Credite IMM	95.321	556	-	556	9.669	293	9.963	11,03%	
Credite ipotecare	644.582	13.135	2.055	15.190	95.686	1.817	97.503	17,48%	
Credite de consum	20.273	1.548	4	1,552	6.792	36	6.829	41,34%	
Carduri de credit	467.389	-	-	-	-	-	-	-	
Total	3.224.676	70.076	2.059	72.135	148.729	2.146	150.875	223.010	6,92%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

31 decembrie 2018

	Stadiul 2			Stadiul 3			Ratie credite restructurate	
	Valoare contabila bruta	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare	Total performant	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare		Total neperformant
Banci centrale	788.316	-	-	-	-	-	-	0,00%
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	-	-	-	-	0,00%
Credite si avansuri acordate clientilor								
Credite persoane juridice	1.054.729	71.371	-	71.371	49.973	225	50.199	121.570
Credite IMM	93.204	4.173	-	4.173	10.716	412	11.128	15.301
Credite ipotecare	660.289	12.772	3.591	16.363	111.375	2.771	114.146	130.509
Credite de consum	27.078	499	-	499	8.005	102	8.107	8.605
Carduri de credit	469.301	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.175.200	88.815	3.591	92.406	180.069	3.511	183.579	275.985
								8,69%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
16. APR. 2020
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta activele financiare asupra carora au fost realizate modificari ale termenilor si conditiilor contractuale impreuna cu ajustarile pentru depreciere aferente:

31 decembrie 2019

	<u>Valoare bruta contabila</u>			<u>Depreciere</u>			TOTAL
	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	Stadiul 3 Individual	
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor							
Credite persoane juridice	54.837	36.581	91.418	(87)	-	(29.472)	(29.558)
Credite IMM	556	9.963	10.518	-	-	(7.552)	(7.552)
Credite ipotecare	15.190	97.503	112.693	(2.492)	(39.015)	-	(41.507)
Credite de consum	1.552	6.829	8.381	(375)	(3.693)	-	(4.068)
Total credite si avansuri acordate clientilor	72.135	150.875	223.010	(2.953)	(42.708)	(37.024)	(82.686)

31 decembrie 2018

	<u>Valoare bruta contabila</u>			<u>Depreciere</u>			TOTAL
	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	Stadiul 3 Individual	
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor							
Credite persoane juridice	71.371	50.199	121.570	(647)	-	(37.855)	(38.502)
Credite IMM	4.173	11.128	15.301	(58)	-	(7.445)	(7.503)
Credite ipotecare	16.363	114.146	130.509	(2.447)	(47.772)	-	(50.219)
Credite de consum	499	8.107	8.605	(107)	(4.671)	-	(4.778)
Total credite si avansuri acordate clientilor	92.406	183.579	275,985	(3.259)	(52.443)	(45.300)	(101.003)

Situatia expunerilor cu masuri de restructurare care au iesit din sau au revenit in categoria de expuneri restructurate in cursul anului 2019, respectiv 2018:

31 decembrie 2019

Mii ron

Valoare contabila bruta a expunerilor restructurate in decursul anului 2019 39.326

Depreciere expunerilor restructurate in decursul anului 2019 (7.582)

	<u>Ulterior modificarii</u>		<u>Inainte de modificare</u>	
	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila bruta	Depreciere
Expuneri cu masuri de restructurare care au iesit din categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 1	3.086	(16)	3.448	(407)
Expuneri cu masuri de restructurare care au revenit in categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 2/ Stadiul 3	195	(166)	228	(0)

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

31 decembrie 2018				
Mii ron				
Valoare contabila bruta a expunerilor restructurate in decursul anului 2018	38.461			
Depreciere expunerilor restructurate in decursul anului 2018	(9.801)			
	Ulterior modificarii		Inainte de modificare	
	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila bruta	Depreciere
Expuneri cu masuri de restructurare care au iesit din categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 1	9.811	(107)	11.326	(1.549)
Expuneri cu masuri de restructurare care au revenit in categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 2/ Stadiul 3	1.690	(440)	1.755	(613)

Sunt considerate expuneri restructurate contractele de datorie pentru care au fost acordate concesiuni unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare, concesiuni care nu ar fi fost acordate daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

Credite depreciate

Creditele depreciate sunt credite si titluri pentru care Grupul stabileste ca este probabil sa nu poata recupera integral valoarea principalului si dobanda aferenta conform termenilor contractuali ai acordurilor de creditare.

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Grupul constituie ajustari de depreciere pentru pierderi din deprecierea creditelor care reprezinta cea mai buna estimare a sa asupra pierderilor suferite la nivelul portofoliului de credite pe baza unei metodologii interne de analiza.

A se vedea Nota 3 j vii) privind politica de identificare si evaluare a deprecierei activelor financiare.

Credite scoase in afara bilantului

In aplicarea scrisorilor Bancii Nationale a Romaniei nr. 490/FG/28.04.2014, nr. 533/FG/09.05.2014 si nr. 703/FG/17.06.2014, in cursul anului 2019 s-a procedat la reducerea directa a valorii contabile a creditelor acoperite integral cu ajustari pentru depreciere, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in afara bilantului, in suma de 30.252 mii lei (2018: 24.478 mii lei). De asemenea, in cursul anului 2019, Banca a procedat la reducerea valorii creditelor de nevoi personale acoperite partial cu ajustari de depreciere prin cesiunea unui numar de 320 de credite bilantiere clasificate in Stadiul 3 cu total expunere 2.072 mii lei. In cadrul aceleiasi actiune de cesiune, Banca a cesionat un numar de 1668 de credite de nevoi personale scoase deja in afara bilantului in anii precedenti, avand total expunere in afara bilantului 21.650 mii lei.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Analiza zilelor de intarziere pentru creditele si avansurile din punct de vedere al serviciului datoriei de delictenta este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2019				Total
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	955.981	8.612	-	6.471	971.065
Intreprinderi mici si mijlociilocii	75.712	300	1.412	1.415	78.840
Persoane fizice	452.414	46.867	17.976	16.023	533.280
Card-uri de credit	438.507	12.433	2.780	1.360	455.081
TOTAL	1.922.615	68.222	22.159	25.270	2.038.265

	31 decembrie 2018				Total
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	957.956	-	384	20.072	978.412
Intreprinderi mici si mijlocii	73.516	652	986	517	75.671
Persoane fizice	442.186	49.535	22.070	16.536	530.328
Card-uri de credit	420.191	12.155	2.647	1.393	436.386
TOTAL	1.893.848	62.343	26.088	38.518	2.020.797

La 31 decembrie 2019, din totalul expunerii, suma de 1.922.615 mii RON (2018: 1.893.848 mii RON) este aferenta creditelor nedepreciate si fara restante cu 0 zile de intarziere.

Grupul detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare, in care Grupul detine dreptul de ipotecare pana la incheierea contractului de credit, si alte garantii. Estimările de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii creditului si actualizate periodic. Banca si filiala sa evalueaza garantiile pentru credite si avansuri acordate clientelei anual, conform politicii contabile a Grupului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Tabelul de mai jos arata o impartire a garantiilor obtinute de Banca:

<i>Mii RON</i>	31 Decembrie 2019				
	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/ Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.049.458	(73.634)	975.824	1.244.839	128%
Credite IMM	95.321	(13.923)	81.398	231.096	284%
Credite persoane fizice	664.854	(85.900)	578.954	730.915	126%
Card-uri de credit	467.390	(15.431)	451.959	-	0%

<i>Mii RON</i>	31 Decembrie 2018				
	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/ Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.054.729	(78.056)	976.673	831.353	85%
Credite IMM	93.204	(14.780)	78.424	215.685	275%
Credite persoane fizice	687.367	(100.713)	586.654	701.148	120%
Card-uri de credit	469.301	(34.816)	434.485	-	0%

Soldul total al activelor recuperate de catre Grup recuperate in urma executarilor silite, la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, este prezentat in cele ce urmeaza:

<i>Mii RON</i>	2019	2018
Terenuri	40.842	46.574
Constructii	38.785	52.626
Total	79.627	99.200

Miscarile in soldul activelor recuperate este prezentat in tabelul urmator:

<i>Mii RON</i>	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	99.200	99.682
Intrari	13.492	14.391
Iesiri	(48.137)	(15.397)
Ajustari de depreciere	15.072	524
Sold la 31 decembrie	79.627	99.200

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Grupul a creat comisii care iau deciziile de recuperare a garantiilor pe de o parte, si de gestionare constanta a bunurilor recuperate pe de alta parte. Starea actuala a bunurilor recuperate, ofertele de cumparare primite de la terte parti, statusul actual al licitatiilor si posibilitatile de vanzare sunt, de asemenea, discutate in mod individual, cu informatiile primite de la directiile de specialitate din cadrul Bancii. Grupul intentioneaza sa vanda bunurile recuperate intr-un termen scurt si bunurile sunt gestionate indeaproape de catre comisiile Bancii.

Valoarea justa a activelor recuperate de catre Grup este stabilita de un evaluator profesionist extern si independent autorizat ANEVAR.

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea cantitativa a Grupului la riscul de credit. Totalul reprezinta expunerea maxima a Grupului la riscul de credit, inainte de a considera efectul garantiilor si a altor garantii obtinute:

<i>Mii RON</i>	2019	2018
Conturi curente la banci centrale(*)	690.715	788.316
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (*)		
Instrumente financiare derivate	345	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	628.075	1.033.158
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	256.938	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor		
Persoane juridice	975.824	976.673
Intreprinderi mici si mijlocii	81.398	78.424
Persoane fizice	578.954	586.654
Card-uri de credit	451.959	434.601
TOTAL BILANT	3.664.208	3.980.115
Scrisori de garantie emise	29.840	29.506
Acreditiv	896	2.114
Angajamente de acordare credite	910.649	842.753
TOTAL EXTRABILANT	941.385	874.373

(*) Aceste active financiare nu sunt nici restante, nici depreciate si, desi nu sunt garantate, nu poarta un risc semnificativ de credit.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Valoarea de piata a garantiilor la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

Mii RON

31 decembrie 2019

	Expunere Totala Neta	Valoare justa a garantiilor financiare	Valoare justa a garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	776.278	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	345	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	256.938	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.088.136	28.785	2.178.065	2.206.850	106%
Active financiare la valoarea just prin alte elemente ale rezultatului global	655.462	-	-	-	0%
Total	3.777.159	28.785	2.178.065	2.206.850	58%

31 decembrie 2018

	Expunere Totala Neta	Valoare a garantiilor financiare	Valoare a garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	873.566	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.076.352	28.863	1.719.323	1.748.186	84%
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.053.138	-	-	-	0%
Total	4.085.345	28.863	1.719.323	1.748.186	43%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Grupul detine garantii adecvate pentru fiecare credit in conformitate cu riscul specific aferent creditului si in conformitate cu reglementarile locale. Strategia garantiilor se diferentiaza in functie de tipul garantiei pe baza evaluarii clientului si a duratei creditului. In general, garantiile sunt depozite bancare, ipoteci, gajuri, bilete la ordin, titluri si cesiune de creante, garantii corporative si polite de asigurare pentru risc de neplata.

Concentrarea geografica a activelor

31 decembrie 2019

<i>Mii RON</i>	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banca centrala	776.278	-	-	-	-	776.278
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	345	-	-	-	-	345
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	655.462	-	-	-	-	655.462
Credite si avansuri acordate bancilor	1.685	203	1.063	253.915	72	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	1.940.753	144.167	7	3.209	-	2.088.136
Participatii in filiale	-	-	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	83.483	-	-	-	-	83.483
Imobilizari necorporale	13.161	-	-	-	-	13.161
Impozitul pe profit curent	8.090	-	-	-	-	8.090
Creante privind impozitul pe profit amanat, nete	13.706	-	-	-	-	13.706
Alte active	121.448	-	-	-	-	121.448
TOTAL	3.614.411	144.370	1.070	257.124	72	4.017.047

Extrabilant

Scrisori de garantie	27.262	-	-	2.578	-	29.840
Acreditiv	896	-	-	-	-	896
Angajamente de acordare credite	910.241	339	-	15	55	910.649
TOTAL	938.399	339	-	2.593	55	941.385

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Concentrarea geografica a activelor

31 decembrie 2018

<i>Mii RON</i>	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banca centrala	873.566	-	-	-	-	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3	-	-	2	-	5
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.053.138	-	-	-	-	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	7.429	101	515	73.092	1.147	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	1.893.208	182.478	-	666	-	2.076.352
Participatii in filiale	-	-	-	-	-	-
Investii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	61.410	-	-	-	-	61.410
Imobilizari necorporale	11.816	-	-	-	-	11.816
Impozitul pe profit curent	7.234	-	-	-	-	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat. nete	22.012	-	-	-	-	22.012
Alte active	143.172	-	-	-	-	143.172
TOTAL	4.072.988	182.579	515	73.760	1.147	4.330.989

Extrabilant

Scrisori de garantie	27.041	-	-	2.465	-	29.506
Acreditiv	2.114	-	-	-	-	2.114
Angajamente de acordare credite	841.988	332	8	273	152	842.753
TOTAL	871.143	332	8	2.738	152	874.373

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Pietele dezvoltate includ Statele Unite ale Americii, Germania, Franta, Elvetia, Marea Britanie, Belgia, Italia, Austria, Portugalia, Japonia, Emiratele Arabe Unite si altele. Pietele in curs de dezvoltare includ Polonia, Ungaria, Republica Moldova si altele.

In tabelul de mai jos este prezentata o analiza de calitate a activelor financiare disponibile pentru vanzare si a creditelor si avansurilor acordate bancilor, tinandu-se cont de ratingurile agentilor de rating specializate, precum Fitch, Standard & Poor's (S&P) si Moody's:

31 decembrie 2019

	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB -	Bb+ / B -	Sub B-	Fara rating	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	27.387	628.075	-	-	-	655.462
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-	690.710	-	-	85.568	776.278
Credite si avansuri acordate bancilor	3.142	52.370	854	76	-	200.496	256.938
TOTAL	3.142	79.757	1.319.639	76	-	286.064	1.688.678

31 decembrie 2018

	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB -	Bb+ / B -	Sub B-	Fara rating	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	19.427	1.033.158	-	-	553	1.053.138
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-	788.310	-	-	85.257	873.567
Credite si avansuri acordate bancilor	4.631	3.653	5.507	-	-	68.493	82.284
TOTAL	4.631	23.080	1.826.975	-	-	154.303	2.008.989

c) Riscul de rata a dobanzii

Grupul se confrunta cu riscul de dobanda in principal ca urmare a expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii de piata.

Principala sursa a riscului de dobanda este reprezentata de corelatiile imperfecte dintre datele maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau datele de repretuire (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei dobanzii (evolutia neparalela a ratelor de dobanda ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor primite si platite pentru instrumente financiare cu caracteristici de repretuire asemanatoare.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriiilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul senzitivitatii Grupului la fluctuatiile ratelor dobanzii. In general Grupul acorda credite cu rate de dobanda

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

variabile, in conformitate cu politicile de creditare ale Grupului si cu rate de dobanda indexate (care se actualizeaza in functie de ratele de dobanda de referinta precum ROBOR, LIBOR, EURIBOR). Pe partea de depozite, Grupul ofera rate de dobanda fixe.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2019 si 2018 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
RON	ROBOR 3 luni	3,18%	3,02%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0,383)%	(0,309)%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0,324)%	(0,237)%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	1,912%	2,895%

Tabelul de mai jos prezinta ratele medii de dobanda pentru instrumentele financiare din portofoliul Grupului la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018.

<i>Dobanzile medii (%)</i>	2019				2018			
	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
Active								
Rezerva minima obligatorie	0,01%	0,19%	0,10%	-	0,02%	0,16%	0,12%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0,59%	-	1,84%	-	0,54%	0,00%	0,00%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4,57%	8,08%	7,96%	3,42%	4,36%	9,71%	8,22%	3,10%
Titluri de valoare	2,10%	2,95%	2,70%	-	0,00%	2,69%	0,00%	-
Datorii								
Depozite de la banci	0,34%	2,96%	-	-	0,02%	3,16%	0,00%	-
Depozite de la clienti	0,36%	2,00%	0,82%	-	0,58%	2,13%	0,83%	0,00%
Alte imprumuturi	1,16%	-	-	-	1,16%	-	-	-

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare. Pentru instrumentele cu dobanda fixa, riscul de rata a dobanzii este calculat in functie de numarul de zile pana la maturitate iar pentru instrumentele cu dobanda variabila este calculate in functie de numarul de zile pana la urmatoarea schimbare de dobanda.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

31 decembrie 2019:

<i>Mii RON</i>	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	690.710	-	-	-	85.568	776.278
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	345	-	-	-	-	345
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	77.158	201.747	360.792	14.775	990	655.462
Credite si avansuri acordate bancilor	232.132	21.304	-	-	3.502	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	1.413.369	613.379	5.713	13.105	42.569	2.088.136
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	83.483	83.483
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	13.161	13.161
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	8.090	8.090
Creante privind impozitul pe profit amanat.net	-	-	-	-	13.706	13.706
Alte active	-	-	-	-	121.448	121.448
Total active	2.413.715	836.430	366.505	27.880	372.518	4.017.047
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	1.396	-	-	-	-	1.396
Depozite de la banci	398.846	-	-	-	10.338	409.185
Depozite de la clienti	1.807.693	605.438	52.031	546	196.898	2.662.607
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	10.241	10.241	10.241	-	171	30.894
Alte datorii	-	-	-	-	66.628	66.628
Total datorii	2.218.176	615.679	62.272	546	274.035	3.170.711
Derivate pentru managementul riscului	(1.051)	-	-	-	-	(1.051)
Pozitie totala neta*	195.539	220.751	304.233	27.334	98.483	846.337

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

31 decembrie 2018

Mii RON	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	788.317	-	-	-	85.249	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	39.396	314.254	425.933	243.643	29.912	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	65.999	11.660	-	-	4.625	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	1.378.181	628.415	7.812	20.244	41.700	2.076.352
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	61.410	61.410
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	11816	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	7234	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat.net	-	-	-	-	22012	22.012
Alte active	-	-	-	-	143172	143.172
Total active	2.271.893	954.329	433.745	263.887	407.130	4.330.989
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	569	55	-	-	-	624
Depozite de la banci	379.369	-	-	-	7.472	386.840
Depozite de la clienti	2.084.972	780.191	57.092	840	156.662	3.079.757
Alte imprumuturi	9.994	9.994	29.982	-	279	50.249
Alte datorii	-	-	-	-	40.634	40.634
Total datorii	2.474.335	790.185	87.074	840	205.047	3.558.104
Derivate pentru managementul riscului	(564)	(55)	-	-	-	(619)
Pozitie totala neta*	(203.006)	164.089	346.671	263.047	202.082	570.801

*Pozitia totala neta nu include si elementele nepurtatoare de dobanda. Elementele nepurtatoare de dobanda pe parte de active sunt reprezentate de: numerar, creantele privind impozitul pe profit si alte creante, valori de recuperate, imobilizarile corporale si necorporale. Pe parte de pasiv sunt reprezentate in principal de: conturile curente ale persoanelor fizice.

*Pozitia totala neta nu include si elementele nepurtatoare de dobanda.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

Pe langa incadrarea activelor si pasivelor pe benzi de scadenta in functie de sensibilitatea la rata dobanzii si stabilirea de limite pentru pozitia neta, gestionarea riscului de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard si non-standard de modificare ale ratei dobanzii. Senzitivitatea la riscul de dobanda pentru activele si pasivele din afara portofoliului de tranzactionare este calculata pe baza abordarii valorii economice. Fluxurile de numerar viitoare ale acestor active si pasive sunt actualizate la valoarea prezenta cu rate de dobanda aferente monedei respective (EURIBOR, LIBOR, ROBOR, ratele de swap) pentru a determina impactul modificarii nivelului ratelor dobanzii asupra valorii economice a Grupului. Scenariile standard lunare includ diminuarea sau cresterea paralela a curbei dobanzii pentru toate valutele in care Grupul desfasoara activitati semnificative (EUR, RON, USD, CHF) cu 200 puncte de baza. Mai jos este prezentat un rezumat al senzitivitatii Grupului fata de cresterile sau descresterile ratelor de dobanda de pe piata (modificarea valorii economice a Bancii ca urmare a aplicarii socului standard), presupunand ca nu exista miscari asimetrice in curba dobanzii si o pozitie bilantiera constanta.

	Variatie	Impact in profit inainte de impozitare		Impact in capitaluri	
Decembrie 2019					
EUR	+200 / (200)	747	(694)	(3.370)	3.429
USD	+200 / (200)	484	(484)	(879)	880
RON	+200 / (200)	1.865	(1.866)	(15.974)	15.979
CHF	+200 / (200)	(1.158)	1.159	(1.158)	1.159

	Variatie	Impact in profit inainte de impozitare		Impact in capitaluri	
Decembrie 2018					
EUR	+200 / (200)	900	(896)	646	(642)
USD	+200 / (200)	703	(703)	(21.433)	21.433
RON	+200 / (200)	3.787	(3.787)	(49.495)	49.529
CHF	+200 / (200)	(2.436)	2.436	(2.436)	2.436

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

31 decembrie 2019 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

Interval de maturitate	EUR +200bps	USD +200bps	RON +200bps	CHF +200bps
Sub 1 luna	(482.556)	(7.384)	(667.710)	199.390
1 – 3 luni	279.799	56.054	406.302	167.761
3 – 6 luni	1.338.695	19.315	468.209	(1.415.564)
6 – 12 luni	3.731.204	425.946	1.757.655	(5.862)
1 – 2 ani	1.513.647	(6.074)	852.787	(687)
2 – 3 ani	(80.440)	(1.131)	573	(1.080)
3 – 4 ani	(109.773)	(540)	(523)	(1.510)
4 – 5 ani	(146.068)	(703)	(697)	(1.976)
5 – 7 ani	(413.818)	(1.258)	(2.144)	(5.903)
7 – 10 ani	(800.825)	-	(5.286)	(13.991)
10 – 15 ani	(1.224.331)	-	(7.756)	(40.652)
15 – 20 ani	(355.739)	-	-	(38.222)
Peste 20 de ani	174.237	-	2	-
TOTAL	746.642	484.224	1.864.993	(1.158.296)

Interval de maturitate	EUR -200bps	USD -200bps	RON -200bps	CHF -200bps
Sub 1 luna	482.564	7.384	667.721	(199.394)
1 – 3 luni	(279.813)	(56.057)	(406.322)	(167.769)
3 – 6 luni	1.338.829	(19.317)	468.255	1.415.706
6 – 12 luni	(3.731.953)	(426.030)	(1.757.995)	5.864
1 – 2 ani	(1.514.102)	6.076	(853.035)	687
2 – 3 ani	80.472	1.132	(574)	1.081
3 – 4 ani	109.828	541	523	1.511
4 – 5 ani	146.156	703	698	1.977
5 – 7 ani	414.149	1.259	2.145	5.908
7 – 10 ani	801.705	-	5.292	14.007
10 – 15 ani	1.226.283	-	7.768	40.717
15 – 20 ani	356.482	-	-	38.302
Peste 20 de ani	(124.864)	-	(2)	-
TOTAL	(694.264)	(484.309)	(1.865.524)	1.158.595

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

31 decembrie 2018 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

Interval de maturitate	EUR +200bps	USD +200bps	RON +200bps	CHF +200bps
Sub 1 luna	(492.898)	(126.313)	(223.780)	280.675
1 – 3 luni	1.101.485	144.735	592.369	(73.484)
3 – 6 luni	79.860	238.173	292.960	(345.400)
6 – 12 luni	915.837	418.551	2.940.239	(2.200.875)
1 – 2 ani	2.020.808	39.645	815.636	(612)
2 – 3 ani	514.358	(8.223)	30.895	(964)
3 – 4 ani	(118.852)	(1.348)	(23.223)	(1.342)
4 – 5 ani	(149.722)	(598)	(29.152)	(1.749)
5 – 7 ani	(442.953)	(1.725)	(74.127)	(5.135)
7 – 10 ani	(876.796)	(299)	(130.746)	(11.981)
10 – 15 ani	(1.376.174)	-	(138.871)	(33.519)
15 – 20 ani	(382.156)	-	(118.403)	(41.233)
Peste 20 de ani	106.749	-	(147.101)	-
TOTAL	899.546	702.599	3.786.696	(2.435.618)

Interval de maturitate	EUR -200bps	USD -200bps	RON -200bps	CHF -200bps
Sub 1 luna	492.907	126.315	223.784	(280.680)
1 – 3 luni	(1.101.540)	(144.743)	(592.399)	73.487
3 – 6 luni	(79.868)	(238.197)	(292.989)	345.435
6 – 12 luni	(916.020)	(418.633)	(2.940.807)	2.201.318
1 – 2 ani	(2.021.416)	(39.656)	(815.872)	612
2 – 3 ani	(514.564)	8.226	(30.907)	964
3 – 4 ani	118.912	1.348	23.234	1.343
4 – 5 ani	149.811	598	29.169	1.750
5 – 7 ani	443.306	1.726	74.184	5.139
7 – 10 ani	877.753	299	130.884	11.994
10 – 15 ani	1.378.351	-	139.083	33.572
15 – 20 ani	382.949	-	118.641	41.319
Peste 20 de ani	(106.970)	-	147.397	-
TOTAL	(896.391)	(702.715)	(3.786.598)	2.436.253

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile in valuta in contrapartida cu RON. Grupul isi gestioneaza expunerea la variatia cursurilor de schimb prin modificarea mix-ului de active si pasive. Principalele valute detinute de grup sunt EUR, CHF si USD. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au o volatilitate crescuta, prin urmare pozitiile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Grupul urmareste o politica de mentinere a unei anumite pozitii de schimb valutar.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat ca urmare a fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Banca are expuneri semnificative la 31 decembrie 2018. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

31 decembrie 2019

	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	3.882	3.882

31 decembrie 2018

	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	43	43

La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Grupului, elementele denumite in valuta din portofoliul Grupului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

Pozitia de schimb valutar

Activele si datoriile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2019 astfel:

<i>Mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	321.010	432.680	4.098	18.490	776.278
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	328	17	-	-	345
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	599.434	14.978	41.050	-	655.462
Credite si avansuri acordate bancilor	3.500	197.548	52.400	3.490	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	1.065.700	834.710	7.302	180.424	2.088.136
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	83.483	-	-	-	83.483
Imobilizari necorporale	13.161	-	-	-	13.161
Creante privind impozitul pe profit curent	8.090	-	-	-	8.090
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	13.706	-	-	-	13.706
Alte active	116.063	2.534	2	2.849	121.448
Total active	2.224.475	1.482.467	104.852	205.253	4.017.047
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	1.088	115	193	1.396
Depozite de la banci	210.463	196.230	2.101	391	409.185
Depozite de la clienti	1.358.854	1.144.960	152.735	6.058	2.662.607
Alte imprumuturi	-	30895	-	-	30.895
Alte datorii	34.639	31662	308	19	66.628
Total datorii	1.603.956	1.404.835	155.259	6.661	3.170.711
Pozitie bilantiara neta	-	77.632	(50.407)	198.592	225.817
Derivate pentru managementul riscului	-	(1.071)	(115)	(193)	(1.379)
Pozitie totala neta	-	77.632	(50.407)	198.592	225.817

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2018 astfel:

<i>Mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	394.920	463.345	3.546	11.756	873.567
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.039.648	152	13.338	-	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	6.379	66.001	4.680	5.224	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	977.278	909.721	5.666	183.687	2.076.352
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	61.410	-	-	-	61.410
Imobilizari necorporale	11.816	-	-	-	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	7.234	-	-	-	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	22.012	-	-	-	22.012
Alte active	136.793	4305	2	2.072	143.172
Total active	2.657.490	1.443.524	27.232	202.739	4.330.985
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	62	494	68	-	624
Depozite de la banci	236.535	147.535	771	1.999	386.840
Depozite de la clienti	1.673.960	1.242.220	156.930	6.647	3.079.757
Alte imprumuturi	-	50.249	-	-	50.249
Alte datorii	38.242	2172	182	38	40.634
Total datorii	1.948.737	1.442.176	157.883	8.684	3.557.480
Pozitie bilantiera neta	-	1.348	(130.651)	194.055	64.752
Derivate pentru managementul riscului	-	(494)	(68)	-	(562)
Pozitie totala neta	-	854	(130.719)	194.055	64.190

* RON nu este inclus in pozitia totala neta, deoarece este moneda functionala a Bancii.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate

i) *Management-ul riscului de lichiditate*

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiiilor de active. Acesta include atat riscul ca Grupul sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a lichida un activ la o valoare rezonabila, intr-o perioada de timp corespunzatoare.

Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul evalueaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de sensitivitate pe baza unor scenarii variate care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuire si aprobare Comitetului de management al activelor si pasivelor. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Grupului si subsidiara lui.

ii) *Expunerea la riscul de lichiditate*

Banca administreaza riscul de lichiditate, atat pe baza indicatorilor si limitelor stabilite de Banca Nationala a Romaniei, cat si pe baza unor indicatori si limite interne. Principalii indicatori monitorizati de Banca in administrarea riscului de lichiditate sunt: indicatorul de lichiditate calculat ca raport intre lichiditatea efectiva si lichiditatea necesara pentru fiecare interval de maturitate si indicatorul de lichiditate imediata calculat ca ponderea disponibilitatilor, depozitelor la banci si a titlurilor de stat libere de gaj in surse atrase si imprumutate. Ambii indicatori sunt reglementati de Banca Nationala a Romaniei. Indicatorul de lichiditate trebuie sa situeze peste limita minima de 1 pentru fiecare interval de maturitate.

Valoarea indicatorului de lichiditate transmisa catre BNR conform intervalelor de maturitate la 31 decembrie 2019, respective 31 decembrie 2018 a fost in limitele prevazute de reglementarile BNR.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2019 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Mii RON	0 - 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active						
Numerar si conturi curente la banca centrala	690.710	-	-	-	85.568	776.278
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	345	-	-	-	-	345
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	78.148	201.747	360.792	14.775	-	655.462
Credite si avansuri acordate bancilor	235.228	21.304	-	-	406	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	763.195	357.480	471.725	495.736	-	2.088.136
Imobilizari corporale	-	-	-	-	83.483	83.483
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	13.161	13.161
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	8.090	8.090
Creante privind impozitul pe profitul amanat, nete	-	-	-	-	13.706	13.706
Alte active	-	-	-	-	121.448	121.448
Total active	1.767.626	580.531	832.517	510.511	325.862	4.017.047
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	1.396	-	-	-	-	1.396
Depozite de la banci	409.185	-	-	-	-	409.185
Depozite de la clienti	1.642.470	967.530	52.031	576	-	2.662.607
Alte imprumuturi	10.413	10.241	10.241	-	-	30.895
Alte datorii	-	-	-	-	66.628	66.628
Total datorii	2.045.464	977.771	62.272	576	66.628	3.170.711
Pozitie totala neta	(277.838)	(397.240)	770.245	509.935	259.234	846.336

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Gap-ul negativ de lichiditate inregistrat de banca pe primele 2 benzi de scadenta este determinat de structura bilantului bancii, unde activele au in mod natural scadente mai lungi, iar pasivele, in special depozitele de la clientela nebankara, au scadente scurte, determinate de comportamentul general al populatiei si agentilor economici. Cu toate acestea, acest gap negativ nu reprezinta efectiv iesiri de fonduri datorita ratei mari de reinnorire a depozitelor, pe de o parte, iar pe de alta parte datorita depozitelor noi constituite. In plus, pentru gestionarea efectiva a riscului de lichiditate, banca detine un portofoliu semnificativ de titluri de stat ce poate fi imediat transformat in lichiditati, pentru acoperirea oricarui necesar de finantat.

Activele si datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2018 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Mii RON	Sub 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active						
Numerar si conturi curente la banca centrala	788.310	-	-	-	85.256	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	39.396	314.254	425.933	243.643	29.912	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	65.999	11.660	-	-	4.625	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	673.238	517.303	441.385	444.426	-	2.076.352
Imobilizari corporale	-	-	-	-	61.410	61.410
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	11.816	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	7.234	7.234
Creante privind impozitul pe profitul amanat, nete	-	-	-	-	22.012	22.012
Alte active	-	-	-	-	143.172	143.172
Total active	1.566.948	843.217	867.318	688.069	365.437	4.330.989
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	569	55	-	-	-	624
Depozite de la banci	386.840	-	-	-	-	386.840
Depozite de la clienti	1.912.806	1.108.949	57.135	867	-	3.079.757
Alte imprumuturi	10.273	9.994	29.982	-	-	50.249
Alte datorii	-	-	-	-	40.634	40.634
Total datorii	2.310.488	1.118.998	87.117	867	40.634	3.558.104
Pozitie totala neta	(743.540)	(275.781)	780.201	687.202	324.803	772.885

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Maturitatile contractuale reziduale ale datoriilor financiare

Mii RON

	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	5-Jan ani	Peste 5 ani	Intrari / (iesiri) Brute
31 decembrie 2019						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(10.389)	(398.846)	-	-	-	(409.235)
Depozite de la clienti	(500.925)	(1.506.544)	(612.433)	(53.727)	(546)	(2.674.175)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(11.357)	(10.241)	(10.241)	-	(31.839)
Total	(511.314)	(1.916.747)	(622.674)	(63.968)	(546)	(3.115.250)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	(1.396)	-	-	-	-	(1.396)
Intrari	345	-	-	-	-	345
	(1.051)	-	-	-	-	(1.051)
Angajamente nefolosite	910.649	-	-	-	-	910.649

Mii RON

	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Intrari / (iesiri) Brute
31 decembrie 2018						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(7.533)	(379.369)	-	-	-	(386.902)
Depozite de la clienti	(469.586)	(1.774.134)	(787.186)	(58.788)	(840)	(3.090.534)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(11.217)	(9.994.)	(29.982)	-	(51.193)
Total	(477.119)	(2.164.720)	(797.180)	(88.770)	(840)	(3.528.629)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	(569)	(55)	-	-	-	(624)
Intrari	5	-	-	-	-	5
	(564)	(55)	-	-	-	(619)
Angajamente nefolosite	842.753	-	-	-	-	842.753

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Riscul aferent impozitarii

Cu intrare in vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS de catre Banca ca baza statutara de raportare financiara a generat revizuirea legislatiei fiscale, care a vizat introducerea in particular a unor reguli pentru tratarea ajustarilor rezultate la momentul implementarii si ulterior. Autoritatile fiscale au reglementat in timp implicatiile fiscale atat privind neutralitatea implementarii IFRS cat si privind sursele bugetare, prin actualizarea regulata a legislatiei aferente. Se asteapta ca in viitor cadrul fiscal sa fie subiect al unor modificari frecvente, atat ca o consecinta a nevoilor bugetare ale statului cat si ca rezultat al obligatiilor Romaniei ca stat membru UE. Tinand cont de cele mentionate anterior, unele aspecte ar putea fi aplicate retroactiv.

Interpretarea textelor si implementarea in practica a procedurilor noilor reglementari fiscale ale UE ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului. Cu toate acestea, autoritatile fiscale romane iau in general in considerare interpretari/decizii ale legislatiei fiscale emise de Curtea Europeana de Justitie.

Grupul se angajeaza sa asigure o derulare sustenabila a administrarii riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, efective si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite. In acest context, o analiza atenta a fost efectuata in identificarea diferentelor in tratamentele contabile, avand un impact fiscal, atat asupra impozitului curent cat si asupra impozitului amanat.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Grupul sa continue sa fie supus controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale. Termenul de prescriptie in Romania este de 5 ani (extins la 10 ani in cazul in care se suspecteaza evaziune fiscala de catre autoritatile fiscale).

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer.

Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Grupului.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Gestionarea capitalului

Banca Nationala a Romaniei ("BNR") reglementeaza si monitorizeaza cerinta de capital a Grupului.

Pentru implementarea cerintelor actuale de capital BNR-ul cere Bancii sa mentina un anumit indicator de capital total la total active purtatoare de risc.

Capitalul Grupului este impartit in doua categorii:

- Fonduri proprii de nivel 1 includ instrumente de capital platite, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global cumulate, alte rezerve si alte rezerve pentru riscuri bancare generale, valoarea bruta a altor imobilizari necorporale, titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar precum si alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar.
- Fonduri proprii de nivel 2 includ alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2

Politica Grupului este de a mentine a baza de capital puternica in scopul pastrarii increderii investitorilor, creditorilor si a pietei si a sustine dezvoltarea viitoare a activitatii. Grupul recunoaste impactul pe care il are nivelul capitalului asupra randamentului obtinut de actionari si nevoia de a mentie un echilibru intre randamentele ridicate si avantajele si siguranta aduse de o pozitie de capital sanatoasa.

Grupul a respectat cerintele de capital impuse din exterior pe parcursul intregii perioade.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Gestionarea capitalului

Situatia adecvarii capitalului Bancii (*) la 31 decembrie 2019 si 2018 a fost urmatoarea:

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fonduri proprii de nivel 1		
Capital social	608.166	608.166
Rezultatul reportat	170.461	119.040
Minus deduceri pentru imobilizari necorporale	(13.161)	(11.816)
Alte justari	65.992	45.680
Titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar	-	-
Total fonduri proprii de nivel 1	831.457	761.070
Fonduri proprii de nivel 2		
Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	-	-
Total Fonduri Proprii	831.457	761.070
Cerinta de capital Pilonul I		
Cerinta de capital pentru riscul de credit	202.091	196.979
Cerinta de capital pentru riscul de piata	6.314	4.720
Cerinta de capital pentru riscul operational	37.966	42.812
Total cerinte de capital Pilonul I	246.370	244.511
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii de nivel I de baza	27,00%	24,90%
Rata fondurilor proprii de nivel I	27,00%	24,90%
Indicatorul de solvabilitate	27,00%	24,90%

(*) Cifrele raportate aferente 31 decembrie 2019 reprezinta sumele prudentiale prezentate in rapoartele de solvabilitate care vor fi depuse la Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2019. Pentru 31 decembrie 2018 au fost prezentate sumele si indicatorii prudentiali care au fost depuse la Banca Nationala a Romaniei dupa finalizarea auditului financiar al anului 2018 si incorporarea profitului anului.

Pentru data de 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, calculul fondurilor proprii s-a facut pe baza Regulamentului Parlamentului European si al Consiliului nr.575/2013.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

h) Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau factori externi, altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Grupului si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operational, astfel incat sa realizeze un echilibru intre evitarea pierderilor financiare si deteriorarea reputatiei Grupului cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati si Comitetului de Risc. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul, si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a raspunde riscurilor identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica ;
- Prevenirea riscului, inclusiv asigurare acolo unde se aplica.

Obiectivele Grupului sunt de a administra riscurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din industrie.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. si filiala sa gestioneaza riscul operational prin identificarea, estimarea, monitorizarea, controlul riscurilor. Riscurile operationale inerente in procese, activitati si produse sunt identificate si estimate. Grupul monitorizeaza pierderile rezultate din riscurile operationale si le raporteaza Comitetului de Risc, Consiliului de Administratie si conducerii. Pentru a asigura un control intern eficient, Grupul documenteaza adecvat procesele operationale si stabileste proceduri de control. Grupul se axeaza si pe principiul segregarii activitatilor si autorizare independenta in toate activitatile sale.

Procesele si sistemele aplicate de Grup pentru identificarea si gestioanarea riscului operational si determinarea expunerii la risc la nivelul Grup sunt metodele proprii de gestionare a riscului operational. Acestea sunt urmatoarele:

- Colectarea datelor privind pierderile;
- Inventarierea riscului;
- Estimarea proprie a riscului;
- Indicatori principali de risc;
- Sistemul de gestionare a riscului operational;
- Calculul cerintelor de capital.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

h) Riscul operational (*continuare*)

Gestionarea eficienta a riscurilor operationale impreuna cu comunicarea, acceptarea si implementarea acestor obiective sunt sustinute de o structura organizationala cu activitati, competente si responsabilitati bine stabilite.

Grupul foloseste un set echilibrat de metode pentru implementarea strategiei generale prezentata mai sus. Acesta este dezvoltat in mod continuu si ajustat la cerintele Grupului.

Colectarea datelor privind pierderile din riscurile operationale reprezinta instrumentul cheie. Colectarea de date privind pierderile permite identificarea, inregistrarea si evaluarea sistematica a surselor acestor pierderi si a impactului direct al acestora. O metoda de masurare (plauzibila) este stabilita pentru fiecare eveniment cauzator de pierdere. Colectarea datelor privind pierderile din riscuri operationale formeaza baza pentru cuantificarea viitoare a riscurilor operationale.

5. Estimari si rationamente profesionale

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor in decursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Estimari semnificative

Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluării Direcției Juridice și a Direcției de Administrare a Riscurilor pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi înregistrate din litigiile în care Banca este acționată în instanță în calitate de parat, cu o pretenție evaluabilă în bani. La finalul anului 2019 Banca avea înregistrat provizion pentru litigii în suma de 11.247 mii lei ce reprezintă riscuri aferente (31 decembrie 2018: 12.456 RON) celor aproximativ 300 litigii referitoare în cea mai mare parte la clauze abuzive pentru contractele de credit, în care Banca este implicată. Din cauza incertitudinilor inerente legate de modul în care aceste litigii vor fi soluționate, estimările Bancii referitoare la provizioanele pentru litigii la 31 decembrie 2019 ar putea fi diferite de sumele efective ce vor rezulta din soluționarea acestora.

Dacă rezultatele actuale ale litigiilor în curs ar varia cu 5%, Grupul ar avea un impact în provizioanele cu litigiile de 932 mii lei (2018: 1.050 mii lei).

b) Rationamente profesionale

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor către clienți

În conformitate cu procedura internă de evaluare a depreciării (vezi Nota 3), Grupul revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active lunar. Pentru a determina dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în contul de profit și pierdere. Grupul emite judecati cu privire la informațiile care să indice existența unor indicatori obiectivi de depreciere care să aibă influență asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; în același timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea atât a valorii cât și a periodicității fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferențele între pierderile estimate și pierderile suportate efectiv din credite.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente financiare similare;
- Nivelul 2: Active si datorii ce sunt excluse din Nivelul 1, cu preturi direct observabile sau observabile indirect utilizand preturile unor active sau datorii financiare similare;
- Nivelul 3: Active si datorii pentru care nu exista date observabile de piata pentru evaluare;

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financiar la data intocmirii bilantului. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale Conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depind de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

In determinarea valorilor juste, Grupul foloseste media unor alternative plausibile de date. Atunci cand presupunerile alternative sunt disponibile in limita unei plaje intinse, judecatile exercitate in selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experienta si expertiza brokerilor care furnizeaza cotatii diferite in aceasi plaja, da o mai mare pondere unei cotatii de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date.

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare masurate la valoare justa la sfarsitul exercitiului financiar, in functie de nivelul in care se incadreaza modalitatea utilizata in scopul determinatii valorii juste:

Mii RON

31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	345	-	345
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	653.498	-	1.964	655.462
Instrumente de capital - actiuni	25.423	-	1.964	27.387
Instrumente de datorie – titluri de stat	628.075	-	-	628.075
Total	653.498	345	1.964	655.807
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	1.396	-	1.396
Total	-	1.396	-	1.396

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Mii RON

31 decembrie 2018	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	5	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.052.585	-	553	1.053.138
Instrumente de capital - actiuni	19.427	-	553	19.980
Instrumente de datorie – titluri de stat	1.033.158	-	-	1.033.158
Total	1.052.585	5	553	1.053.143
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	624	-	624
Total	-	624	-	624

In tabelul de mai jos este prezentata reconcilierea soldurilor instrumentelor financiare masurate la valoare justa si clasificate pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

	Titluri de valoare
Sold la 1 ianuarie 2019	553
Total castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	-
Total castiguri recunoscute in capitaluri proprii	1.411
Achizitii	-
Vanzari	-
Transferate din Nivel 2 in Nivel 3	-
Sold la 31 ianuarie 2019	1.964

O variatie in limite rezonabile a valorilor neobservabile aferente instrumentelor financiare ce sunt masurate la valoare justa de piata clasificata pe Nivelul 3, nu determina un impact semnificativ asupra rezultatului Bancii.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2019:

Mii RON

<i>Active</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	256.938	-	-	256.938	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	1.948.186	1.948.186	2.088.136
Total	256.938	-	1.948.186	2.205.124	2.345.074
<i>Datorii</i>					
Depozite de la banci	409.185	-	-	409.185	409.185
Depozite de la clienti	-	-	2.664.993	2.664.993	2.662.607
Alte imprumuturi	-	-	30.895	30.895	30.895
Total	409.185	-	2.695.888	3.105.073	3.102.687

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2018:

Mii RON

<i>Active</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	82.284	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.037.389	2.037.389	2.076.352
Total	82.284	-	2.037.389	2.119.673	2.158.636
<i>Datorii</i>					
Depozite de la banci	386.840	-	-	386.840	386.840
Depozite de la clienti	-	-	3.083.211	3.083.211	3.079.757
Alte imprumuturi	-	-	50.249	50.249	50.249
Total	386.840	-	3.133.460	3.520.300	3.516.846

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuate*)

Urmatoarele prezinta metodele si ipotezele semnificative folosite in estimarea valorilor juste ale instrumentelor financiare din tabelul de mai sus.

Credite si avansuri acordate bancilor: Plasamentele pe termen scurt la banci ale Grupului includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea contabila a acestora. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Credite si avansuri acordate clientilor: Acestea sunt prezentate nete de ajustari pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele interne practicate de Grup. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentarelor din contract, unde este cazul.

Depozite de la clienti si de la banci: Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data pozitiei financiare consolidate. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an, se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa, inclusiv a certificatelor de depozit, este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitati ramase similare.

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare: Valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate, folosind rate de dobanda aplicabile Grupului la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similare avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare. Pentru imprumuturi cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

7. Venituri nete din dobanzi

Mii RON

	2019	2018
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	1.273	1.250
Titluri de investitii	23.538	28.610
Credite acordate clientele(*)	149.513	143.938
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	2.242	2.900
Total venituri din dobanzi	176.566	176.698

(*)Grupul constituie provizioane pentru credite neperformante acordate clientelei pe baza metodologiei interne de analiza. Veniturile din dobanzi aferente creditelor neperformante sunt in valoare de 10.225 mii RON (dec 2018: 10.030 mii RON).

Cheltuieli cu dobanzi

Alte imprumuturi	(1.842)	(1.054)
Depozite de la clienti	(30.109)	(35.351)
Contracte de rascumparare	(576)	(2.284)
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(1.983)	(2.616)
Cheltuieli cu dobanzi din contracte de leasing	(182)	-

Total cheltuieli cu dobanzi **(34.692)** **(41.305)**

Venituri nete din dobanzi **141.874** **135.393**

8. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2019	2018
Venituri din speze si comisioane efectuate		
Comisioane aferente tranzactiilor cu cardurile	38.477	37.604
Emitere de scrisori de garantie	483	439
Tranzactii de incasari si plati	16.134	15.793
Altele	8.501	9.321
Total venituri din speze si comisioane	63.595	63.157

Cheltuieli cu speze si comisioane

Tranzactii de incasari si plati	(19.185)	(17.844)
Cheltuieli cu prestatiile de servicii financiare	(126)	(131)
Altele	(5)	(39)

Total cheltuieli cu speze si comisioane **(19.316)** **(18.014)**

Venituri nete din speze si comisioane **44.279** **45.143**

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

9. Alte venituri operationale

Mii RON

	2019	2018
Venituri din dividende	1.173	1.107
Venituri din chirii	1.088	1.947
Alte venituri (*)	23.058	17.322
Total	25.319	20.376

(*)Alte venituri includ in principal venituri din recuperari de creante, scoase in afara bilantului.

10. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare

Mii RON

	2019	2018
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – titluri de datorie	3.797	3.196
Total	3.797	3.196

11. Venituri nete din tranzactionare

Mii RON

	2019	2018
Castig net din tranzactii de schimb valutar	16.073	17.527
Pierdere neta din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	(7.741)	(12.203)
Total	8.332	5.324

12. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare

Mii RON

	2019	2018
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(166.997)	(142.204)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	185.259	163.091
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(4.888)	(1.761)
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	13.374	19.126

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

13. Cheltuieli cu personalul

Mii RON

	2019	2018
Salarii si cheltuieli asimilate	(80.213)	(77.906)
Contributii sociale	(2.610)	(2.984)
Provizion pentru concedii neefectuate	955	(22)
Total	(81.868)	(80.912)

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2019 era de 758 de angajati (31 decembrie 2018: 885 de angajati).

14. Alte cheltuieli operationale

Mii RON

	2019	2018
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(15.564)	(12.510)
Cheltuieli cu chiriile	(2.878)	(16.017)
Materiale si obiecte de inventar	(3.805)	(5.676)
Alte taxe	(7.967)	(4.359)
Reclama si publicitate	(3.137)	(3.666)
Cheltuieli postale si telefon	(5.413)	(5.177)
Cheltuieli cu utilitatile	(2.847)	(2.725)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(11.497)	(11.273)
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	(658)	(859)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(1.535)	(11)
Provizion pentru litigii	(6.570)	(4.402)
Alte cheltuieli (i)	(5.424)	(3.296)
Provizion pentru debitori	-	(1.533)
Total	(67.295)	(71.504)

- (i) Alte cheltuieli includ cheltuieli nete cu mentenanta activelor recuperate/reposedate, taxe judiciare, despagubiri, amenzi si penalitati.
- (ii) Cheltuielile cu chiriile includ cheltuieli cu chiriile pe termen scurt in valoare de 2.329 si pentru active de valoare mica de 549.

Alte cheltuieli operationale cuprind si onorariile auditorilor. Onorariul aferent auditului statutar al Credit Europe Bank Romania pentru anul 2019 a fost in suma de EUR 58.310 (2018: EUR 58.310) echivalent (TVA inclus) si cel aferent auditului statutar pentru anul 2019 al Credit Europe IFN in suma de EUR 10.500 echivalent (2018: EUR 10.500). Onorariul pentru alte servicii de audit prestate de auditorul statutar pentru anul 2019 au fost in suma totala de EUR 107.822 (2018: EUR 107.822) echivalent (TVA inclus).

In cursul anului 2019 auditorul statutar nu a prestat alte servicii decat cele de audit.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(215)	(381)
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	(5.337)	(9.270)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(5.552)	(9.651)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2019	2018
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	63.412	62.660
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	(10.146)	(10.026)
Efectul impozitarii vanzarii de creante neperformante	(2.166)	-
Efectul utilizarii pierderii fiscale	10.839	8.154
Diminuarea creantei din impozitul amanat aferente pierderilor fiscale	(2.641)	(8.154)
Impactul altor diferente temporare	(215)	(381)
Impactul altor diferente permanente	(1.223)	756
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(5.552)	(9.651)

16. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casierie si ATM	85.563	85.250
Conturi la banci (maturitate initiala sub 3 luni)	17.400	19.617
Total numerar si echivalente de numerar	102.963	104.867

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

17. Numerar si conturi curente la banca centrala

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casierie	66.777	65.616
Numerar in ATM	18.786	19.634
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	690.715	788.316
Total	776.278	873.566

Conturile curente detinute la Banca Nationala a Romaniei s-au constituit pentru a satisface cerintele privind rezerva minima obligatorie. Aceste fonduri sunt disponibile pentru activitatile zilnice ale Bancii cata vreme nivelul mediu al acestora respecta nivelul minim cerut de Banca Nationala a Romaniei.. La 31 decembrie 2019 rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile denumite in RON atrase de la clienti si de 8% (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile denumite in valuta cu maturitate mai mica de doi ani de la finele perioadei de observare sau mai mare de doi ani de la finele perioadei de observare, dar cu clauza de rambursare, transferare, retragere anticipata.

18. Credite si avansuri acordate bancilor

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi corespondent la banci (nostro)	11.008	19.617
Depozite la vedere la banci	6.392	-
Depozite la termen la banci	239.451	62.666
Depozite colaterale la banci	87	1
Total	256.938	82.284

19. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	345	5
Total	345	5

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

20. Instrumente financiare derivate

Tabelul de mai jos indica valoarea justa a instrumentelor financiare derivate, inregistrata ca activ sau datorie, impreuna cu valoarea notionala a contractelor. Aceasta din urma, reprezinta valoarea activului-suport, rata de referinta sau indice al instrumentului financiar derivat si este baza in functie de care se masoara modificarile de valoarea justa ale instrumentului. Suma notionala indica volumul tranzactiilor in sold la sfarsitul anului.

Mii RON

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Derivative - piata OTC						
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	329	1.174	399.043	-	542	318.531
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	16	212	46.885	5	82	28.713
Total	345	1.386	445.928	5	624	347.244

21. Titluri de investitii

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	655.462	1.053.138
Total titluri de investitii	655.462	1.053.138

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		
Titluri de stat (i)	628.075	1.033.158
Instrumente de capital	27.387	19.980
Total titluri disponibile in vederea vanzarii	655.462	1.053.138

(i) La 31 decembrie 2019 si 2018 Grupul detine titlurile de stat emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice).

La 31 decembrie 2019 si 2018 Grupul era angajat in tranzactii Repo cu titluri de stat in valoare nominala de 8.000 mii RON (2018: 193.330 mii RON).

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor

a) Analiza pe sectoare economice:

Creditele si avansurile comerciale acordate de catre Grup se concentreaza pe persoane fizice si juridice domiciliata in Romania.

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Clienti corporate	1.049.458	1.054.729
Intreprinderi mici si mijlocii	95.321	93.204
Persoane fizice	1.132.244	1.156.667
Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.277.022	2.304.600
Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(188.888)	(228.248)
Total	2.088.136	2.076.352

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

a) Analiza pe sectoare economice: (continuare)

Concentrarea in cadrul portofoliului de credite acordate clientilor analizata in functie de sectorul economic se prezinta astfel la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Industria auto si derivate	19.886	6.604
Materiale de constructii	9.232	11.111
Constructii si lucrari de instalatii	153.625	197.067
Bunuri de consum de folosinta indelungata	8.945	33.671
Energie electrica si industria mineritului	25.829	29.532
Industria ingrasamintelor	5.706	5.712
Servicii financiare	237.033	297.908
Industria alimentara si a tutunului	16.881	27.224
Servicii medicale	14.457	677
Industria metalurgiei feroase si a otelului	12.335	19.231
Turism	37.454	138.907
Echipamente de birou si optice	28.439	17.339
Media	-	104
Industria petroliera	1.039	4.060
Industria lemnului, celulozei si hartiei	8.970	7.418
Industria petrochimica	15.586	57.456
Sectorul imobiliar	254.386	51.932
Comert cu amanuntul	90.304	91.678
Servicii	3.391	325
Produse agricole	17.962	6.387
Industria textile	2.239	1.565
Transport si logistica	32.610	22.946
Persoane fizice	1.030.894	1.021.244
Altele	60.934	26.254
Total	2.088.136	2.076.352

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Structura portofoliului de Credite si avansuri acordate clientilor, dupa metoda de evaluare si tipul de clienti.

Persoane juridice

31.12.2019

Valoare bruta contabila Scala de rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Foarte bun	460.400	8.241	-	468.640
Bun	271.384	199.867	-	471.251
Standard	19.958	7.300	-	27.258
sub-standard	-	3.062	-	3.062
Depreciate	-	-	78.524	78.524
din care analiza individuala	-	-	78.524	78.524
Fara rating intern	720	3	-	723
Total	752.462	218.472	78.524	1.049.458
Depreciere	(1.452)	(11.548)	(60.634)	(73.634)
Valoare contabila neta	751.010	206.924	17.890	975.824

31.12.2018

Valoare bruta contabila Scala de rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Foarte bun	515.016	9.745	-	524.761
Bun	133.658	78.521	-	212.179
Standard	3.731	203.800	-	207.531
sub-standard	-	13.035	-	13.035
Depreciate	-	-	80.141	80.141
din care analiza individuala	-	-	80.141	80.141
Fara rating intern	13.981	3.101	-	17.082
Total	666.385	308.203	80.141	1.054.729
Depreciere	(2.276)	(12.471)	(63.309)	(78.056)
Valoare contabila neta	664.109	295.732	16.832	976.673

Tabelul de mai jos prezinta analiza creditelor conform scalei de evaluare a riscului de credit:

Categorie Interval rating intern	Categorie Interval PD
Foarte bun [1; 11)	Foarte bun [0,00%; 0,80%)
Bun [12; 15)	Bun [0,80%; 4,10%)
Standard [16; 17)	Standard [4,10%; 9,30%)
Sub-standard > 18	Sub-standard > 9,30%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuate)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuate)

In situatia de mai jos este prezentata analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Individual	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2019	666.385	308.203	80.141	1.054.729
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	249.105	-	-	249.105
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(165.012)	(41.429)	(4.272)	(210.713)
Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari din expuneri*	83.188	5.080	4.436	92.704
Rambursari partiale din expuneri deja existente	(69.278)	(65.042)	(15.846)	(150.166)
Transfer in Stadiul 1	863	(863)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(6.583)	6.583	-	-
Transfer in Stadiul 3	(12.685)	-	12.685	-
Stergeri din creante sau cesiuni	-	-	(605)	(605)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	6.478	5.941	1.985	14.404
Valoarea contabila bruta la 31.12.2019	752.462	218.472	78.524	1.049.458

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Individual	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	829.248	247.349	77.803	1.154.401
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	165.138	-	-	165.138
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(44.763)	(105.915)	(2.248)	(152.926)
Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari din expuneri*	35.644	2.887	5.725	44.256
Rambursari partiale din expuneri deja existente	(84.148)	(62.525)	(10.379)	(157.051)
Transfer in Stadiul 1	36.610	(36.610)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(271.113)	271.113	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(8.149)	8.149	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	(233)	51	1.091	910
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	666.385	308.203	80.141	1.054.729

*Creante atasate/acumulate. comisioane. Penalitati

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2019 (conform IFRS9)	2.276	12.471	63.309	78.056
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	346	-	-	346
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(1.522)	(525)	(546)	(2.593)
Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente	532	2.853	8.252	11.637
Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente	(323)	(3.442)	(11.353)	(15.118)
Transfer in Stadiul 1	105	(105)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(4)	4	-	-
Transfer in Stadiul 3	(16)	-	16	-
Stergeri din creante	-	-	(605)	(605)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	57	294	1.561	1.912
Depreciere credite la 31 decembrie 2019	1.452	11.548	60.634	73.634

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	9.061	11.809	61.042	81.912
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	252	-	-	252
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(309.32)	(7.949)	(1.660)	(9.918)
Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente	24	8.499	4.866	13.389
Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente	(4.699)	(1.844)	(1.857)	(8.400)
Transfer in Stadiul 1	1.273	(1.273)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(3.324)	3.324	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(98)	98	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	(2)	3	820	820
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	2.276	12.471	63.309	78.056

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Intreprinderi mici si mijlocii

31 decembrie 2019				
Valoare bruta contabila Fara rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	3.845	4.809	-	8.654
Grupa 2	9.635	21.759	-	31.393
Grupa 3	34.633	3.605	-	38.238
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	17.035	17.035
Total	48.113	30.172	17.035	95.321
Depreciere	(254)	(136)	(13.532)	(13.923)
Valoare contabila neta	47.859	30.036	3.503	81.398

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2019:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,27% -0,80%
Grupa 2	0,80% - 3,92%
Grupa 3	3,92% - 6,73%

31 decembrie 2018				
Valoare bruta contabila Fara rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	10.694	1.180	-	11.874
Grupa 2	30.242	4.551	-	34.794
Grupa 3	27.399	556	-	27.955
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	18.581	18.581
Total	68.336	6.287	18.581	93.204
Depreciere	(286)	(62)	(14.433)	(14.780)
Valoare contabila neta	68.050	6.226	4.149	78.424

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2018:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,25% -0,88%
Grupa 2	0,88% - 3,49%
Grupa 3	3,49% - 5,85%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Individual	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2019	68.336	6.287	18.581	93.204
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	27.243	-	-	27.243
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(10.669)	(754)	(1.130)	(12.553)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	2.158	1.835	403	4.396
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(8.627)	(7.630)	(1.415)	(17.672)
Transfer in Stadiul 1	1.738	(1.726)	(11)	-
Transfer in Stadiul 2	(31.931)	31.931	-	-
Transfer in Stadiul 3	(419)	-	419	-
Stergeri din creante	-	-	(131)	(131)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	284	229	320	833
Valoarea contabila bruta la 31.12.2019	48.113	30.172	17.035	95.321

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Individual	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	68.725	16.306	21.954	106.985
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	10.882	-	-	10.882
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(11.059)	(2.215)	(3.660)	(16.934)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	8.375	334	2.219	10.929
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(12.585)	(3.748)	(2.550)	(18.884)
Transfer in Stadiul 1	6.347	(6.347)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(2.426)	2.426	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(536)	536	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	78	66	81	226
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	68.336	6.287	18.581	93.204

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2019 (conform IFRS9)	286	62	14.433	14.780
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	183	-	-	183
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(67)	-	(834)	(901)
Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente	54	51	589	694
Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente	(72)	(118)	(774)	(964)
Transfer in Stadiul 1	17	(6)	(11)	-
Transfer in Stadiul 2	(147)	147	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-	-	-
Stergeri din creante	-	-	(131)	(131)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	1	1	261	263
Depreciere credite la 31 decembrie 2019	254	136	13.532	13.923

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	880	421	17.432	18.733
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	68	-	-	68
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(133)	(44)	(2.320)	(2.497)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	24	14	1.210	1.248
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(601)	(264)	(1.975)	(2.840)
Transfer in Stadiul 1	53	(53)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(5)	5	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(17)	17	0
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	0	(1)	68	67
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	286	62	14.433	14.780

Credite Ipotecare

	31 decembrie 2019			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Valoare bruta contabila Fara rating intern				
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	59.525	44.446	-	103.970
Grupa 2	343.025	33.202	-	376.228
Grupa 3	2.423	2.777	-	5.200
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	159.183	159.183
Total	404.973	80.425	159.183	644.582
Depreciere	(1.972)	(4.206)	(75.493)	(81.670)
Valoare contabila neta	403.002	76.219	83.690	562.911

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2019:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,48% -1,50%
Grupa 2	1,50%- 1,93%
Grupa 3	1,93% - 2,52%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

31 decembrie 2018				
Valoare bruta contabila Fara rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	63.139	21.989	-	85.127
Grupa 2	352.702	36.306	-	389.008
Grupa 3	3.735	1.539	-	5.274
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	180.879	180.879
Total	419.576	59.834	180.879	660.289
Depreciere	(4.559)	(4.594)	(84.480)	(93.633)
Valoare contabila neta	415.016	55.240	96.399	566.656

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

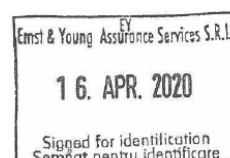
	Range PD-uri
Grupa 1	0,54% -2,76%
Grupa 2	2,76%- 3,88%
Grupa 3	3,88% - 4,65%

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2019	419.575	59.834	180.879	660.289
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	28.588	-	-	28.588
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(12.323)	(1.881)	(11.964)	(26.168)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	61	268	4.444	4.773
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(26.854)	(5.121)	(10.681)	(42.656)
Transfer in Stadiul 1	17.624	(14.287)	(3.337)	-
Transfer in Stadiul 2	(34.825)	42.700	(7.874)	-
Transfer in Stadiul 3	(822)	(4.731)	5.552	-
Stergeri din creante	-	-	(3.249)	(3.249)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	13.948	3.643	5.413	23.004
Valoarea contabila bruta la 31.12.2019	404.973	80.425	159.183	644.581

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	448.913	65.253	208.040	722.206
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	6.681	-	-	6.681
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(14.860)	(5.876)	(11.114)	(31.849)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	48	39	6.364	6.451
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(29.444)	(2.841)	(18.440)	(50.725)
Transfer in Stadiul 1	18.054	(14.512)	(3.542)	-
Transfer in Stadiul 2	(14.668)	20.147	(5.478)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(2.938)	2.938	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	4.850	563	2.111	7.524
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	419.575	59.834	180.879	660.289

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2019 (conform IFRS9)	4.559	4.594	84.480	93.634
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	14	-	-	14
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(69)	(95)	(2.699)	(2.863)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	13	836	5.784	6.633
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(4.636)	(4.246)	(6.425)	(15.307)
Transfer in Stadiul 1	2.223	(1.048)	(1.175)	-
Transfer in Stadiul 2	(315)	4.307	(3.992)	-
Transfer in Stadiul 3	(16)	(484)	500	-
Stergeri din creante	-	-	(3.249)	(3.249)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	198	343	2.269	2.810
Depreciere credite la 31 decembrie 2019	1.971	4.206	75.493	81.670

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	8.299	5.763	92.764	106.826
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	1.541	-	-	1.541
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(177)	(214)	(2.091)	(2.482)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	2	93	4.440	4.535
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(8.140)	(2.096)	(7.842)	(18.078)
Transfer in Stadiul 1	3.108	(1.512)	(1.597)	-
Transfer in Stadiul 2	(231)	2.702	(2.471)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(239)	239	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	157	96	1.040	1.292
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	4.559	4.594	84.480	93.634

Credite Nevoi Personale

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2019			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	2.754	941	-	3.694
Grupa 2	7.476	1.903	-	9.379
Grupa 3	45	97	-	142
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	7.057	7.057
Total	10.275	2.940	7.057	20.273
Depreciere	(23)	(386)	(3.821)	(4.230)
Valoare contabila neta	10.253	2.554	3.236	16.043

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2019:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,29% -0,38%
Grupa 2	0,38% - 0,65%
Grupa 3	0,65% - 3,85%

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	2.037	82	-	2.119
Grupa 2	12.989	692	-	13.682
Grupa 3	297	-	-	297
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	10.980	10.980
Total	15.323	774	10.980	27.078
Depreciere	(103)	(112)	(6.864)	(7.079)
Valoare contabila neta	15.220	661	4.117	19.998

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,66% -0,99%
Grupa 2	0,99% - 2,93%
Grupa 3	> 2,93% - 8,48%

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2019	15.324	774	10.980	27.077
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	-	-	-	-
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(2.194)	(76)	(902)	(3.172)
<i>Trageri pariale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	-	-	50	50
<i>Rambursari pariale din expuneri deja existente</i>	(1.499)	(439)	(305)	(2.243)
Transfer in Stadiul 1	15	(15)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(1.603)	2.689	(1.086)	-
Transfer in Stadiul 3	(47)	(110)	157	-
Cesiune de creante neperformante	-	-	(2.072)	(2.072)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	281	117	234	632
Valoarea contabila bruta la 31.12.2019	10.275	2.940	7.057	20.272

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	23.528	1.702	38.224	63.454
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	65	-	-	65
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(6.084)	(450)	(1.651)	(8.185)
<i>Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	-	-	-	-
<i>Rambursari parțiale din expuneri deja existente</i>	(2.411)	(114)	(1.205)	(3.730)
Transfer in Stadiul 1	747	(735)	(12)	-
Transfer in Stadiul 2	(539)	561	(22)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(192)	192	-
Stergeri din creante	-	-	(24.620)	(24.620)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	18	1	75	94
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	15.324	774	10.980	27.077

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2019 (conform IFRS9)	103	112	6.864	7.080
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	-	-	-	-
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(16)	(12)	(416)	(444)
<i>Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente</i>	-	-	79	79
<i>Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente</i>	(52)	(405)	(309)	(766)
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	(14)	659	(645)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(2)	2	-
Cesiune de creante neperformante	-	-	(1.894)	(1.894)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	2	33	139	174
Depreciere credite la 31 decembrie 2019	23	386	3.820	4.230

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	241	42	30.424	30.707
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	1	-	-	1
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(68)	(11)	(297)	(377)
<i>Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente</i>	-	-	-	-
<i>Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente</i>	(90)	(10)	(192)	(292)
Transfer in Stadiul 1	25	(15)	(10)	-
Transfer in Stadiul 2	(5)	117	(112)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(11)	11	(0)
Stergeri din creante	-	-	(22.984)	(22.984)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	0	(0)	25	25
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	103	112	6.864	7.079

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Carduri de Credit

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2019			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	190.724	26.410	-	217.133
Grupa 2	54.625	122.918	-	177.543
Grupa 3	57.352	3.053	-	55.682
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	12.309	12.309
Total	302.700	152.380	12.309	467.389
Depreciere	(4.348)	(3.365)	(7.717)	(15.431)
Valoare contabila neta	298.352	149.015	4.592	451.959

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2019:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,30% -0,74%
Grupa 2	0,74%- 1,85%
Grupa 3	1,85% - 3,85%

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	186.694	21.890	-	208.584
Grupa 2	152.660	19.153	-	171.814
Grupa 3	53.690	1.991	-	55.682
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	33.221	33.221
Total	393.044	43.035	33.221	469.301
Depreciere	(7.282)	(940)	(26.477)	(34.700)
Valoare contabila neta	385.762	42.095	6.744	434.601

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2018:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,44% -0,99%
Grupa 2	0,99%- 2,39%
Grupa 3	2,93% - 8,59%

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2019	393.044	43.035	33.221	469.301
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	46.880	13.978	1.502	62.360
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(18.599)	(3.350)	(1.413)	(23.362)
<i>Trageri pariale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	69.306	35.876	1.357	106.540
<i>Rambursari pariale din expuneri deja existente</i>	(86.221)	(33.810)	(1.150)	(121.182)
Transfer in Stadiul 1	11.429	(11.429)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(113.139)	113.139	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(5.059)	5.059	-
Stergeri din creante			(26.267)	(26.267)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31.12.2019	302.701	152.380	12.309	467.390

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	376.095	47.277	27.973	451.345
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	55.556	5.500	1.505	67.285
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(16.136)	(2.236)	(1.850)	(18.239)
<i>Trageri pariale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	88.749	9.426	1.266	(30.487)
<i>Rambursari pariale din expuneri deja existente</i>	(113.102)	(8.989)	(1.734)	(729)
Transfer in Stadiul 1	15.737	(15.737)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(13.855)	13.855	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(6.061)	6.061	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	393.044	43.035	33.221	469.301

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2019 (conform IFRS9)	7.282	940	26.477	34.700
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	1.620	517	774	2.912
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(552)	(193)	-	(745)
<i>Majorari datorate tragerilor pariale din expuneri deja existente</i>	418	590	4.431	5.438
<i>Diminuari datorate rambursarilor pariale din expuneri deja existente</i>	(2.515)	(1.204)	(536)	(4.256)
Transfer in Stadiul 1	219	(219)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(2.123)	2.123	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	811	(811)	-
Stergeri din creante	-	-	(22.618)	(22.618)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Depreciere credite la 31 decembrie 2019	4.348	3.365	7.717	15.431

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	6.960	1.108	22.724	30.793
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	2.374	2.098	1.204	5.676
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(528)	(83)	(1.480)	(2.091)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	551	3.206	1.013	4.770
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(2.259)	(350)	(1.833)	(4.442)
Transfer in Stadiul 1	409	(409)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(220)	220	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(4.849)	4.849	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	7.282	940	26.477	34.700

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

23. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Mobilier si echip. IT	Mijl. de transp.	Imob. in curs	Active din dreptul de utilizare	Total
<i>Mii RON</i>						
<i>Cost</i>						
Sold la 1 ianuarie 2018	102.447	64.744	2.806	324	-	170.321
Achizitii	804	1.838	271	(138)	-	2.775
Diferente din reevaluare	592	-	-	-	-	592
Iesiri	(4.457)	(155)	-	-	-	(4.612)
Sold la 31 decembrie 2018	99.386	66.427	3.077	186	-	169.076
Impactul adoptarii IFRS						
16 la 1 ianuarie 2019					34.136	203.212
Achizitii	256	1.968	271	(9)	6.606	8.821
Diferente din reevaluare	759	-	-	-	-	759
iri	(4.148)	(4.933)	-	-	(2.748)	(11.099)
Sold la 31 decembrie 2019	96.253	63.462	3.077	177	37.994	201.693
<i>Amortizare cumulate</i>						
Sold la 1 ianuarie 2018	53.450	46.097	2.782	-	-	102.329
Cheltuiala cu amortizarea	2.682	4.433	46	-	-	7.161
Pierderi din deprecie	-	-	-	-	-	-
Iesiri	(1.680)	(144)	-	-	-	(1.824)
Sold la 31 decembrie 2018	54.452	50.386	2.828	-	-	107.666
Sold la 1 ianuarie 2019						
Cheltuiala cu amortizarea	54.452	50.386	2.828	-	-	107.666
Pierderi din deprecie	2.607	4.014	45	-	11.424	18.091
Iesiri	(4.077)	(3.469)	-	-	(730)	(7.546)
Sold la 31 decembrie 2019	52.982	50.931	2.873	-	10.695	118.211
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2018	48.997	18.647	24	324	-	67.992
La 31 decembrie 2018	44.934	16.041	249	186	-	61.410
La 1 ianuarie 2019	44.934	16,041	249	186	34.136	95,546
La 31 decembrie 2019	43,271	12,531	204	177	27.300	83,482

Grupul a adoptat modelul de reevaluare in conformitate cu prevederile IAS 16 pentru terenuri si cladiri. Valorile reevaluate furnizate de experti independenti sunt prezentate in situatiile financiare individuale. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valoarea reevaluată au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferentele negative au fost inregistrate ca pierderi din depreciere in contul de profit si pierdere. Valoarea contabila a acestor terenuri si cladiri este la 31 decembrie 2019 42.059 mii RON (31 decembrie 2018: 44.768 mii RON).

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

23. Imobilizari corporale (continuare)

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta, agreata ANEVAR. Grupul clasifica în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. In procesul de evaluare s-au folosit abordarile bazate pe venit si pe comparatii de piata.

Abordarea prin capitalizarea veniturilor

Evaluarea prin capitalizarea directa este o metoda folosita pentru transformarea nivelului estimat al venitului net asteptat intr-un indicator de valoare al proprietatii. Transformarea se poate face prin divizarea venitului estimat printr-o rata de capitalizare. Venitul generat de proprietate luat in calcul este venitul net din exploatare. Determinarea venitului atribuit proprietatilor imobiliare s-a determinat pe baza chiriilor de piata, la data evaluarii, pentru proprietati comparabile.

Abordarea prin comparatii de piata

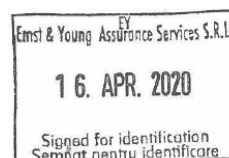
Evaluarea proprietatilor imobiliare are la baza comparatia cu oferte/tranzactii cu bunuri similare in localitatea / zona amplasamentului.

Desi Grupul considera propriile estimari ale valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode sau ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste.

24. Imobilizari necorporale

Mii RON

	Aplicatii informatice
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2018	56.345
Achizitii	8.805
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	65.150
Sold la 1 ianuarie 2019	65.150
Achizitii	7.596
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	72.746
<i>Amortizare cumulate</i>	
Sold la 1 ianuarie 2018	46.490
Cheltuiala cu amortizarea	6.845
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	53.335
Sold la 1 ianuarie 2019	53.335
Cheltuiala cu amortizarea	6.250
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	59.585
<i>Valoare neta contabila</i>	
Sold la 1 ianuarie 2018	9.855
Sold la 31 decembrie 2018	11.816
Sold la 1 ianuarie 2019	11.815
Sold la 31 decembrie 2019	13.161



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

25. Active aferente dreptului de utilizare

	Cladiri si masini	Datorii financiare din contracte de leasing
La 1 Ianuarie 2019	34.136	34.136
Intrari	6.606	6,606
Iesiri	(2.018)	(2.118)
Cheltuieli cu amortizarea	(11.425)	-
Cheltuieli cu dobanzi	-	181
Plati	-	(11.300)
la 31 Decembrie 2019	27.299	27.505

26. Alte active

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Debitori diversi	23.948	16.235
Active recuperate	79.627	95.622
Cheltuieli in avans	2.086	2.630
Taxe de recuperat	2.110	3.075
Materiale, obiecte de inventar si rechizite	5.518	8.506
Comisioane restante	3.764	3.629
Numerar la procesator	8.916	7.713
Valori primite la incasare Visa si Mastercard	5.382	8.563
Venituri de primit	83	131
Alte active	-	3.623
Total alte active inainte de ajustari pentru depreciere	131.434	149.727
Provizion debitori taxe judiciare	(6.222)	(2.926)
Provizioane pentru comisioane restante	(3.764)	(3.629)
Total alte active, nete de ajustari de depreciere	121.448	143.172

27. Depozite de la banci

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente	9.876	7.471
Depozite la vedere	270.706	176.584
Depozite la termen	119.504	-
Depozite colaterale	462	-
Tranzactii REPO	8.637	202.785
Total	409.185	386.840

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

28. Depozite de la clienti

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cienti corporate		
Conturi curente/economii	170.244	136.352
Depozite la termen	756.790	1.056.433
Intreprinderi mici si mijlocii		
Conturi curente/economii	120.428	112.097
Depozite la termen	104.401	184.815
Cienti retail		
Conturi curente/economii	192.526	186.565
Depozite la termen	1.318.218	1.403.495
Total	2.662.607	3.079.757

29. Alte imprumuturi

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi	30.895	50.249
Total	30.895	50.249

In Ianuarie 2017 Credit Europe Bank Romania a obtinut de la BERD un imprumut in valoare de 15.000 mii EUR, cu o dobanda de minima de 1.16% (compusa din EURIBOR + marja 1,16%) si avand maturitatea finala la Iulie 2021. La 2019 si 2018 Credit Europe Bank Romania indeplineste toate conditiile contractuale.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

30. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	12.017		(1.923)	11.327	-	(1.812)
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(18.586)	-	(2.974)	718	-	(115)
Pierdere fiscala cumulata	40.869	6.539	-	57.375	9.180	-
Provizion pentru concedii neefectuate	2.011	322	-	2.886	462	-
Alte provizioane(*)	21.888	3.502	-	18.456	2.953	-
Altele(**)	51.500	8.240	-	70.900	11.344	-
Creante / (Datorii) privind impozitul amanat		18.603	(4.897)		23.939	(1.927)

(*) Alte provizioane includ provizioane debitori precum si alte provizioane.

(**) Altele include provizionul pentru litigii, provizioane pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor precum si provizionul pentru bunuri recuperate si detinute spre vanzare.

	2019	2018
Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat		
Creante/ (Datorii) nete privind impozitu1 amanat la 1 ianuarie	22.012	30.226
Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere	(5.337)	(9.270)
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii	(2.969)	1.056
Creante/ (Datorii) nete privind impozitu1 amanat la 31 decembrie	13.707	22.012

31. Alte datorii

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii financiare din contracte de leasing (a se vedea si nota 3h si 25)	27.505	-
Creditori diversi	13.412	12.964
Cheltuieli de platit	3.799	2.922
Provizion pentru concedii neefectuate	2.010	2.885
Provizion petru litigii (*)	13.094	14.390
Datorii la bugetul statului	4.780	3.247
Alte datorii(**)	1.898	4.024
Venituri in avans din vanzarea bunurilor recuperate	130	202
Total	66.628	40.634

In ceea ce priveste platile viitoare aferente Datoriilor financiare din contracte de leasing, acestea se impart dupa cum urmeaza :

- Pana la un an: 10.450
- Intre 1 an si 5 ani: 16.748
- Mai mult de 5 ani: 516

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

31. Alte datorii (continuare)

(*)Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani.

(**) Alte datorii includ provizioane pentru alte sume datorate.

32. Capital social

Capitalul social al Bancii este compus din 355.165.580 actiuni (31 decembrie 2018: 355.165.580) cu valoarea nominala de 1.57 RON fiecare (31 Decembrie 2018: 1.57 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatorii:

	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	352.828.129	99.34%	352.790.660	99.33%
Alti actionari	2.337.451	0.66%	2.374.920	0.67%
Total	355.165.580	100%	355.165.580	100%

Capitalul social al Bancii in suma de 608.165 mii (31 decembrie 2018: 608.165) RON include efectul indexarii, in suma de 50.555 mii RON (31 decembrie 2018: 50.555 mii RON), in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste".

33. Rezerve

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerve legale	24.213	20.685
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	10.094	9.514
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru instrumentele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(neta de impozit amanat)	15.614	603
Total	64.799	45.680

Rezerve legale

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Legislatia in vigoare cere ca 5% din profitul brut statutar a Bancii si al filialei sale sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita, pana cand aceasta rezerva ajunge sa reprezinte 20% din capitalul social statutar.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

33. Rezerve (continuare)

Rezerve de riscuri bancare generale

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Potrivit legislatiei romane in vigoare rezerva de riscuri bancare generale a fost constituita incepand cu anul financiar 2004 pana la sfarsitul anului financiar 2007.

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului

Un numar de tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale au fost efectuate pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in termeni si in conditii comerciale si la dobanda pietei.

Compania mama este Credit Europe Bank N.V

Actinarul final este Fiba Holding A.S.

Partile afiliate reprezinta societati comerciale care fac parte din grupul Fiba Holding A.S.

Soldurile cu partile afiliate sunt urmatoarele (excluzand personalul cheie de conducere):

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Active						
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	195.383	127	-	59.411	20	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	27.045	-	-	38.945
Alte active	-	-	-	1	-	-
Total	195.383	127	27.045	59.412	20	38.945
Datorii						
Depozite de la banci	1.205	-	-	2.737	-	-
Depozite de la clienti	5	-	2.992	5	-	38.464
Alte datorii	-	-	-	-	-	55
Total	1.210	-	2.992	2.742	-	38.519

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului (continuare)

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Extrabilant						
Scrisori de garantie	-	-	4.211	-	-	3.248
Total	-	-	4.211	-	-	3.248

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Venituri						
Venituri din dobanzi	467	-	1.407	155	-	1.488
Venituri din speze si comisioane (**)	7.355	-	217	10.365	-	328
Venituri / (cheltuieli) nete din tranzactionare	-	-	22	9	-	-
Alte venituri operationale	-	-	551	-	-	634
Total	7.822	-	2.197	10.529	-	2.450
Cheltuieli						
Cheltuieli cu dobanzi	(61)	-	(270)	-	-	(92)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(2.061)	-	(1.605)	(1.188)	-	(2.891)
Alte cheltuieli operationale(*)	(139)	-	(3.733)	(73)	-	(8.184)
Total	(2.261)	-	(5.608)	(1.261)	-	(11.167)

(*)Alte cheltuieli operationale includ cheltuieli cu chiriile si utilitatile, cheltuieli cu reclama, cheltuieli cu intretinerea si reparatii.

(**) Veniturile din comisioane cu Compania mama reprezinta servicii de administrare a creditelor vandute anterior catre Compania mama.

Grupul are incheiat un angajament de finantare cu Compania mama reprezentand o linie de credit in valoare de 85.000 mii RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 0 RON, suma acordata este integral neutilizata.

Salariile si bonusurile platite administratorilor si directorilor cheie ai Grupului in cursul anului 2019 au fost in suma de 12.161 mii RON (2018: 12.116 mii RON). Pentru componenta amanata a remuneratiei variabile, in cursul anului 2019 s-a constituit un provizion de 1.898 mii RON (2018: 1.323 mii RON).

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului (continuare)

Valoarea creditelor acordate de catre Grup personalului de management cheie si rudelor de gradul intai ale acestora este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	Valoare garantii 31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Valoare garantii 31 decembrie 2018
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	432	1.482	1.304	1.786
Carduri de credit	137	-	113	-
Alte credite	19	-	60	-
	<u>588</u>	<u>1.482</u>	<u>1.477</u>	<u>1.786</u>

35. Angajamente si datorii contingente

Angajamente referitoare la credite

In orice moment, Grupul detine angajamente de acordare a creditelor. Aceste angajamente reprezinta sumele neutilizate din creditele acordate. Angajamentele de credit de la data bilantului au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare.

Grupul emite scrisori de garantie si acreditive documentare prin care garanteaza indeplinirea angajamentelor clientilor in favoarea unor terte persoane. Valoarea contractuala a instrumentelor financiare extrabilantiere ale Grupului este evidentiata pe categorii, in tabelul de mai jos. Majoritatea instrumentelor financiare extrabilantiere expira inainte de a fi avansate efectiv toate fondurile; de aceea, sumele respective nu reprezinta fluxuri viitoare de numerar.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmatoare pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate in intregime. Sumele prezentate in tabel pentru garantii si credite documentare reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

Mii RON

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Scrisori de garantie	29.840	29.506
Acreditiv	896	2.114
Angajamente de acordare credite	910.649	842.753
Total angajamente referitoare la credite	<u>941.385</u>	<u>874.373</u>

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

35. Angajamente si datorii contingente (continuare)

Angajamente referitoare la leasing operational

Contractele de inchiriere sub forma angajamentelor de leasing operational sunt platibile dupa cum urmeaza:

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2018
Sub 1 an	444
1 – 5 ani	-
Peste 5 ani	-
Total	444

Grupul inchiriaza autovehicule prin intermediul contractelor de leasing operational. Acestea sunt incheiate in general pe o perioada de pana la 3 ani, cu optiune de reinnoire la expirarea acestei perioade.

Litigii

Litigiile datorate clauzelor abuzive sunt un fenomen comun in industria bancara din Romania iar Grupul a stabilit un protocol pentru a rezolva aceste cereri care pot aparea in instanta. Valoarea litigiilor au fost estimata in baza opiniei departamentului juridic al Bancii iar Grupul include aceste posibile pierderi in situatiile financiare sub forma provizioanelor sau a datoriilor contingente.

La data de 31 Decembrie 2019, Banca si filiala sa au fost implicate in litigii in ceea ce priveste posibile clauzele abuzive din contractele de credit precum si alte litigii, pentru care s-a stabilit un provizion total in suma 13.094 mii lei (31 Decembrie 2018: 14.390 mii lei). In plus, Banca si filiala sa au realizat o analiza completa pentru intregul portofoliu de credite retail, pentru a determina intregul risc potential aferent posibilelor litigii initiate de clienti. Ca rezultat, la 31 Decembrie 2019, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 3,15 milioane EUR pentru Banca si 4,85 milioane EUR pentru filiala sa.

36. Participatii in filiale

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2016: 99,99993%), o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

Sediul social este in Bd Timisoara nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, cod postal 061331. La 31 decembrie 2018, Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2018: 15.760.630 RON).

Banca a incasat in 2019 dividende in valoare de RON 8.571.414 de la subsidiara sa.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

37. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Nu au fost evenimente ulterioare semnificative de la data intocmirii situatiilor financiare pana la data aprobarii situatiilor financiare.

Pandemia de coronavirus s-a produs la un moment apropiat de data raportării și starea a continuat să evolueze pe parcursul perioadei până la data aprobării situațiilor financiare.

Evaluarea managementului constă în faptul că măsurile luate de diferite autorități în 2020 reprezintă un eveniment de neajustare și nu ar trebui să fie reflectate în evaluarea activelor și pasivelor entităților la 31 decembrie 2019. Fiind în fazele incipiente ale izbucnirii, nivelul ridicat nivelul de incertitudini datorat rezultatului imprevizibil al acestei epidemii face dificilă estimarea efectelor financiare ale acestei situații.

Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de pandemia de coronavirus va duce la un mediu de piață extrem de volatil în următoarele luni.

Pandemia provocată de virusul COVID-19 în primele luni ale anului 2020 a determinat guvernele să ia măsuri din ce în ce mai restrictive în vederea protejării populației și reducerii ariei de proliferare a virusului. Măsurile luate afectează tot mediul economic și cel social la o scară globală fără precedent.

Autoritățile române au luat o serie de măsuri pentru a atenua răspândirea epidemiei, inclusiv declarând starea de urgență în țară, începând cu 16 martie 2020.

Banca 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, riscului de lichiditate și a riscului operațional.

Impactul se va manifesta în principal în ceea ce privește:

- Înrautățirea factorilor macroeconomici, care au un impact potențial asupra veniturilor și calității activelor financiare, în special în anumite industrii afectate direct sau indirect;
- Necesitatea de a implementa perioade de grație pentru creditele acordate clienților în conformitate cu cerințele OUG 37/2020

Din punct de vedere al lichidității și operațional, Banca a implementat măsuri pentru a reduce impactul COVID-19 asupra activităților sale comerciale și pentru a asigura continuitatea acestora.

Pe baza celor de mai sus, conducerea considera ca principiul continuitatii activitatii ramane aplicabil

Nu au fost alte evenimente ulterioare semnificative de la data intocmirii situatiilor financiare pana la data aprobarii situatiilor financiare.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA
CONSOLIDAT 2019**

Grupul Credit Europe Bank (Romania) este format la 31 Decembrie 2019 din 2 companii, componenta principala fiind Credit Europe Bank (Romania) SA si subsidiara Credit Europe Ipotecar IFN SA, unde Banca detine o participatie de 99,99%, avand o valoare a investitiei de 13.084 mii RON.

Banca deruleaza operatiuni bancare si alte servicii financiare cu persoane fizice si juridice, companii mari sau intreprinderi mici si mijlocii. Acestea includ deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, acordare de credite, scrisori de garantie, acreditive documentare, servicii de Internet si Phone Banking

Subsidiara Credit Europe Ipotecar IFN SA este o societate pe actiuni infiintata in anul 2004, cu un capital social de 15.000.000 RON si care desfasoara in principal activitatea de administrare a creditelor ipotecare si imobiliare din portofoliul propriu, precum si a unor astfel de credite aflate in portofoliul Credit Europe Bank N.V. De mentionat faptul ca ponderea subsidiarei Credit Europe Ipotecar IFN SA in cadrul Grupului pentru consolidare este extrem de redusa, cea mai importanta pondere fiind detinuta de Banca.

Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA") este organul suprem de conducere a Bancii. AGA este convocata de catre Consiliul de Administratie si poate fi ordinara si extraordinara. Competentele AGA sunt stabilite prin Actul Constitutiv al Bancii. Conducerea si administrarea Bancii este incredintata Consiliului de Administratie format cu respectarea prevederilor Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006.

Consiliul de Administratie al Bancii reprezinta organul de conducere in functia sa de supraveghere si are puteri depline sa actioneze in numele Bancii pentru indeplinirea obiectului sau de activitate si a Hotararilor AGA, actionand in acest scop in conformitate cu legea romana, reglementarile interne, reglementarile bancare in vigoare si Actul Constitutiv al Bancii. Printre prerogativele Consiliului de Administratie al Bancii se numara constituirea comitetului de audit, a comitetului de administrare a riscurilor, supravegherea sistemului de control intern, a functiei de conformitate, a riscului de lichiditate.

Directorii Bancii, asa cum sunt ei definiti prin O.U.G. nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, modificata si completata si prin Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, sunt numiti si indeplinesc functia de conducere executiva a bancii respectiv indeplinesc cerintele impuse de catre Banca Nationala a Romaniei si reglementarile interne. Competentele, atributiile si prerogativele Directorilor bancii sunt cele prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale si alte reglementari bancare, acestora fiindu-le delegate responsabilitati de conducere executiva a Bancii.

Comitetul de Conducere este format din directorii Bancii, membri sau nemembri ai Consiliului de Administratie. In cadrul acestuia se discuta toate activitatile curente ale Bancii si se adopta masuri. Comitetul de Conducere al Bancii reprezinta conducerea superioara si are in componenta sa Presedintele Executiv (CEO) si Vicepresedinti. Modalitatile de intrunire, atributiile si competentele Comitetului de Conducere sunt stabilite prin prevederile Actului Constitutiv si prin deciziile Consiliului de Administratie al Bancii.

Membrii Comitetului de Conducere isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Legii Nr. 31/1990 privind societatile comerciale in baza Contractului de Mandat. Persoanele care fac parte din Comitetul de Conducere trebuie să fie asigurate pentru răspundere profesională.

Comitetul de Conducere este principala structura organizatorica cu atributii in conducerea executiva a Bancii, subordonat Consiliului de Administratie. Modalitatea lui de functionare este prevazuta in Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii, astfel incat sa asigure conducerea curenta adecvata a Bancii, alocarea eficientă a sarcinilor si responsabilitatilor pentru a facilita procesul decizional.

Strategia si obiectivele generale ale Grupului au fost stabilite in scopul realizării misiunii sale. Au fost stabilite strategii, obiective și politici la nivelul Bancii și la nivelul liniilor de afaceri. În funcție de nivelul ierarhic la care se referă, strategiile, obiectivele și politicile au grade diferite de generalitate, agregare și posibilitate de a fi cuantificate calitativ sau cantitativ. La nivelul liniilor de afaceri obiectivele generale sunt fie detaliate, fie sunt stabilite obiective și politici specifice care concură la atingerea obiectivelor de ansamblu.

Activitatea de marketing referitoare la clientii persoane juridice reprezinta una din principalele directii strategice ale Bancii, ca generator de profit. In aceasta privinta, Directia Marketing Corporate dezvolta structuri si produse specifice de finantare si cash management, adecvate stadiului actual de dezvoltare economica a pietei. Linia de afaceri Corporate se adreseaza tuturor clientilor persoane juridice, indiferent de segmentarea acestora (Corporate si SME) in conformitate cu normele si procedurile interne ale Bancii.

In 2019 Banca s-a concentrat asupra calitatii portofoliului de credite acordate clientilor, in scopul de a mentine cat mai scazuta rata creditelor neperformante, pe cresterea ratei de vanzare incrucisata a produselor bancare, pe diversificarea portofoliului de depozite, in scopul de a reduce riscul de concentrare. Produsul de credit imobiliar relansat in anul 2018 impreuna cu cardurile de credit au detinut si in 2019 cel mai important rol in cadrul produselor promovate de Banca clientilor persoane fizice.

Rezultatele anului 2019, in baza Situatiilor Financiare Consolidate elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si aplicabile institutiilor de credit din Romania (Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit cu modificarile si completarile ulterioare), sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Situatia consolidata a pozitiei financiare:

mii RON	Bugetat	Realizat	%	Realizat	%
ACTIVE	Dec-19	Dec-19	Realizat/ Bugetat	Dec-18	2019/2018
Numerar si conturi curente la banca centrala	421.658	776.278	84.10%	873.566	-11.14%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	345	--	5	>300%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	866.908	655.462	-24.39%	1.053.138	-37.76%
Credite si avansuri acordate bancilor	371.959	256.938	-30.92%	82.284	>300%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.478.471	2.088.136	-15.75%	2.076.352	0.57%
Imobilizari corporale	64.686	83.483	29.06%	61.410	35.94%
Imobilizari necorporale	12.472	13.161	5.53%	11.816	11.38%
Creante privind impozitul pe profit curent	7.000	8.090	15.57%	7.234	11.83%
Creante privind impozitul pe profit amanat	-	13.706	--	22.012	-37.73%
Alte active	165.276	121.448	-26.52%	143.172	-15.17%
Total Active	4.388.430	4.017.047	-8.46%	4.330.989	-7.25%
DATORII					
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2.225	1.396	-37.27%	624	123.72%
Depozite de la banci	508.500	409.185	-19.53%	386.840	5.78%
Depozite de la clienti	3.038.222	2.662.607	-12.36%	3.079.757	-13.54%
Alte imprumuturi	38.564	30.895	-19.89%	50.249	-38.52%
Alte datorii	29.385	66.628	126.74%	40.634	63.97%
Total Datorii	3.616.895	3.170.711	-12.34%	3.558.104	-10.89%
Capital social si prime de capital	608.165	608.165	0.00%	608.165	0.00%
Rezultatul reportat	121.492	173.372	42.70%	119.040	45.64%
Alte rezerve	41.878	64.799	54.73%	45.680	41.85%
Total capitaluri proprii	771.535	846.336	9.70%	772.885	9.50%
Total Datorii si capitaluri proprii	4.388.430	4.017.047	-8.46%	4.330.989	-7.25%

Din analiza Pozitiei financiare se observa valoarea activului net la 31.12.2019 in suma de 846.336 mii RON, in crestere cu 9.5% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2018 (772.885 mii RON).

Activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global detin o pondere semnificativa in total activ, respectiv 16.3% si au urmatoarea componenta(mii Ron):

- Titluri de stat	628.076
- Instrumente de capital	27.386

Portofoliul de credite si-a mentinut nivelul in 2019 aproximativ 1% crestere fata de 2018, si continua sa detina ponderea cea mai mare in activul total al Bancii. In 2019 Banca a acordat in special facilitati de credit noi in moneda nationala si europeana, categorici de clientela Corporate si Intreprinderi Mici si Mijlocii.

In ceea ce priveste structura surselor atrase la 31.12.2019, sursa principala a fost reprezentata de depozitele atrase de Banca de la clienti, care au detinut o pondere de 83.98% din total datorii. O pondere importanta o detin sursele atrase de la institutiile de credit (12.91% in total datorii la 31.12.2019, fata de 10.87% la 31.12.2018), urmate de sursele atrase de la alte societati financiare, nefinanciare sau administratii publice.

La sfarsitul anului 2019, rezervele existente la nivelul Grupului Credit Europe Bank (Romania) erau:

	mii RON
- Rezerve legale	24.213
- Rezerva pentru riscuri bancare generale	12.831
- Rezerve din reevaluare	10.094
- Alte rezerve	2.047
- Rezerve privind valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare(nete de impozitul amanat)	15.614
Total	64.799

Contul de profit si pierdere consolidat:

mii RON	Bugetat Dec-19	Realizat Dec-19	% Realizat/ Bugetat	Realizat Dec-18	% 2019/2018
Venituri nete din dobanzi	140.692	141.874	0.84%	135.393	4.79%
Venituri nete din speze si comisioane	47.240	44.279	-6.27%	45.143	-1.91%
Venituri nete din tranzactionare	7.327	8.332	13.72%	5.324	56.50%
Pierderi nete realizate aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	--	-	0.00%
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	-4.600	3797.0	-17.46%	3.196	18.80%
Alte venituri din exploatare	15.654	25.319	61.74%	20.376	24.26%
Alte venituri de exploatare	27.580	37.448	35.78%	28.896	29.60%
Venituri operationale	215.512	223.601	3.75%	209.432	6.77%
Venituri/Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(10.258)	13.374	-230.38%	19.126	-30.07%
Cheltuieli cu personalul	(80.555)	(81.868)	1.63%	(80.912)	1.18%
Alte cheltuieli operationale	(60.201)	(67.295)	11.78%	(71.504)	-5.89%
Cheltuieli cu amortizarea	(13.319)	(24.342)	82.76%	(14.006)	73.80%
Venituri din ajustari de depreciere pentru alte active	0	(58)	--	524	-111.07%
Cheltuieli operationale	(164.332)	(160.189)	-2.52%	(146.772)	9.14%
Profit inainte de impozitare	51.180	63.412	23.90%	62.660	1.20%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8.189)	(5.552)	-32.20%	(9.651)	-42.47%
Profitul exercitiului financiar	42.992	57.860	34.58%	53.009	9.15%

Rezultatul financiar la nivel de Grup la 31.12.2019 este de 57.860 mii Ron, fata de 53.009 mii Ron in 2018. Adunarea Generala a Actionarilor va decide asupra modalitatii de repartizare a rezultatului consolidat al exercitiului 2019.

Sursele de venit in 2019 au fost in principal: venituri nete din dobanzi in suma de 141.874 mii RON (135.393 mii RON in 2018), venituri nete din comisioane in suma de 44.279 mii RON (45.143 mii RON in 2018), venituri nete din activitatea de tranzactionare in suma de 8.332 mii RON (5.324 mii RON in 2018).

Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere in 2019 cu 9.14% fata de anul 2018. Ajustarile privind provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientelei, au inregistrat o scadere de 30.07% in 2019 fata de anul 2018

În ceea ce privește strategia Bancii pentru anul 2020, pandemia de coronavirus s-a produs la un moment apropiat de data raportării și starea a continuat să evolueze pe parcursul perioadei până la data aprobării situațiilor financiare.

Evaluarea managementului constă în faptul că măsurile luate de diferite autorități în 2020 reprezintă un eveniment de neajustare și nu ar trebui să fie reflectate în evaluarea activelor și pasivelor entităților la 31 decembrie 2019. Fiind în fazele incipiente ale izbucnirii, nivelul ridicat nivelul de incertitudini datorat rezultatului imprevizibil al acestei epidemii face dificilă estimarea efectelor financiare ale acestei situații.

Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de pandemia de coronavirus va duce la un mediu de piață extrem de volatil în următoarele luni.

Pandemia provocată de virusul COVID-19 în primele luni ale anului 2020 a determinat guvernele să ia măsuri din ce în ce mai restrictive în vederea protejării populației și reducerii ariei de proliferare a virusului. Măsurile luate afectează tot mediul economic și cel social la o scară globală fără precedent.

Autoritățile române au luat o serie de măsuri pentru a atenua răspândirea epidemiei, inclusiv declarând starea de urgență în țară, începând cu 16 martie 2020.

Banca 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, riscului de lichiditate și a riscului operațional.

Impactul se va manifesta în principal în ceea ce privește:

- Înăutățirea factorilor macroeconomici, care au un impact potențial asupra veniturilor și calității activelor financiare, în special în anumite industrii afectate direct sau indirect;
- Necesitatea de a implementa perioade de grație pentru creditele acordate clienților în conformitate cu cerințele OUG 37/2020

Din punct de vedere al lichidității și operațional, Banca a implementat măsuri pentru a reduce impactul COVID-19 asupra activităților sale comerciale și pentru a asigura continuitatea acestora.

Pe baza celor de mai sus, conducerea considera ca principiul continuității activității rămâne aplicabil.

Conformitate și Audit Intern

Functia de Conformitate este coordonată de către Direcția Conformitate, subordonată direct Vicepreședintelui Bancii, coordonator al cadrului de administrare a riscurilor. Responsabilitățile Direcției Conformitate s-au realizat pe baza planului anual de conformitate, prin care au fost stabilite activitățile planificate, respectiv: implementarea și revizuirea politicilor și procedurilor specifice, monitorizarea și evaluarea riscului de conformitate, efectuarea de misiuni de control și conformitate la nivelul unităților bancii, centralizarea și evaluarea reclamațiilor clienților, gestionarea activității de cunoaștere a clientelei, testarea conformității, instruirea personalului pe probleme de conformitate și raportarea către conducerea Bancii asupra administrării riscului de conformitate.

În cursul anului 2019, Direcția Conformitate și-a îndeplinit Programul Anual de Activitate, efectuând acțiuni concretizate prin emiterea a peste 270 de documente constând în rapoarte de verificare/conformitate, opinii de conformitate, informări, raportări către conducerea Bancii, note interne de reglementare etc. De asemenea, menționăm: transmiterea a peste 200 rapoarte

de tranzactii suspecte din perspectiva prevenirii spalarii banilor, centralizarea si analiza a peste 5.500 de reclamatii, in vederea identificarii cauzelor acestora, efectuarea a 18 misiuni de verificare la nivelul unitatilor Bancii, implementarea si revizuirea unui numar de aproximativ 20 politici si proceduri privind conformitatea, informarea personalului Bancii asupra aspectelor de conformitate prin programe de training urmate de testarea cunostintelor.

In prezent in cadrul Directiei Conformitate activitatea desfasurata este structurata in patru arii principale de conformitate: KYC&AML, Training si Suport Conformitate, Centralizare si Evaluare Reclamatii, Monitorizare si Evaluare Risc de Conformitate.

In atributiile functiei de conformitate intra si coordonarea activitatii de conformitate la nivelul subsidiarelor Bancii. Astfel, in anul 2019 ofiterul de conformitate al Credit Europe Bank (Romania) SA a supervizat si activitatea ofiterului de conformitate a Credit Europe Ipotecar IFN SA in vederea organizarii eficiente a functiei de conformitate la nivelul acestei companii.

In acest sens, in anul 2019, au fost derulate sedinte la nivelul managerilor de conformitate, care au avut ca rezultat implementarea de politici si proceduri armonizate in vederea existentei unui cadru de reglementare intern unitar pentru toate entitatile din Romania ale grupului.

Funcția de Audit Intern este asigurata de Directia de Audit Intern, fiind independenta de liniile de afaceri. Desfasurarea activitatii de audit intern se bazeaza pe metodologia de audit cadru a Credit Europe Bank NV, aplicabila si la nivelul subsidiarelor. Planificarea angajamentelor de audit intern s-a realizat pe baza evaluarii riscurilor asociate activitatilor Bancii, respectiv subsidiarei, astfel incat sa se auditeze cu prioritate activitatile cu riscul asociat cel mai ridicat.

In cursul anului 2019 functia de audit intern a fost monitorizata in mod regulat de Consiliul de Administratie si de Comitetul de Audit prin intermediul rapoartelor de activitate si de audit prezentate de Directia de Audit Intern. In conformitate cu planul de audit pe anul 2019 Directia de Audit Intern a efectuat 55 angajamente de audit care au vizat modul in care politicile si procesele sunt respectate in cadrul activitatilor si structurilor Bancii si a subsidiarei acesteia, obiectivele generale fiind axate pe managementul riscurilor semnificative si pe evaluarea mecanismelor de control. Concluziile si recomandarile Directiei de Audit Intern precum si modul de implementare au fost analizate in cadrul intalnirilor Comitetului de Conducere, Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie. Ca masura de imbunatatire a functiei de audit intern si a sistemului de control, obiectivele de audit sunt permanent revizuite si imbunatatite. De asemenea, mentionam ca functia de audit intern este in general conforma cu Standardele Internationale de Audit Intern, conform ultimului raport de evaluare externa (2016) a calitatii functiei.

Administrarea Riscurilor

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului se realizeaza in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului cu modificarile si completarile ulterioare si cu cele ale prevederilor Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Activitatea de administrare a riscurilor presupune acoperirea următoarelor tipuri de riscuri: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul strategic, riscul juridic, riscul reputational, riscul de personal precum și alte riscuri ce pot avea un impact semnificativ asupra activității Bancii (riscul rezidual, riscul de concentrare, riscul aferent activităților externalizate). În acest scop a fost constituit cadrul necesar pentru implementarea procesului intern de evaluare a capitalului la riscuri (ICAAP) care asigură posibilitatea de a evalua în mod continuu profilul de risc al Bancii și subsidiarei.

Structura de conducere a Grupului a urmărit implementarea și dezvoltarea unui proces de administrare integrată a riscurilor și dezvoltarea unei culturi în privința administrării riscurilor care să permită identificarea, măsurarea, monitorizarea, raportarea și controlul tuturor riscurilor la nivelul Bancii și al subsidiarei. Astfel, profilul de risc a fost definit ca fiind totalitatea riscurilor la care Grupul este expus în funcție de apetitul de risc asumat. În baza strategiei actuale, având în vedere și contextul macroeconomic, Banca și-a definit apetitul de risc într-un interval de scor de la 1 la 3 (evaluat în intervalul „mediu-scazut” și „mediu”). Totodată, Banca își exprimă profilul de risc țintă pentru fiecare categorie de risc semnificativ în conformitate cu apetitul sau la risc la nivel de Banca. Pentru fiecare categorie de risc, a fost definit un set specific de indicatori de risc cheie. Acești indicatori cheie au fost selectați astfel încât, în combinație, să ofere o perspectivă relevantă și completă asupra diferitelor profile de risc individuale. Pentru fiecare indicator de risc cheie, Banca a definit praguri care identifică limite în jurul profilurilor de risc alternative: scazut, mediu-scazut, mediu, mediu-ridicat și ridicat. Fundamentarea acestor praguri și limite de risc a avut la bază starea actuală, evoluția istorică și prognozele privind evoluția indicatorilor specifici fiecărei activități, precum și rezultatele simulărilor de criză sau alte criterii de natură calitativă asociate fiecărui indicator. Indicatorii de risc cheie din cadrul profilurilor individuale de risc, prin monitorizarea efectuată de Direcția de Administrare a Riscurilor furnizează structurii de conducere a Bancii și persoanelor implicate în procesele decizionale informații cantitative și calitative în privința evoluției afacerilor și a riscurilor semnificative la toate nivelurile organizatorice ale Bancii, precum și încadrarea profilurilor de risc individuale din care fac parte acești indicatori în profilul de risc țintă pentru fiecare categorie de risc semnificativ și tendința de evoluție pe care o înregistrează.

Riscul de credit reprezintă principalul risc la care este expus Grupul. În vederea limitării și a controlării riscului în activitatea de creditare, Grupul și-a stabilit linii directoare și principii aplicabile în toate situațiile generatoare de risc de credit în funcție de contrapartida, nivelul de risc fiind urmărit prin monitorizarea continuă a gradului de concentrare și a calității portofoliului de credite pe categorii de clienți. Diversificarea portofoliului de credite pe valute este asumată având în vedere riscul valutar, cel de rată a dobânzii și structura pe valute la nivelul întregii bănci, monitorizată prin intermediul funcțiilor specializate.

Riscul de lichiditate este monitorizat prin gestionarea zilnică a poziției de lichiditate, în concordanță cu limitele aprobate pe fiecare monedă semnificativă și efectuarea unor simulări de criză.

Riscul operational este administrat la nivelul fiecărei entități. Procesul de evaluare include metodologia de autoevaluare a riscurilor și dezvoltarea și monitorizarea indicatorilor principali de risc. Monitorizarea riscului operational este realizată prin urmărirea expunerilor de risc operational, calitatea și concordanța controalelor stabilite, în vederea

diminuării acestora și a pierderilor aferente. Informații cu privire la expunerea la riscul operational sunt incluse în rapoartele de risc întocmite de Direcția de Administrare a Riscurilor. Grupul asigură protejarea activelor sale de tip informație în vederea reducerii riscului de divulgare neautorizată a informațiilor, modificare, indisponibilitate sau distrugere, indiferent dacă acestea sunt accidentale sau intenționate. Evaluarea riscurilor informatice, parte a riscurilor operationale, este asigurată de Direcția Securitatea Informațiilor, fiind independentă de liniile de afaceri și de Direcția IT. Gestionarea riscului informatic presupune identificarea, evaluarea, și atenuarea corespunzătoare a vulnerabilităților, precum și reducerea probabilității de apariție a amenințărilor care pot avea un impact negativ asupra activelor de tip informație.

Riscul juridic este administrat în fiecare entitate de către persoane cu responsabilități specifice (responsabilități care derivă în mod explicit și/sau implicit din acte normative în vigoare, reglementări interne, coduri etice sau de conduită profesională, contracte încheiate de bancă, sau din orice alt document sau practică).

În administrarea riscului juridic se au în vedere toate situațiile care sunt reglementate de acte în care entitățile Grupului sunt parte și/sau acele situații care, prin acțiunea sau inacțiunea unei persoane sau prin producerea unui eveniment, pot produce efecte juridice asupra entităților din Grup.

Riscul de pret. Credit Europe Bank nu și-a definit și nu are un portofoliu de tranzacționare, conform cu definițiile din Regulamentul UE 575/2013, portofoliul de titluri detinut de către banca nefiind destinat tranzacționării, ci doar pentru gestiunea lichidității. Ca urmare banca nu este expusă la riscul de pret.

Riscul fluxurilor de trezorerie. Riscul fluxurilor de trezorerie este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalurilor bancii ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor de dobândă. Instrumentul folosit de Banca pentru evaluarea sensibilității portofoliului la modificările ratelor de dobândă este Repricing Gap-ul. Evaluarea riscului de rata a dobânzii aferent activității din afara portofoliului de tranzacționare se realizează lunar prin analiza sensibilității la riscul de dobândă a tuturor activelor și datoriei din afara portofoliului de tranzacționare și toate elementele extrabilanțiere din afara portofoliului de tranzacționare care sunt sensibile la schimbările ratelor de dobândă. Analiza se face pe benzi de scadență și pentru fiecare valută în parte, fiind estimate cash flow-urile viitoare ținând cont de datele de reevaluare a dobânzii. În calcul sunt incluse doar elementele purtătoare de dobândă și doar soldurile principale. Atât portofoliul de active cât și portofoliul de pasive este indexat la indici variabili de dobândă (ROBOR, EURIBOR și LIBOR).

Riscul de personal. Grupul urmărește asigurarea personalului necesar în structura și cu nivelul adecvat de pregătire și experiență pentru desfășurarea activităților și proceselor la cel mai înalt nivel calitativ-profesional. La sfârșitul anului 2019, Grupul avea un număr de 758 angajați, față de 885 angajați la 31.12.2018. Se urmărește realizarea unui nivel adecvat de motivare a personalului, astfel încât să fie asigurată retenția și implicarea activă a personalului în administrarea și desfășurarea activităților Grupului.

În scopul creșterii nivelului de pregătire, motivare și pentru a sprijini dezvoltarea profesională continuă a angajaților, Grupul monitorizează și evaluează în permanentă nevoile de training în toate domeniile de activitate și asigură organizarea de cursuri profesionale, de dezvoltare a unor abilități specifice sau de promovare a culturii organizationale. Se urmărește dezvoltarea

culturii de risc a personalului bancii in scopul unei mai bune identificari, evaluari, monitorizari si control a riscurilor operationale la toate nivelurile Grupului.

Riscul Fiscal. Legislatia fiscala romaneasca prevede norme detaliate si complexe, care au suferit diverse modificari in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea in practica a procedurilor fiscale poate varia si exista un risc ca anumite tranzactii sa fie interpretate diferit de autoritatile fiscale si de catre Banca.

Guvernul roman are un numar de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale fiscale ale companiilor care opereaza in Romania. Aceste verificari sunt similare ca natura cu verificarile efectuate de autoritatile fiscale din numeroase tari, dar se pot extinde si asupra anumitor aspecte legale aplicabile. Este posibil ca Banca sa fie supusa anumitor controale fiscale ca urmare a modificarilor legislative periodice.

Legislatia fiscala din Romania include principiul valorii de piata, conform caruia tranzactiile cu partile afiliate ar trebui sa fie efectuate la valoarea de piata. Contribuabilii rezidenti care efectueaza tranzactii cu partile afiliate trebuie sa pregateasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale romane, la cererea acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer, in termenul acordat de catre acestea (contribuabilii mari care efectueaza tranzactii cu partile afiliate care depasesc limitele stabilite prin lege sunt obligati sa pregateasca anual dosarul preturilor de transfer pentru operatiunile care se incadreaza in cerintele legii). Netransmiterea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea unor sanctiuni. Cu toate acestea, indiferent de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot avea interpretari diferite asupra tranzactiilor fata de conducerea Bancii si, prin urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate in urma ajustarilor preturilor de transfer (materializate in cresterea veniturilor impozabile sau reducerea cheltuielilor deductibile, ducand la o crestere a bazei de calcul a impozitului pe profit).

Managementul Bancii considera ca aceasta nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretari ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acest lucru poate fi material in pozitia financiara si/sau a operatiunilor Bancii.

Suplimentar fata de explicatiile aduse mai sus, Consiliul de Administratie declara urmatoarele:

- Contul de profit si pierdere consolidat este in stricta concordanta cu veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare pentru perioada raportata;
- Contabilitatea este organizata, executata si adusa la zi, cu respectarea principiilor contabile generale, in conformitate cu legile si reglementarile in vigoare;
- Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit cu modificarile si completarile ulterioare, este respectat cu strictete;
- Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, cat si pentru exercitiile anterioare, documentele au fost inregistrate corect in contabilitatea bancii si au fost legal operate;
- Toate dobanzile de incasat aferente exercitiului 2019 au fost calculate si inregistrate in contul de venit, Banca respectand astfel principiul contabilitatii de angajament si principiul independentei exercitiului financiar;

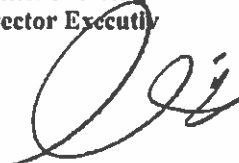
- Dobanzile de platit sunt de asemenea calculate in mod corespunzator, iar efectele lor sunt reflectate in rapoartele financiare aferente exercitiului financiar 2019;
- Toate legile, reglementarile, metodele si principiile in vigoare sunt aplicate in mod corespunzator;
- Toate taxele de platit se calculeaza conform legilor, reglementarilor si metodelor in vigoare, fiind platite catre autoritati in timp util. Nu exista taxe neachitate sau restante la 31.12.2019;
- Entitatile Grupului Credit Europe Bank (Romania) SA nu au alte obligatii care sa nu fie platite in timp util catre bugetul de stat, bugetele administratiei locale sau catre fonduri speciale;
- Inventarierea patrimoniului s-a efectuat cu respectarea prevederilor legale in vigoare la data de 31 decembrie 2019, respectiv OUG 99/2006 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si Ordinul nr. 2861/2009;
- Situatiile financiare consolidate au fost intocmite cu respectarea prevederilor:
 - Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare;
 - Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Auditorul financiar al Bancii este Ernst & Young Assurance Services SRL pentru rezultatele din perioada care s-a incheiat la 31.12.2019, auditul a avut in vedere Reglementarile contabile prevazute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Nu s-au inregistrat evenimente ulterioare, cu impact asupra situatiilor financiare consolidate ale anului 2019 cu exceptia celor prezentate mai sus referitoare la pandemia de coronavirus;
- Entitatile din Grup nu au desfasurat activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii in anul 2019;
- Entitatile din Grup nu au efectuat achizitii sau instrainari ale propriilor actiuni in cursul anului 2019;
- Anexa1- Declaratia nefinanciara este parte a prezentului Raport Consolidat al Administratorilor.
Prezentul Raport al Administratorilor a fost aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 6 Aprilie 2020.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Faik Onur Umut

Avizat,

Cenker Altincug
Director Executiv



Tehnoredactat,

Maria Oprescu
Director Directia Contabilitate



DECLARATIA NON-FINANCIARA**DESCRIEREA ACTIVITATII**

Credit Europe Bank (Romania) S.A. este o societate romana pe actiuni, infiintata in anul 1993, administrata in sistem unitar in temeiul prevederilor Legii societatilor nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare, cu sediul in Bucuresti, Sector 6, B-dul Timisoara, nr. 26Z, Cladirea Anchor Plaza, inregistrata la Registrul Comertului din Bucuresti sub nr. J/40/18074/1993, cod unic 4315966, parte componenta a Credit Europe Bank N.V., un grup international care furnizeaza servicii financiare si desfasoara operatiuni in Romania, Olanda, Belgia, Germania, Elvetia, Malta, China, Ucraina, Emiratele Arabe Unite.

Informatii despre structura actionariatului sunt prezentate pe web site-ul Bancii (<https://www.crediteurope.ro/Despre-noi>)

Organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. asigura indeplinirea functiei de supraveghere, exercitata de catre Consiliul de Administratie si a functiei de conducere, reprezentata in cadrul Bancii prin Comitetul de Conducere.

Organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. adera la valorile si principiile privind cadrul de administrare a activitatii stabilite de societatea-mama si are in vedere obiectivele de afaceri, profilul de risc si politicile stabilite de catre organul de conducere al institutiei-mama.

In acest sens, organul de conducere al Credit Europe Bank (Romania) S.A. stabileste propriile responsabilitati pe linia cadrului de administrare a activitatii si evalueaza orice decizii sau practici existente la nivel de grup pentru a asigura ca acestea nu determina incalcarea prevederilor cadrului de reglementare ori a regulilor prudentiale aplicabile la nivel individual pe teritoriul Romaniei.

Organul de conducere asigura totodata ca asemenea decizii sau practici nu aduc atingere administrarii sanatoase si prudente a Bancii, soliditatii financiare a acesteia si intereselor legale ale detinatorilor de interese in Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Comitetul de Conducere (CC) reprezinta conducerea superioara a Bancii si asigura activitatea de conducere curenta a Bancii pe baza delegarii din partea Consiliului de Administratie si sub supravegherea acestuia. CC este responsabil pentru implementarea strategiei si politicilor

aplicabile Bancii si pentru organizarea unui cadru de administrare a activitatii riguros conceput, in conformitate cu legislatia si reglementarile bancare.

Politica Bancii este de a mentine o baza de capital puternica in scopul pastrarii increderei investitorilor, creditorilor, clientilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a activitatii Bancii.

Credit Europe Bank (România) SA este o bancă activă in domeniul retail si comercial banking. Având carduri diferite in portofoliul său, cum ar fi Card Avantaj, Optimo Card si Ferrari Card. Banca este capabilă să ofere tuturor segmentelor clientilor de carduri din România instrumente de plată superioare, rămanand unul dintre jucătorii de top pe piata cardurilor de credit in România.

RESPONSABILITATE SOCIAL CORPORATIVA

Responsabilitate sociala inseamna, in termeni cat se poate de simpli, sa iti doresti sa influentezi in bine dezvoltarea societatii din care faci parte.

In ultimii ani, au fost stabilite diferite initiative de sustenabilitate prin eforturile institutiilor financiare. Pentru proiectele dezvoltate in cadrul politicii de Responsabilitate Sociala Corporativa (CSR), Credit Europe Bank (Romania) S.A. a alocat in 2019 un buget de 64.520 Ron(13.500 Eur).

Proiectele de CSR initiate de CEB isi propun, inainte de toate, sa determine schimbari concrete si semnificative, realizate cu precadere prin implicarea membrilor organizatiei noastre. Astfel, angajatii nostri au fost implicati si in 2019 in actiuni de CSR de sport, precum Bucharest Half Marathon, devenit deja un eveniment de traditie printre angajatii CEB. La fiecare eveniment sportiv se alegea pentru cauzele diverselor ONG-uri din tara, astfel incat o parte din taxele de participare sunt directionate catre astfel de cauze umanitare. Pe langa caracterul de CSR, angajatii CEB au obtinut ani la rand pozitii foarte bune in clasamente si aduc plus valoare echipei CEB Romania.

Paleta activitatilor de acest fel este una foarte diversa si poate insuma contributii atat in interiorul cat in exteriorul companiei, pe directii cum ar fi dezvoltarea comunitatilor locale, protectia mediului, sustinerea unor cauze sociale sau respectarea drepturilor omului, etc.

INDICATORI NON-FINANCIARI

1. Relatia cu clientii. Satisfactia clientilor

Ca parte a Credit Europe Bank N.V., Credit Europe Bank (România) SA- Banca, se alătură principiilor care guvernează activitatea Grupului.

Viziune
Global

Să fim o bancă ce pune accent pe adaptare, *diversitate* și înclinație către oameni, care își face clienții să se simtă activi.

Retail

Să fim un partener *preferat* de servicii bancare mobile pe piețele interne, oferind produse fiabile și servicii financiare convenabile clienților noștri.

Finanțarea comerțului

Să sprijinim corporațiile mijlocii și companiile comerciale de mărfuri pe piețele dezvoltate și emergente selectate pentru a le face să se simtă stăpâne pe situație.

Misiune: Banca ofera servicii financiare care creează valoare pentru clientii sai.

Valori fundamentale

Diversitate

Promovăm diversitatea ca unul dintre aspectele de bază ale culturii noastre corporative. Experiența noastră diversificată și prezența în diferite regiuni ne permit să avem o viziune de ansamblu din multiple perspective.

Expertiză

Suntem experți în anumite piețe și produse selectate. Datorită expertizei noastre oferim soluții personalizate pentru a servi nevoilor clienților noștri.

Dinamism

Cu pasiunea și energia noastră, suntem agili în a răspunde provocărilor și schimbărilor. Atitudinea noastră de "o putem face" ne permite să ne concentrăm pe furnizarea de soluții și pe îndeplinirea așteptărilor partenerilor noștri.

Valori de bază

Orientarea către client

Succesul clienților este și succesul nostru. Toate deciziile au astfel în vedere necesitățile acestora.

Lucrând împreună, CEB oferă clienților produse și servicii inovatoare, adaptate și eficiente, sprijinindu-i în îndeplinirea obiectivelor.

Integritate

Integritatea este principiul pe care se bazează toate activitatea CEB, nefiind doar un concept teoretic.

Integritatea definește obligația de a oferi încredere și siguranță, printr-o conduită etică bazată pe respectarea legilor, normelor și procedurilor și prin grija menținerii și promovării celor mai înalte standarde de profesionalism, atât în cadrul comunității cât și la locul de muncă.

Profesionalism

Profesionalismul presupune, în viziunea CEB, asumarea angajamentului pentru o dezvoltare continuă.

Profesionalismul include și stimulează calitățile, expertiza, diversitatea și cunoștințele necesare ca angajații să își îndeplinească sarcinile cu competență și integritate. CEB își atinge obiectivele și printr-un puternic spirit de echipă.

Transparență

CEB este angajată să ofere produse într-un mod cât mai transparent. Mai mult decât atât, transparența este un element esențial al bunelor practici în afaceri, din cadrul standardelor financiare sau al procesului decizional la nivelul conducerii. Furnizarea informațiilor clare demonstrează tuturor părților interesate seriozitatea și legitimitatea practicilor CEB, astfel contribuind la scăderea riscurilor percepute.

Având în vedere că prin natura activităților desfășurate, Banca furnizează servicii financiare clienților săi, menținerea încrederii și a unei bune reputații constituie o prioritate pentru Banca. În consecință, reclamațiile clienților sunt tratate într-un mod constructiv, cu seriozitate și profesionalism și rezolvate cu promptitudine. Incadrarea reclamațiilor pe categorii de risc are drept scop oferirea unei imagini cât mai clare asupra problemelor identificate, cu scopul de a ajuta la prioritizarea acțiunilor și eventualelor măsuri corective.

Pentru gestionarea reclamațiilor clienților Banca utilizează aplicația CoreNeo. Direcția Conformitate monitorizează, analizează, centralizează și raportează conducerii Bancii aspectele semnificative legate de reclamațiile primite, în baza informațiilor transmise de sucursale și agenții, de aplicațiile dedicate înregistrării acestora și de rapoartele transmise de entitățile implicate și/sau care recepționează reclamațiile. Din analizele trimestriale rezultă o tendință de scădere a numărului total de reclamații în trimestrul IV (1.108 reclamații) față de trimestrul III 2019 (2.494 reclamații) și similar în trimestrul II (906 reclamații) față de trimestrul I 2019 (1.041 reclamații).

Entitățile responsabile cu formularea răspunsurilor către clienți urmăresc încadrarea în termenele prevăzute de lege, iar în cazul în care astfel de termene nu sunt expres menționate în acte normative, depun toate diligentele pentru a asigura un răspuns adecvat într-un termen rezonabil de timp.

2. Etica si Guvernanta

Respectarea drepturilor omului. Codul de conduita

Banca este orientata spre mentinerea si imbunatatirea sistemelor si proceselor care sa ii permita asigurarea respectarii drepturilor omului atat in operatiunile si gestionarea resurselor umane cat si in relaria cu colaboratorii si in ceea ce priveste produsele si serviciile sale. Astfel, codul de conduita precum si politicile, procedurile si normele interne abordeaza aspecte precum integritatea morala, onestitatea, profesionalismul, transparenta, respectarea legislatiei aplicabile si a reglementarilor interne, evitarea conflictelor de interese, nediscriminarea si imparțialitatea, asigurarea confidentialitatii, prevenirea si combaterea faptelor de coruptie, spalare de bani sau terorism, responsabilitatea sociala.

Banca se străduiește să promoveze o cultură în care corupția și orice formă de mita nu sunt niciodată acceptabile. Prin urmare, atitudinea CEB nu este numai să respecte toate legile și reglementările aplicabile, ci și să acționeze într-o manieră etică și responsabilă din punct de vedere social, în conformitate cu valorile, principiile și standardele sale fundamentale. Aceste valori, principii și standarde sunt concepute pentru a invoca transparența și integritatea în toate tranzacțiile comerciale, oriunde se desfășoară.

Codul de conduita al Bancii prevede reguli stricte pentru diminuarea/eliminarea riscurilor legate de coruptie. Angajatului i se interzice sa se angajeze in orice activitate care implica abuzul de pozitie sau de putere a unui angajat din sectorul public sau privat. Codul de conduita prevede, de asemenea, reguli stricte pentru oferirea si primirea de cadouri, favoruri si alte avantaje. In general, angajatilor le este interzis sa accepte sau sa ofere cadouri, favoruri si alte avantaje de orice importanta de la consultantii, furnizori sau clienti care fac afaceri cu banca.

In plus, codul de conduita al Bancii incurajeaza personalul sa raporteze imediat orice activitate, chiar daca este aparent nesemnificativa, care ar putea fi asemanatoare cu coruptia sau este un act real de coruptie catre superiorul direct si Directia Conformitate sau prin sistemul intern de alerta al bancii (aplicatia Whistleblower).

Conformitatea inseamna a actiona in concordanta cu regulile stabilite prin cadrul legal si de reglementare, propriile politici si proceduri precum si prin standardele de etica profesionala si de conduita. Banca dispune de politici de conformitate ce urmaresc implementarea principiilor de integritate la toate nivelurile companiei. Combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului, evaziunii fiscale si a coruptiei, prevenirea conflictelor de interese, integritatea angajatilor si a sistemelor bancii reprezinta domeniile cheie ale politicii Bancii privind conformitatea.

Pentru a se asigura ca toti membrii personalului au un nivel minim de cunostinte si de constientizare cu privire la subiecte legate de conformitate, cum ar fi coruptia, angajatilor Bancii le sunt asigurate traininguri privind etica profesionala si conformitatea, prevenirea fraudei si a coruptiei, pentru a intelege obligatiile si responsabilitatile ce le revin in respectarea si mentinerea celor mai inalte standarde de integritate in toate activitatile Bancii in cadrul

sesiunilor de e-learning organizate in mod regulat. Scorul mediu obtinut in 2019 de participantii la astfel de traininguri este de peste 95%.

Totodata, Banca se aliniaza eforturilor pentru armonizarea fiscala la nivel international si este angajata in aplicarea prevederilor de transparenta si conformare fiscala emise cu scopul de a detecta si descuraja evaziunea fiscala, in conditiile respectarii standardelor de protectie a datelor personale ale clientilor si de confidentialitate.

Practica etică a afacerilor.

Banca este diligentă în asigurarea conformității cu legile și reglementările aplicabile și respectând cele mai bune practici locale și internaționale. Activitățile sale de afaceri se desfășoară într-o manieră etică, acordând prioritate observării normelor etice de bază (cum ar fi valorile vieții umane, dreptul la muncă, condiții de muncă echitabile și egalitatea de șanse).

Conflicte de interese

Credit Europe Bank (ROMANIA) SA urmareste protejarea intereselor clientilor sai, intr-o maniera onesta si profesionala, in conformitate cu cele mai bune interese ale acestora.

Credit Europe Bank (ROMANIA) SA, ca furnizor al unei game largi de produse si servicii, poate avea uneori interese care sa intre in conflict cu interesele clientilor sai sau cu responsabilitatile si obligatiile pe care Banca le are fata de clientii sai. Prin urmare, Banca va lua masuri adecvate pentru a identifica, preveni si gestiona conflictele de interese.

Conflictul de interese poate sa apara in activitatea Bancii in timpul furnizarii de servicii si ar putea prejudicia interesele unui client, atunci cand interesul personal, direct ori indirect, al angajatilor Bancii afecteaza sau ar putea afecta independenta si imparțialitatea acestora in luarea deciziilor ori indeplinirea la timp si cu obiectivitate a indatoririlor care le revin in exercitarea atributiilor de serviciu.

Banca este interesata in identificarea potentialelor conflicte de interese, in prevenirea si administrarea corespunzatoare a acestora. Orice potential conflict de interese trebuie să fie evitat daca este posibil, iar cand acestea nu pot fi evitate se impune gestionarea lor prompta si imparțiala. Banca aplica cel puțin urmatoarele masuri pentru a se asigura ca nu vor exista efecte negative asupra intereselor clientilor sai:

- Politici si Proceduri
- Controlul informatiei
- Separarea supervizarii
- Remunerarea
- Separarea atributiilor si responsabilitatilor
- Reguli privind efectuarea tranzactiilor personale
- Reguli privind gestionarea cadourilor
- Reguli pentru acceptarea, solicitarea sau oferirea unor stimulente

Administrarea corespunzatoare a potentialelor conflicte de interese impune ca toate informatiile care pot conduce la aparitia unor conflicte de interese, sa fie gestionate in conditii de confidentialitate. Banca si-a stabilit o Politica privind conflictele de interese care este revizuita cel puțin anual iar modificarile semnificative ale acesteia sunt aduse la cunostinta clientilor prin intermediul website-ului Bancii (www.crediteurope.ro).

Securitate digitala

In domeniul securitatii digitale Banca s-a aliniat politicilor implementate la nivel de grup pentru gestionarea securitatii sistemelor informatice. Aceasta activitate este coordonata la nivel de Banca de catre Directorul Directiei de Securitatea Informatiei.

Si in anul 2019 au fost depuse toate eforturile pentru a indeplini toate cerintele cerute de standardul PCI-DSS (Payment Card Industry Data Security Standard) pentru protejarea si pastrarea datelor detinatorilor de carduri. Auditul si validarea conformitatii sunt asigurate de Fortconsult A S (parte a grupului NCCGroup), evaluator de securitate certificat din Danemarca.

Banca se angajeaza sa asigure securitatea si confidentialitatea datelor clientilor sai si sa investeasca continuu in infrastructura sa de tehnologie a informatiilor si a securitatii informatiilor. Certificarea PCI-DSS, in baza celei mai recente versiuni a standardului(3.2.1) reprezinta un pas important spre acest angajament.

Protectia datelor cu caracter personal

Banca acorda o atentie deosebita protectiei datelor cu caracter personal si in acest scop si-a definit politici si proceduri privind protectia datelor cu caracter personal in conformitate cu cadrul legislativ in vigoare, inclusiv Regulamentul General privind Protectia Datelor nr. 679/2016 aplicabil incepand cu 25 mai 2018 (GDPR).

In calitatea sa de operator de date cu caracter personal Banca respecta o serie de principii dintre care: legalitate, echitate, transparenta, limitari legate de scop, reducerea la minimum a datelor, exactitate, limitari legate de stocare, integritate si confidentialitate.

Pentru a monitoriza in mod continuu respectarea legislatiei in domeniu, pentru a asigura persoanele vizate ca toate datele cu caracter personal incredintate Bancii sunt protejate corespunzator in operatiunile de prelucrare a datelor, pentru a asigura drepturile persoanelor vizate legate de de operatiunile de prelucrare, precum si pentru asigurarea relatiei cu ANSPDCP, este desemnat ofiterul responsabil cu protectia datelor (DPO - Data Protection Officer).

In cursul anului 2019 au fost efectuate urmatoarele actiuni:

- S-au efectuat programe de formare pentru personal ;
- Au fost reevaluate si implementate proceduri specifice pentru gestionarea datelor cu caracter personal și pentru tratarea cererilor persoanelor vizate;
- A fost asigurata transparenta documentului „Politica de confidentialitate”;
- Au fost evaluate relatiile cu partenerii contractuali din perspectiva GDPR, acest aspect fiind prioritar pentru banca, in special in cazul partenerilor care furnizeaza solutii prin care sunt gestionate datele clientilor si ale angajatilor;
- S-au intocmit si s-au transmis informari catre clienti si catre salariati, din perspectiva GDPR.
- Exista colaborare intre Securitatea Informatiei (pregatire IT) și DPO (DPO- pregatire juridica);
- DPO in contact permanent cu filialele (verificarea fluxurilor interne și a solicitărilor clienților), cu departamentul de Conformitate si cu DPO al CEB NV.

Responsabilitatea privind mediul

CEB recunoaste responsabilitatea socială si de mediu ca parte integrantă a strategiei sale de afaceri, a deciziilor corporative si a practicilor zilnice. Cadrul nostru de management social si de mediu se bazează pe practica etică a afacerilor, angajamentul pentru mediu si transparenta si comunicarea. CEB este constienta de responsabilitatea sa de a conserva resursele si urmărește în mod continuu utilizarea mai eficientă a resurselor necesare pentru practica sa comercială. Mai multe oportunități / idei sunt explorate pentru a contribui în continuare la un mediu mai bun.

3. Angajator Responsabil

Angajatii sunt recunoscuti ca fiind cel mai important si indispensabil activ al Grupului. Valoarea acestui activ este reflectata în capacitatea, abilitatea, integritatea, cunostintele si talentul fiecarui Angajat în parte si a întregului personal al Grupului. În 2019, Grupul a continuat sa investeasca în dezvoltarea, motivarea si satisfactia angajatilor sai.

Practicile generale privind relatiile de munca din cadrul Grupului implica crearea unui mediu de afaceri în care Angajatii respecta Codul de Conduita si fundamentele comportamentului interpersonal, cum ar fi corectitudine, onestitate, integritate si profesionalism.

Oportunitatea egala este furnizata pentru toate persoanele în activitatea de recrutare, angajare, promovare, dezvoltare si remunerare, în conformitate cu performanta individuala, fara a face discriminare de varsta, culoare, dizabilitati care nu au legatura cu performanta aferenta postului, sex, origine etnica, rasa, religie sau orientare sexuala.

Hartuirea sau discriminarea pe criterii etnice, rasiale, religioase, sexuale sau de orice alta natura nu este tolerata, Grupul vizand crearea unui mediu de lucru profesionist, sigur, lipsit de discriminare si orice fel de abuz sau hartuire, bazat pe respect reciproc ca si minim de comportament absolut, asteptat din partea oricarui angajat.

Politica si practicile de remunerare

Obiectivul Politicii de Remunerare a Grupului este în concordanta cu Politica de Remunerare a Personalului a CEB NV: concentrarea asupra imbunatatirii performantelor CEB si, implicit, cresterea valorii Grupului CEB N.V., motivarea si retentia angajatilor si atragerea altora cu înalta calificare pentru a se alatura Grupului, atunci când este necesar, promovand în acelasi timp o administrare a riscurilor sanatoasa si eficace, fara a incuraja asumarea de riscuri care depasesc nivelul tolerantei la risc a Grupului.

Performanta este evaluata pe criterii ("obiective") prestabilite si cuantificabile si cuprinde atât elemente financiare cât si non-financiare. Pe baza unor obiective predeterminate si care pot fi evaluate, care cuprind elemente financiare si non-financiare si, de asemenea, pe baza competentelor si indicatorilor generali, evaluarea generala a performantei angajatului se face cel puțin o data pe an (centralizat, în format electronic). Obiectivele non-financiare reprezinta o parte substantiala (cu un minim de 50%) din setul total de obiective pentru un angajat.

Numarul angajatilor Grupului la sfarsitul anului 2019 a fost de 758 (885 la sfarsitul anului 2018) în timp ce numarul angajatilor activi ai Grupului la sfarsitul anului 2019 a fost de 660 (779 la sfarsitul anului 2018).

Alti indicatori privind resursele umane la 31.12.2019:

Numarul angajatilor activi cu contracte pe durata nedeterminata	641
Numarul angajatilor activi cu contracte pe durata determinata	19
Numarul angajatilor femei	461
Numarul angajatilor barbati	199
Varsta medie a angajatilor	40
Numarul angajatilor cu studii elementare	1
Numarul angajatilor cu studii medii	98
Numarul angajatilor cu studii universitare	468
Numarul angajatilor cu studii postuniversitare	93

ADMINISTRAREA RISCURILOR

In derularea tuturor activitatilor sale, Banca trebuie sa se asigure ca toate riscurile asumate sunt identificate si administrate adecvat. Aceasta se realizeaza prin integrarea deplina a administrarii riscului in activitatile zilnice, prin planificarea strategica si dezvoltarea afacerii in conformitate cu apetitul la risc asumat.

Riscurile sunt administrate printr-un proces continuu de identificare, masurare, monitorizare si diminuare, in functie de limitele de risc si controalele implementate.

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Banca ia masurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea acestora.

Cadrul de administrare defineste aspecte metodologice de dezvoltare a limitelor, roluri si responsabilitati si procesele si instrumentele utilizate. Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga Banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile bancare.

In procesul de administrare a riscurilor Banca si-a stabilit un set de obiective strategice:

- Organul de conducere al Bancii urmareste implementarea si dezvoltarea unui proces de administrare integrata a riscurilor si dezvoltarea unei culturi in privinta administrarii riscurilor care sa permita identificarea, masurarea, monitorizarea, raportarea si controlul tuturor riscurilor identificate la nivelul Bancii.
- Structura de conducere a Bancii urmareste raportul dintre risc si profit atat la nivelul intregii activitati cat si pentru fiecare activitate semnificativa in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

- Structura de conducere a Bancii urmareste implicarea activa a functiei de administrare a riscurilor in stadiile incipiente ale dezvoltarii de produse noi si ale initierii de tranzactii pe noi piete sustinand o colaborare stransa cu liniile de afaceri.
- Structura de conducere a Bancii urmareste dezvoltarea unui sistem adecvat de control si/sau diminuare a riscurilor asumate.

Pentru a dezvolta o cultura in privinta administrarii riscurilor si cresterea gradului de constientizare in cadrul organizatiei privind principiile de administrare a riscurilor si a proceselor aferente, Banca urmareste in permanenta:

- Implementarea de strategii, politici si proceduri coerente;
 - Promovarea administrarii riscurilor din cadrul Bancii (instruire in cadrul programelor de pregatire si invatamant la distanta (training si e-Learning), asistenta si transfer de cunostinte, sprijinirea entitatilor Bancii in dezvoltarea de instrumente proprii de administrare a riscurilor);
 - Furnizarea de informatii de risc persoanelor relevante din Banca;
 - Comunicarea in intreaga organizatie in privinta principiilor si proceselor implementate.
- In scopul realizarii unui control adecvat al riscurilor asumate, Credit Europe Bank (Romania) S.A. stabileste un set integrat de proceduri, procese, instrumente si masuri.

Cadrul aferent de control intern al Credit Europe Bank (Romania) S.A a fost creat in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare, cu scopul de a avea implementat un mecanism de control adecvat pentru identificarea corecta, masurarea si raportarea riscurilor cu care se confrunta Banca si pentru asigurarea conformitatii cu regulamentele interne si cerintele locale.