

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)
S.A.

Situatii financiare consolidate

31 decembrie 2020

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	6-111



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

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

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 2020, 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 2020, 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, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

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

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

Aspect cheie de audit

Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței

Valoarea netă contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienței în suma de 2,017,914 mii RON la nivelul Grupului reprezintă un procent semnificativ (48.63%) din valoarea activelor totale ale Grupului la 31 decembrie 2020.

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor de Risc de Credit Așteptate (Pierderile așteptate) pentru credite și avansuri acordate clienței este un proces complex care presupune exercitarea raționamentului profesional. O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția viitoarelor condiții macroeconomice în mai multe scenarii, evaluarea probabilității fiecărui scenariu, a impactului acestora asupra Pierderilor așteptate, precum și evaluarea Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul intrării în stare de nerambursare utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Incertitudinile din mediu în contextul crizei COVID-19, incluzând moratoriile și măsurile de sprijin guvernamentale, au determinat o complexitate crescută a estimării Pierderilor așteptate sub forma de ajustări ulterioare modelului/asa numitele “management overlays”, și a raționamentului profesional cu privire la criteriile de determinare a Stadiului creditelor.

Efectul potential al aspectelor mentionate mai sus este un nivel ridicat de incertitudine in estimare, cu un numar ridicat de rezultate rezonabile, semnificativ diferite de estimarile ajustarilor pentru pierderi. Notele 3j, 4, 5b) si 22 la situatiile financiare 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, incertitudinea in estimare si complexitatea tehnicilor de estimare, consideram Deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei 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 privind identificarea indiciilor de depreciere si determinarea pierderilor asteptate, inclusiv determinarea scenariilor macroeconomice si a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor si modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, cum sunt Riscul de nerambursare, Pierderea in caz de nerambursare si Expunerea la momentul nerambursarii.

Am evaluat proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si avansurilor acordate clientilor, modelele pentru determinarea parametrilor, scenariile macroeconomice si ponderile aferente, ajustarile ulterioare modelului/asa numitele "management overlays", calculul Pierderilor asteptate precum si controalele asupra calitatii datelor care au stat la baza calculelor si a sistemelor relevante.

De asemenea, am evaluat scenariile macroeconomice si ponderile aferente si am examinat abordarea utilizata pentru determinarea ajustarilor ulterioare modelului/ "management overlays" pentru COVID 19.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual (Stadiul 3) 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 estimarea fluxurile de numerar asteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabila a garantiilor si estimarile de recuperare in caz de nerambursare. Am comparat cu informatiile de piata disponibile in baza experientei noastre in acest domeniu.

Pentru pierderile asteptate din credite evaluate colectiv fie in Stadiul 1, 2 sau Stadiul 3 am testat modelele pentru parametrii de risc cheie, implicand specialistii nostri in riscul de credit pentru a reface modelarea pentru un esantion de modele respectiv a reface incadrarea in Stadii si a recalcula Pierderile asteptate.

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

Valoarea neta contabila a provizioanelor pentru litigii si alte riscuri este in suma de 9,681 mii RON la nivelul Grupului.

Procesul de determinare a 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 ulteriori. Grupul inregistreaza provizioane pentru litigii si alte riscuri; Nota 31 si Nota 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 rationamente si estimari care ar putea genera erori semnificative sau care ar putea fi afectate de subiectivitatea conducerii.

- Am realizat o intelegere detaliata a procesului Grupului pentru identificarea si determinarea provizioanelor pentru litigii inclusiv fluxul de documentare implicat si am evaluat proiectarea controalelor;
- Am verificat minutele sedintelor Consiliului de Administratie si Comitetului de Directie pentru a obtine o intelegere a tuturor aspectelor legale si ale altor aspecte de risc implicate;
- Am discutat cu conducerea si, mai specific, cu departamentul juridic al Grupului pentru a intelege situatia fiecarui litigiu si evaluarea conducerii privind expunerea la risc;
- Am evaluat principiile si 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 Grup 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 si controale automatizate asupra capturarii, stocarii si procesarii informatiei. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale de acces al utilizatorului si de management al modificarilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile asupra 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. In plus, noul mod de lucru adoptat in toate zonele Bancii aduce schimbari si complexitate crescuta.

Dat fiind gradul ridicat 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 acest domeniu 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 si controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o pregatire specifica, 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, considerand si contextul lucrului de acasa, 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 citi 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, inasa 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.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Administratorilor, noi am citit Raportul Administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de 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, Anexa 1, punctele 37-38 (Anexa1 republicata in 10 februarie 2020 punctele 32-34) ;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in 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 16 aprilie 2020 pentru a audita situatiile financiare aferente exercitiului financiar care se incheie la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2020.

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

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

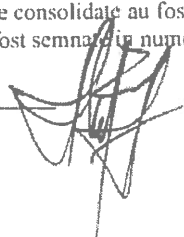
Bucuresti, Romania
21 aprilie 2021

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

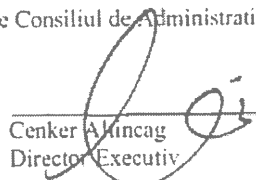
Mii RON	Nota	2020	2019
Venituri din dobanzi		164.183	176.566
Cheltuieli cu dobanzile		(23.824)	(34.692)
Venituri nete din dobanzi		140.359	141.874
Venituri din speze si comisioane		48.630	63.595
Cheltuieli cu speze si comisioane		(16.846)	(19.316)
Venituri nete din speze si comisioane	8	31.784	44.279
Venituri nete din tranzactionare	11	8.579	8.332
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		5.718	3.797
Alte venituri operationale	9	22.748	25.319
Alte venituri din exploatare		37.045	37.448
Venituri operationale		209.188	223.601
Venituri Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	12	(89.830)	13.374
Cheltuieli cu personalul	13	(72.192)	(81.868)
Cheltuieli cu amortizarea	23,24,25	(24.100)	(24.342)
Alte cheltuieli operationale	14	(43.809)	(67.295)
Venituri din ajustari de depreciere pentru alte active	4b	-	(58)
Cheltuieli operationale		(229.931)	(160.189)
Profitul inainte de impozitare		(20.743)	63.412
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	1.489	(5.552)
Profitul exercitiului financiar		(19.254)	57.860
Atribuibil(a):			
Actionarilor Bancii		(19.254)	57.860
Intereselor fara control		-	-
		(19.254)	57.860

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 15.04.2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

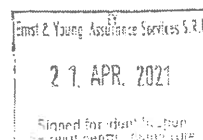
Alin Iulian Alupei
 Vicepresedinte



Cenker Alincag
 Director Executiv



Netele explicative de la pagina 6 la 111 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

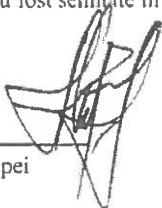
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

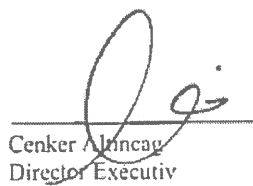
<i>Mii RON</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Profitul exercitiului financiar		(19.254)	57.860
Elemente ce nu vor fi reclasificate niciodata in contul de profit si pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		279	690
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		(2.126)	7.404
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		294	(1.295)
Elemente ce sunt sau pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		11.244	10.466
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		(1.799)	(1.675)
Rezultat global aferent exercitiului financiar		(11.362)	73.451

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 15.04.2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

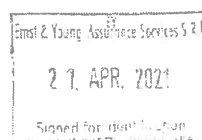
Alin Iulian Alupei
Vicepresedinte



Cenker Alincag
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 111 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate



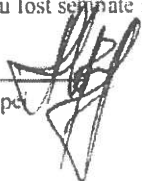
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A. Situatia consolidata a pozitiei financiare

la data de 31 decembrie

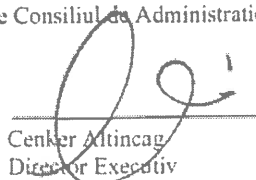
Mii RON	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Numerar si conturi curente la banca centrala	17	979.213	776.278
Instrumente financiare derivate	19, 20	286	345
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	13.610	-
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	21	882.202	655.462
Credite si avansuri acordate bancilor	18	20.395	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor	22	2.017.914	2.088.136
Imobilizari corporale	23	77.509	83.483
Imobilizari necorporale	24	9.293	13.161
Creante privind impozitul pe profit curent		3.255	8.090
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	30	13.703	13.706
Alte active	26	132.491	121.448
Total active		4.149.931	4.017.047
Datorii			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	20	510	1.396
Depozite de la banca centrala	29	480.027	-
Depozite de la banci	27	334.118	409.185
Depozite de la clienti	28	2.437.344	2.662.607
Alte imprumuturi	29	10.492	30.895
Alte datorii	31	52.465	66.628
Total datorii		3.314.956	3.170.711
Capitaluri proprii			
Capital social si prime de capital	32	608.165	608.165
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		165.022	173.372
Alte rezerve	33	61.788	64.799
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		834.975	846.336
Interese fara control		-	-
Total capitaluri proprii		834.975	846.336
Total datorii si capitaluri proprii		4.149.931	4.017.047

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 15.04.2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

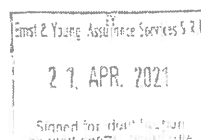
Alin Iulian Alupei
Vicepresedinte



Cenker Altincag
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 111 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

lei RON

	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	-	580	-	-	580
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit pe profit	-	-	-	-	-
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

lei RON

	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2019	608.165	10.094	54.705	173.372	846.336
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	(19.254)	(19.254)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit pe profit	-	234	-	-	234
Castiguri / (Pierderi) aferente activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	7.658	-	7.658
Reclasificare actiuni VISA, net de impozit amanat	-	-	(10.989)	10.989	-
Transferuri la rezerve	-	-	85	(85)	-
Total rezultat global	-	234	(3.246)	(8.350)	(11.362)
Sold la 31 decembrie 2020	608.165	10.328	51.459	165.022	834.975

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification
SECRETAR GENERAL AL BANCI

Notele explicative de la paginile 6 la 111 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

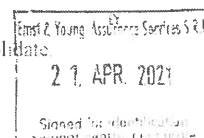
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2020	2019
Activitati de exploatare			
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		(20.743)	63.412
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	23, 24	24.100	24.342
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	12	89.830	(13.374)
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b		58
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	10	(5.714)	(3.797)
Venituri nete din tranzactionare	11	(8.579)	(8.332)
Alte provizioane		(5.154)	(4.298)
Venituri din dobanzi titluri	7	(22.500)	(23.538)
Venituri din dividende	9	(1.731)	(1.173)
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		7.641	6.949
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datorii de exploatare		57.150	39.749
Variatiile activelor si datorii de exploatare			
Descrerea conturilor la Banca Nationala a Romaniei		273.419	97.602
(Cresterea) / Descrerea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		59	(340)
(Cresterea) / Descrerea creditelor si avansurilor acordate bancilor		237.183	(176.871)
Descrerea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(19.608)	1.590
Descrerea altor active		(6.205)	21.666
Descrerea datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		(886)	772
Cresterea / (Descrerea) depozitelor de la banci		(75.067)	22.345
Cresterea / (Descrerea) depozitelor de la clienti		(225.263)	(417.150)
Cresterea altor datorii		(3.253)	2.787
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare		237.529	(407.850)
Activitati de investitii			
Achizitii active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(1.046.349)	(878.575)
Vanzari active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		806.618	1.281.523
Incasari cupoane aferente titlurilor		36.486	40.237
Achizitii de imobilizari corporale	23	(5.132)	(2.495)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		141	1.535
Achizitii de imobilizari necorporale	24	(4.583)	(7.596)
Dividende incasate	9	1.731	1.173
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii		(211.088)	435.802
Activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		(20.403)	(19.354)
Plati rate pentru datorii din leasing		(9.939)	(11.300)
Flux net de numerar utilizat in activitatea de finantare		(30.342)	(30.654)
Cresterea/ (Descrerea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar		(3.901)	(2.702)
Efectul variatiei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		868	799
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		102.963	104.866
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16	99.930	102.963
Dobanda Platita		(26.869)	(34.692)
Dobanda Incasata		178.452	166.341

Notele explicative de la paginile 6 la 111 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.



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 2019 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 21 de sucursale, 1 agentie si 3 puncte de lucru (31 decembrie 2019: 29 sucursale, 2 agentii si 3 puncte de lucru).

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

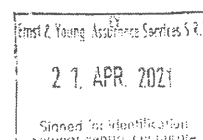
Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana.

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 Hüsni 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 fiecarei 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
SARAH MONTAUDO, CFO

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. (2019: 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
SIGNED: [illegible]

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.

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification
SIGNED: ERNST & YOUNG

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:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	%Crestere/(Descrestere)
Euro (EUR)	1: RON 4,8694	1: RON 4,7793	1,9%
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,9660	1: RON 4,2608	(6,9)%

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 veniturii 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021 10
Signed for identification
SA ROMANIA

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/pierdere 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 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.

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. APR. 2021
Signed for identification
SARAH CRISTINA POPESCU

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.

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.

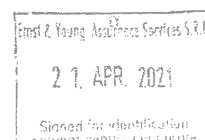
Grupul ca si locatar

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.

Activele din dreptul de utilizare

Grupul recunoaste activele din dreptul de utilizare la data inceperii contractului de leasing (si anume, data la care este disponibil pentru utilizare). Activele 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 si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Activele din dreptul de utilizare sunt amortizate utilizand metoda amortizarii liniare pe durata contractului de inchiriere.

Activele din dreptul de utilizare sunt prezentate in nota 23 Proprietatea, echipamentele si activele din dreptul de utilizare, Nota 25 Activele din dreptul de utilizare si datoriile de leasing si sunt supuse testului de depreciere in conformitate cu politica Bancii, astfel cum este descrisa in nota de mai jos referitoare la Deprecierea activelor nefinanciare.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing (continuare)

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 directe 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.

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”.

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21. APR. 2021
Signed for authentication
SISTEMUL DE CONTABILITATE

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 aceeași autoritate fiscala, de la aceeași entitate impozabila, sau pe entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa realizeze creantele si datoriile privind impozitul 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 aceeași 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 2020 (31 decembrie 2019: 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 valoarea 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 reevaluarii. 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 in 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)

j) 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 pret 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21. APR. 2021
Signed for identification
SIGNED: [illegible] DATE: [illegible]

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. Pierderea 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 deprecierei 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 neutilizate, 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;

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21. APR. 2021
Signed for identification
SIGNED OFFICE: CASI PLACATE

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.

Criteria de clasificare in stadii

Grupul a stabilit o politica de a evalua, la sfarsitul fiecarei 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 urmatoar:

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.

Criteriaile 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

- **Cienti Corporate:**

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Cienti 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
by ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.

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)

• **Cienti 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. APR. 2021
Signed for identification
SIGNED: [illegible] DATE: [illegible]

22

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)

- **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 deprecierei 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification
SIGNED REPORT: 002/2021

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)

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 aşteptate 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 în alte elemente ale rezultatului global este reciclată în 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
SIGNED: ERNST & YOUNG

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 pozitiei 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 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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.

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 evidentiata 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.

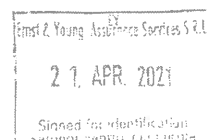
Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care acestea se produc.

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



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 fiecărei 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 puțin costurile pentru vanzarea aceluia 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 unuia 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). Garantii 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 cursul 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 decontarii. 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:

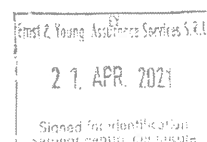
a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

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 legata celorlalte entitati);

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

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

iv) entitatea este o asociere în participatie a unei terte parti, iar cealalta entitate este o întreprindere asociata a parti terte;

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

vi) entitatea este controlata sau controlata în comun de catre o persoană identificata la alineatul (a) de mai sus;

vii) persoana identificata la alineatul (a) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societati-mama a entității).

u) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

Romania a avut niveluri relativ ridicate ale inflatiei și a fost considerata hiperinflationista așa cum este definit în IAS 29 "Raportarea financiara în economiile hiperinflationiste". IAS 29 prevede ca situatiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflationiste sunt retratate în raport cu unitatea de masura curenta la sfarsitul perioadei de raportare (de exemplu elementele nemonetare sunt retratate folosindu-se un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca hiperinflatia a încetat, începând cu 1 ianuarie 2004, Banca nu mai aplica prevederile IAS 29.

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

v) Depozite la banci

Depozitele plasate la alte banci sunt înregistrate atunci când Grupul avanseaza fonduri fara intentia de a tranzactiona activul financiar nederivat, cu plati fixe sau determinabile, rezultat. Depozitele la banci sunt contabilizate la cost amortizat.

w) Alte imprumuturi

Imprumuturile de la banci și alte institutii financiare sunt contabilizate la cost amortizat utilizând metoda dobanzii efective.

x) Acorduri de vanzare și recumparare

Acordurile de vanzare și rascumparare sunt tranzactii în care Grupul vinde un titlu de valoare și în acelasi timp este de acord sa-l rascumpere (sau o creanta care este substantial aceeași), la un pret fix, la o data ulterioara. Grupul continua sa recunoasca titlurile de valoare în totalitate în situatia consolidata a pozitiei financiare, pentru ca pastreaza substantial toate riscurile și beneficiile asociate dreptului de

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
SERGIU GEORGE GIGELIU

32

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 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) *Modificare 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*

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii 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) Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

c) IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

d) IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
SIGNED COPY - C&A/2021/04

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)

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

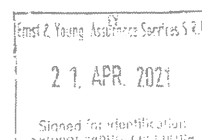
Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

e) *IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)*

Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesia privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anteriora modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing

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)

aa) 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 2020:

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

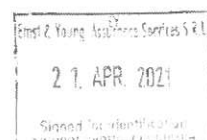
Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB”) a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii 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 de a actualiza referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolta politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolta politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile 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 perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Grupul nu a avut impact semnificativ din aceasta modificare.

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

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ” in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa. 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)

aa) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

- **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii– IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)**In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR”) asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa și adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR).Aceasta modificare nu are impact semnificativ pentru Grup.

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 arile 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification
signature: [illegible]

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 insotesc. 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
SIGNED PUBLIC COMPANY

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)

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 utlizarea 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:

31.12.2020

Scenariul ECL	Probabilitati	2020	2021	2022
De baza	50%	3.3%	3.80%	4.38%
Optimist	25%	3.63%	4.18%	4.81%
Pesimist	25%	1.65%	1.90%	2.19%

31.12.2019

Scenariul ECL	Probabilitati	2019	2020	2021
De baza	50%	3.30%	3.10%	2.91%
Optimist	10%	3.63%	3.41%	3.20%
Pesimist	40%	1.65%	1.55%	1.46%

*) 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.

31.12.2020

	Valoare Bruta Contabila	Depreciere	Valoare Neta Contabila
Persoane Juridice			
Stadiul 1	458.906	(1.765)	457.141
Stadiul 2	569.803	(64.459)	505.344
Stadiul 3	45.055	(24.866)	20.189
Total	1.073.764	(91.090)	982.674
Intreprinderi mici si mijlocii			
Stadiul 1	37.493	(180)	37.312
Stadiul 2	24.181	(434)	23.747
Stadiul 3	13.866	(11.298)	2.567
Total	75.539	(11.913)	63.626
Credite Ipotecare			
Stadiul 1	414.986	(1.259)	413.728
Stadiul 2	74.340	(5.752)	68.588
Stadiul 3	147.129	(74.988)	72.141
Total	636.456	(81.999)	554.457
Credite Nevoi Personale			
Stadiul 1	1.576	(2)	1.574
Stadiul 2	1.404	(177)	1.228
Stadiul 3	3.331	(1.842)	1.489
Total	6.312	(2.021)	4.291
Carduri de Credit			
Stadiul 1	270.622	(2.841)	267.781
Stadiul 2	146.115	(2.279)	143.835
Stadiul 3	3.631	(2.380)	1.251
Total	420.368	(7.501)	412.867
Grand Total	2.212.439	(194.523)	2.017.915

Ernst & Young Associate Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 Sămănuș Elena

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 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
Total	2.277.022	(188.888)	2.088.135

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR 2021
 Signed for identification
 document control: 001/2021

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
31 decembrie 2020								
Banci centrale	897.323	-	-	-	-	-	-	0.00%
Credite si avansuri acordate bancilor	20.395	-	-	-	-	-	-	0.00%
Credite si avansuri acordate clientilor								
Credite persoane juridice	1.073.764	116.609	-	116.609	25.146	-	25.146	141.755
Credite IMM	75.539	680	-	680	7.123	202	7.325	8.005
Credite ipotecare	636.456	14.297	1.589	15.886	84.806	728	85.534	101.419
Credite de consum	6.312	931	-	931	3.093	30	3.123	4.055
Carduri de credit	420.368	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.130.157	132.517	1.589	134.106	120.168	960	121.128	255.234
								8.15%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 by ERNST & YOUNG CERTIFICATION

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)

	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	
Bancile centrale	690.715	-	-	-	-	-	0,00%
Credite si avansuri acordate bancilor	256.938	-	-	-	-	-	0,00%
Credite si avansuri acordate clientilor							
Credite persoane juridice							
Credite IMM	1.049.458	54.837	-	54.837	36.581	36.581	8,71%
Credite ipotecare	95.321	556	-	556	9.669	9.963	11,03%
Credite de consum	644.582	13.135	2.055	15.190	95.686	97.503	17,48%
Carduri de credit	20.273	1.548	4	1.552	6.792	6.829	41,34%
Total	3.224.676	70.076	2.059	72.135	148.729	150.875	6,92%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 signed audit: Cătălina

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 2020

	<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	116.609	25.146	141.755	(19.701)	-	(13.201)	(32.901)
Credite IMM	680	7.325	8.005	-	-	(5.927)	(5.927)
Credite ipotecare	15.886	85.534	101.419	(2.320)	(40.822)	-	(43.142)
Credite de consum	931	3.123	4.055	(113)	(1.738)	-	(1.851)
Total credite si avansuri acordate clientilor	134.106	121.128	255.234	(22.134)	(42.560)	(19.127)	(83.821)

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)	(82.686)

Situatia expunerilor cu masuri de restructurare care au iesit din sau au revenit in categoria de expuneri restructurate in cursul anului 2020, respectiv 2019:

31 decembrie 2020

Mii ron

Valoare contabila bruta a expunerilor restructurate in decursul anului 2020

138.595

Depreciere expunerilor restructurate in decursul anului 2020

(23.887)

	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

-

-

-

-

Expuneri cu masuri de restructurare care au revenit in categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 2/ Stadiul 3

28,976

(169)

29,957

(201)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 by ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.

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 2019				
Mii ron				
Valoare contabila bruta a expunerilor restructurate in decursul anului 2019	39.326			
Depreciere expunerilor restructurate in decursul anului 2019	(7.582)			
	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	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)

Sunt considerate expuneri restructurate contractele de datorie pentru care au fost acordate concesiile unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare, concesiile 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 2020 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 82.896 mii lei. 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 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 SIGNED: DENISA CUCULESCU

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 delicventa este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2020				Total
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	1.031.915	8.956	-	5.869	1.046.740
Intreprinderi mici si mijlocii	60.151	783	738	-	61.672
Persoane fizice	474.291	38.048	16.193	4.001	532.533
Card-uri de credit	404.353	9.340	2.244	873	416.810
TOTAL	1.970.710	57.127	19.176	10.743	2.057.755

	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 mijlocii	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

La 31 decembrie 2020, din totalul expunerii, suma de 1.970.710 mii RON (2019: 1.922.615 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 acordării 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 2020			
	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/ Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.073.764	(91.090)	982.674	1.358.959	138%
Credite IMM	75.539	(11.913)	63.626	236.551	372%
Credite persoane fizice	642.768	(84.020)	558.748	780.973	140%
Card-uri de credit	420.368	(7.501)	412.867	-	0%

<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%

Soldul total al activelor recuperate de catre Grup recuperate in urma executarilor silit, la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, este prezentat in cele ce urmeaza:

<i>Mii RON</i>	2020	2019
Terenuri	46.103	40.842
Constructii	45.028	38.785
Total	91.131	79.627

Miscarile in soldul activelor recuperate este prezentat in tabelul urmator:

<i>Mii RON</i>	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	79.627	99.200
Intrari	16.668	13.492
Iesiri	(9.658)	(48.137)
Ajustari de depreciere	4.494	15.072
Sold la 31 decembrie	91.131	79.627

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
SIGNED BY: CALINUTU

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>	2020	2019
Conturi curente la banci centrale(*)	897.323	690.715
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (*)	13.610	-
Instrumente financiare derivate	286	345
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	870.024	628.075
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	20.395	256.938
Credite si avansuri acordate clientilor		
Persoane juridice	982.674	975.824
Intreprinderi mici si mijlocii	63.626	81.398
Persoane fizice	558.748	578.954
Card-uri de credit	412.867	451.959
TOTAL BILANT	3.819.553	3.664.208
Scrisori de garantie emise	26.211	29.840
Acreditiv	163	896
Angajamente de acordare credite	927.048	910.649
TOTAL EXTRABILANT	953.422	941.385

(*) 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 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata mai jos:

Mii RON

31 decembrie 2020

	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	979.213	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	286	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	20.395	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.017.914	27.584	2.348.898	2.376.483	118%
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	882.202	-	-	-	0%
Total	3.900.010	27.584	2.348.898	2.376.483	61%

31 decembrie 2019

	Expunere Totala Neta	Valoare a garantiilor financiare	Valoare 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 justa prin alte elemente ale rezultatului global	655.462	-	-	-	0%
Total	3.777.159	28.785	2.178.065	2.206.850	58%

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 2020

<i>Mii RON</i>	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banca centrala	979.213	-	-	-	-	979.213
Instrumente financiare derivate	286	-	-	-	-	286
Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	13.610	-	-	-	-	13.610
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	882.202	-	-	-	-	882.202
Credite si avansuri acordate bancilor	2.015	54	2	13.909	4.415	20.395
Credite si avansuri acordate clientilor	1.867.498	101.844	46.717	1.855	-	2.017.914
Participatii in filiale	-	-	-	-	-	-
Investii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	77.569	-	-	-	-	77.569
Imobilizari necorporale	9.293	-	-	-	-	9.293
Impozitul pe profit curent	3.255	-	-	-	-	3.255
Creante privind impozitul pe profit amanat. nete	13.703	-	-	-	-	13.703
Alte active	132.491	-	-	-	-	132.491
TOTAL	3.981.135	101.897	46.719	15.764	4.415	4.149.931

Extrabilant

Scrisori de garantie	23.812	-	-	2.399	-	26.211
Acreditiv	163	-	-	-	-	163
Angajamente de acordare credite	917.931	8.995	-	21	101	927.048
TOTAL	941.906	8.995	-	2.420	101	953.422

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. APR. 2021
 Signed for identification
 SURENCE CRONINER, CEO, EY/ESB

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 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	-	-	-	-	-	-
Investii 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification:
 Signature: [illegible]

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)

Pieteile dezvoltate includ Statele Unite ale Americii, Germania, Franta, Elvetia, Marea Britanie, Belgia, Italia, Austria, Portugalia, Japonia, Emiratele Arabe Unite si altele. Pieteile 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 2020

	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB -	Bb+ / B -	Sub B-	Fara rating	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	12.179	870.023	-	-	-	882.202
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-	897.321	-	-	81.892	979.213
Credite si avansuri acordate bancilor	6.335	3.850	1.018	-	11	9.181	20.395
TOTAL	6.335	16.029	1.768.362	-	11	91.073	1.881.810

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

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 rate 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 datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul sensibilitatii Grupului la fluctuatiile ratelor dobanzii. In general Grupul acorda credite cu rate de dobanda

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification
Signature: [illegible]

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 2020 si 2019 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON	ROBOR 3 luni	2.03%	3,18%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0.545)%	(0,383)%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0.526)%	(0,324)%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	0.290%	1,912%

Tabelul de mai jos prezinta ratele medii de dobanda pentru instrumentele financiare din portofoliul Grupului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Dobanzile medii (%)	2020				2019			
	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
Active								
Rezerva minima obligatorie	0.00%	0.08%	0.01%	-	0,01%	0,19%	0,10%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0.00%	-	0.00%	-	0,59%	-	1,84%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4.31%	7.11%	4.08%	3.39%	4,57%	8,08%	7,96%	3,42%
Titluri de valoare	0.59%	3.04%	2.70%	-	2,10%	2,95%	2,70%	-
Datorii								
Depozite de la banci	0.25%	1.98%	-	-	0,34%	2,96%	-	-
Depozite de la clienti	0.30%	1.72%	0.67%	-	0,36%	2,00%	0,82%	-
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 2020:

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	897.321	-	-	-	81.892	979.213
Instrumente financiare derivate	286	-	-	-	-	286
Actiunile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	13.610	-	-	13.610
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	142.498	69.207	656.005	13.122	1.370	882.202
Credite si avansuri acordate bancilor	17.702	-	-	-	2.693	20.395
Credite si avansuri acordate clientilor	1.703.896	247.756	6.783	20.839	38.640	2.017.914
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	77.569	77.569
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	9.293	9.293
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	3.255	3.255
Creante privind impozitul pe profit amanat.net	-	-	-	-	13.703	13.703
Alte active	-	-	-	-	132.491	132.491
Total active	2.761.703	316.963	676.398	33.961	360.907	4.149.931
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	510	-	-	-	-	510
Depozite de la banca centrala	480.027	-	-	-	-	480.027
Depozite de la banci	328.443	-	-	-	5.675	334.118
Depozite de la clienti	1.550.135	604.574	44.721	543	237.371	2.437.344
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	10.434	-	-	-	58	10.492
Alte datorii	-	-	-	-	52.465	52.465
Total datorii	2.369.549	604.574	44.721	543	295.569	3.314.956
Derivate pentru managementul riscului	(224)	0	0	0	0	(224)
Pozitie totala neta*	392.154	(287.611)	631.677	33.418	65.338	769.638

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR 2021
 Signed for identification
 SIGNED PERSON: [illegible]

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 valoare 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

*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 2020					
EUR	+200 / (200)	2.761	(2.731)	(5.064)	5.098
USD	+200 / (200)	605	(605)	(277)	277
RON	+200 / (200)	(1.056)	866	(26.449)	26.266
CHF	+200 / (200)	(177)	177	(177)	177

	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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. APR. 2021
 Signed for identification
 SA UNIFIN ROMANIA SA UNIFIN

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 2020 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

	EUR	USD	RON	CHF
Interval de maturitate	+200bps	+200bps	+200bps	+200bps
Sub 1 luna	(624.054)	(136.358)	(297.966)	47.537
1 – 3 luni	281.303	134.281	(43.354)	(65.074)
3 – 6 luni	339.853	254.562	212.273	(54.632)
6 – 12 luni	3.816.822	357.883	1.426.489	(184)
1 – 2 ani	1.307.435	(3.235)	414.896	(764)
2 – 3 ani	(72.230)	(407)	(21.196)	(1.205)
3 – 4 ani	(103.776)	(571)	(32.503)	(1.687)
4 – 5 ani	(132.671)	(747)	(41.408)	(2.207)
5 – 7 ani	(368.831)	(263)	(119.800)	(6.641)
7 – 10 ani	(663.604)	-	(265.533)	(15.849)
10 – 15 ani	(946.537)	-	(633.567)	(46.830)
15 – 20 ani	(156.527)	-	(680.828)	(29.445)
Peste 20 de ani	83.461	-	(973.754)	-
TOTAL	2.760.644	605.144	(1.056.252)	(176.981)

	EUR	USD	RON	CHF
Interval de maturitate	-200bps	-200bps	-200bps	-200bps
Sub 1 luna	624.065	136.361	297.971	(47.538)
1 – 3 luni	(281.317)	(134.288)	43.356	65.077
3 – 6 luni	(339.887)	(254.587)	(212.294)	54.638
6 – 12 luni	(3.817.590)	(357.955)	(1.426.770)	184
1 – 2 ani	(1.307.829)	3.236	(415.018)	764
2 – 3 ani	72.259	407	21.205	1.205
3 – 4 ani	103.829	572	32.519	1.688
4 – 5 ani	132.751	748	41.432	2.208
5 – 7 ani	369.127	263	119.894	6.647
7 – 10 ani	664.336	-	265.820	15.866
10 – 15 ani	948.053	-	634.563	46.905
15 – 20 ani	156.856	-	682.234	29.507
Peste 20 de ani	(55.801)	-	780.999	-
TOTAL	(2.731.148)	(605.244)	865.912	177.152

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 SA UNIBANCA ROMANIA

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	USD	RON	CHF
	+200bps	+200bps	+200bps	+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	USD	RON	CHF
	-200bps	-200bps	-200bps	-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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
SIGNED COPY: 001/2021

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

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 2020. 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 2020			
	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	2.895	2.895

31 decembrie 2019			
	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	3.882	3.882

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 2020 astfel:

<i>Mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	555.643	403.166	8.266	12.138	979.213
Instrumente financiare derivate	100	161	21	4	286
Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	13.610	-	13.610
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	749.517	107.161	25.524	-	882.202
Credite si avansuri acordate bancilor	3.497	3.939	4.326	8.633	20.395
Credite si avansuri acordate clientilor	992.701	855.178	3.914	166.121	2.017.914
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	77.569	-	-	-	77.569
Imobilizari necorporale	9.293	-	-	-	9.293
Creante privind impozitul pe profit curent	3.255	-	-	-	3.255
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	13.703	-	-	-	13.703
Alte active	128.712	1031	1	2747	132.491
Total active	2.533.990	1.370.636	55.662	189.643	4.149.931
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	315	168	27	510
Depozite de la banca centrala	480.027	-	-	-	480.027
Depozite de la banci	233.327	99.398	822	571	334.118
Depozite de la clienti	1.083.132	1.179.391	167.989	6.832	2.437.344
Alte imprumuturi	-	10.492	-	-	10.492
Alte datorii	29.038	23.140	278	9	52.465
Total datorii	1.825.524	1.312.736	169.257	7.439	3.314.956
Pozitie bilantiera neta	-	57.900	(113.595)	182.204	126.509
Derivate pentru managementul riscului	-	(154)	(147)	(23)	(324)
Pozitie totala neta	-	57.900	(113.595)	182.204	126.509

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 Signature: [illegible]

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

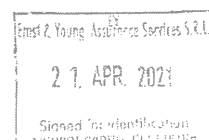
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 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	-	30.895	-	-	30.895
Alte datorii	34.639	31.662	308	19	66.628
Total datorii	1.603.956	1.404.835	155.259	6.661	3.170.711
Pozitie bilantiera 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

* 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 pozitiilor 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 2020, respective 31 decembrie 2019 a fost in limitele prevazute de reglementarile BNR.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. APR. 2021
Signed for identification
SUZANA CRISTINA CIOABLA

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 2020 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	897.321	-	-	-	81.892	979.213
Instrumente financiare derivate	286	-	-	-	-	286
Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	13.610	13.610
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	142.498	69.207	656.005	13.122	1.370	882.202
Credite si avansuri acordate bancilor	20.311	-	-	-	84	20.395
Credite si avansuri acordate clientilor	776.050	289.057	462.784	490.023	-	2.017.914
Imobilizari corporale	-	-	-	-	77.569	77.569
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	9.293	9.293
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	3.255	3.255
Creante privind impozitul pe profitul amanat, nete	-	-	-	-	13.703	13.703
Alte active	-	-	-	-	132.491	132.491
Total active	1.836.466	358.264	1.118.789	503.145	333.267	4.149.931
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	510	-	-	-	-	510
Depozite de la banca centrala	480.000	-	-	-	27	480.027
Depozite de la banci	328.498	-	-	-	5.620	334.118
Depozite de la clienti	1.354.009	1.038.021	44.721	593	-	2.437.344
Alte imprumuturi	10.492	-	-	-	-	10.492
Alte datorii	-	-	-	-	52.465	52.465
Total datorii	2.173.509	1.038.021	44.721	593	58.112	3.314.956
Pozitie totala neta	(337.043)	(679.757)	1.074.068	502.552	275.155	834.975

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 Signature: [illegible]

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 nebanancara, 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 reinnoire 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 2019 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	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	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 valoare 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)

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 2020						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(6.240)	(808.498)	0	0	0	(814.738)
Depozite de la clienti	(600.040)	(1.222.040)	(607.969)	(45.578)	(543)	(2.476.170)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(10.496)	-	-	-	(10.496)
Total	(606.280)	(2.041.034)	(607.969)	(45.578)	(543)	(3.301.404)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	(510)	-	-	-	-	(510)
Intrari	286	-	-	-	-	286
	(224)	-	-	-	-	(224)
Angajamente nefolosite	927.048	-	-	-	-	927.048

Mii RON

	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	1-5 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

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. APR. 2021
Signed for identification:
Suzana Ghibu, CFO, EY

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
SIGNED: [illegible]

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

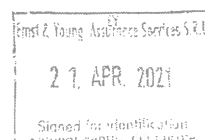
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Gestionarea capitalului

Situatia adecvarii capitalului Bancii (*) la 31 decembrie 2020 si 2019 a fost urmatoarea:

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fonduri proprii de nivel 1		
Capital social	608.166	608.166
Rezultatul reportat	165.056	170.461
Minus deduceri pentru imobilizari necorporale	(9.293)	(13.161)
Alte justari	62.503	65.992
Titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar	-	-
Total fonduri proprii de nivel 1	826.431	831.457
Fonduri proprii de nivel 2		
Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	-	-
Total Fonduri Proprii	826.431	831.457
Cerinta de capital Pilonul I		
Cerinta de capital pentru riscul de credit	177.527	202.091
Cerinta de capital pentru riscul de piata	6.776	6.314
Cerinta de capital pentru riscul operational	35.940	37.966
Total cerinte de capital Pilonul I	220.244	246.370
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii de nivel I de baza	30,02%	27,00%
Rata fondurilor proprii de nivel I	30,02%	27,00%
Inidicatorul de solvabilitate	30,02%	27,00%

(*) Cifrele raportate aferente 31 decembrie 2020 reprezinta sumele prudentiale prezentate in rapoartele de solvabilitate care vor fi depuse la Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2020. Pentru 31 decembrie 2019 au fost prezentate sumele si indicatorii prudentiali care au fost depuse la Banca Nationala a Romaniei dupa finalizarea auditului financiar al anului 2019 si incorporarea profitului anului. Pentru data de 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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 intereficient, 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 gestioanrea 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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. APR. 2021
Signed for identification
SIGNED PRINTS ONLY

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 evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Administrare a Riscurilor 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. La finalul anului 2020 Grupul avea inregistrat provizion pentru litigii in suma de 8.324 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2019: 11.247 RON) celor aproximativ 200 litigii referitoare in cea mai mare parte la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Banca este implicata.

b) Rationamente profesionale

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a depreciarii (vezi Nota 3), Grupul revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active lunar. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere. Grupul emite judecati cu privire la informatiile care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta 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; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si pierderile suportate efectiv din credite.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21. APR. 2021
Signed for identification:
Suzana Gheorghiu, CFO

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari si rationamente profesionale (continuare)

b) Rationamente profesionale (continuare)

Declansarea pandemiei COVID-19 intr-un context caracterizat de o crestere economica aflata deja intr-o tendinta de incetinire a generat la nivel international un soc de nesiguranta si incertitudine cu efecte importante asupra evolutiilor macroeconomice si financiare si a condus la adoptarea unui mix de masuri economice, monetare si fiscale fara precedent. Masurile severe privind reducerea circulatiei, diminuarea sau chiar inchiderea activitatii in unele domenii (horeca, transport calatori, servicii de divertisment, etc.) impuse de necesitatea opririi raspandirii rapide a virusului, sunt de natura sa influenteze negativ mai multe sectoare economice, cu consecinte inclusiv asupra acelor care nu au fost afectate in prima instanta. Efectele negative ale COVID-19 asupra economiei se asociaza cu asteptari de crestere a probabilitatii de nerambursare la nivelul sectorului real, precum si cu asteptari de temperare a activitatii de creditare.

In cadrul UE, statele membre au implementat o gama larga de masuri de sprijin care au vizat minimizarea impactului economic pe termen mediu si lung al pandemiei. Aceste masuri au inclus cateva forme de moratoriu pentru platile obligatiilor din credite, fiind introduse fie la nivelul intregii jurisdicții (moratoriu legislativ), fie ca parte a unor initiative voluntare din intreaga industrie sau individuale ale institutiilor de credit (moratoriu non-legislativ). Astfel, in Romania, au fost adoptate masuri legislative la nivel national (OUG nr. 37/2020),acompaniate de diverse initiative ale sistemului bancar. O masura suplimentara in cadrul pachetului de ajutor pentru sprijinirea economiei la nivel national a fost aprobarea unui pachet de 3 mld EUR de garantie de stat si subventii de dobanda pentru sprijinirea finantarii sectorului IMM-urilor in cadrul programului facilitatii de imprumut IMM INVEST. Credit Europe Bank nu s-a inregistrat in programul IMM INVEST.

Credit Europe Bank a implementat si apelat doar la moratoriul legislativ adoptat prin OUG nr. 37/2020. Un numar de 1.307 debitori au beneficiat de amanarea platilor, reprezentand 0.5% din total debitori persoane fizice si 9% din total debitori persoane juridice.

Evaluarea continua a debitorilor care au apelat la OUG 37/2020 s-a facut in conformitate cu „Procedura privind clasificarea expunerilor din credite si constituirea de ajustari pentru depreciere conform IFRS9”, exceptand criteriile legate de serviciul datoriei si restructurare, criteriile care potrivit orientarilor EBA, reiterate si asumate inclusiv la nivel national de catre Banca Centrala, nu s-au aplicat in mod automat pe perioada amanarii la plata.

a) Astfel, debitorii cu moratoriu legislativ OUG 37/2020, care au indeplinit criteriile cantitative/automate de migrare din stadiul 1 in stadiile 2 si 3, respectiv din stadiul 2 in stadiul 3, au fost reclasificati ca atare in perioada amanarii la plata. Implicit, modalitatea de monitorizare/administrare a fost ajustata (un grad ridicat de strictete in abordarea managementului clientului), in timp ce, din punct de vedere al acoperirii riscului de credit cu provizioane, acesta a crescut corespunzator, conform noilor incadrari ale respectivilor clienti si a metodologiei de provizionare aferente clasei respective de expuneri.

b) Grupul a identificat din timp situatiile in care exista posibilitatea ca debitorii sa se confrunte cu dificultati financiare care le-ar putea afecta capacitatea de a-si indeplini obligatiile legate de credite pe termen lung, avand implementate procese anuale de revizuire a situatiei economico-financiare a portofoliului de clienti corporate, dintre care mentionam:

- monitorizarea zilnica a restantelor si a cererilor de insolventa;
- lunar, pentru intreg portofoliul corporate se fac verificari CIP, CRC (riscuri/restante alte banci), BPI;
- revizuirea cel mult anuala a limitelor/conditiilor de creditare pentru clientii corporate;
- revizuirea ratingului pentru clientii corporate, in functie de ultimele financiare de sfarsit de an si de informatiile disponibile la zi; acest proces este efectuat cu frecventa cel mult anuala, in functie de data la care sunt disponibile financiarele de sfarsit de an;
- urmarirea lunara a incasarilor din cesiuni in favoarea bancii;

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR 2021
Signed for identification
by ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari si rationamente profesionale (continuare)

b) Rationamente profesionale (continuare)

- monitorizarea permanenta a clientilor prin intermediul retelei de sucursale, informarea Comitetului de Credite pentru orice aspecte de risc identificate;
- reevaluarea cel mult anuala a tuturor garantiilor.

In plus, Grupul a realizat analize individuale pentru un esantion semnificativ si relevant din cadrul portofoliul de credite care au beneficiat de amanari la plata in contextul OUG 37/2020, identificand strict in acest context eventualele situatii in care debitorii pot sa se confrunte cu dificultati financiare care le-ar putea afecta capacitatea de a-si indeplini pe termen lung obligatiile legate de credite, inclusiv prin contactarea timpurie a acestora pentru a obtine informatii cu privire la imbunatatirea/deteriorarea capacitatii de plata si posibilitatea onorarii serviciului datoriei, asa cum acesta a fost revizuit in urma aplicarii prevederilor Ordonantei de urgenta nr. 37/2020. Astfel:

- cu privire la debitorii persoane juridice (corporate/IMM) care au aplicat la OUG 37, s-au analizat individual toti acesti debitori. Pentru clientii care nu au facut obiectul procesului anual standard de revizuire, ulterior OUG 37, au fost intocmite memo-uri si analize individuale de revizuire (cu implicarea unitatilor teritoriale, ale Directiei Marketing Corporate/IMM si ale Directiei Credite Corporate/IMM), pe aceeasi structura cu cele din cadrul procesului anual, respectiv: consultari CIP, CRC; actionariat; ultimele situatii financiare ale debitorului: rezultatele activitatii si profiturile inregistrate, fluxul de numerar previzionat si in ce masura acesta permite rambursarea creditelor, la scadentele stabilite prin noul grafic de rambursare in urma aplicarii OUG 37/2020; evolutii recente, cu accent pe detaliera impactului pandemiei asupra activitatii firmei, inclusiv perspectiva clientului asupra rambursarilor viitoare.

- in ceea ce priveste portofoliul de clienti retail cu credite garantate cu ipoteci si portofoliul de clienti retail cu credite de nevoi personale, urmare a incertitudinilor induse in economie de criza pandemica COVID-19, a fost analizat integral portofoliul care a apelat la OUG 37. In vederea evaluarii riscului de nerambursare pentru acest portofoliu, Banca a intreprins urmatoarele actiuni:

- interogarea debitorilor care au aplicat pentru prevederile moratoriului public (OUG 37/2020) in baza de date a Biroului de Credit. Scopul interogarii a fost acela de a identifica eventuale deteriorari ale situatiei financiare a debitorilor utilizand un criteriu obiectiv – comportamentul financiar de plata fata de sistemul bancar. Astfel, au fost analizate facilitatile de credit in derulare, contractate la alte institutii, pentru care plata ratelor nu a fost suspendata si care, ulterior lunii martie 2020 au inregistrat intarzieri la plata mai mari de 30 de zile;
- contactarea tuturor debitorilor care au aplicat pentru prevederile moratoriului public (OUG 37/2020) in vederea evaluarii modului in care criza pandemica Covid-19 a afectat situatia lor financiara si capacitatea de rambursare ulterioara perioadei de suspendare a platii ratelor. Astfel, in urma discutiilor purtate, au fost identificati debitori pentru care veniturile se afla in stransa legatura cu sectoare de activitate afectate in mod direct de criza sanitara - HORECA, turism, organizare de evenimente, etc.

- in ceea ce priveste portofoliul de clienti retail cu carduri de credit, pentru o abordare prudenta a acestor tipuri de facilitati, tinand cont ca sunt acordate fara garantii reale imobiliare, Grupul a luat decizia reclasificarii tuturor clientilor care au apelat la prevederile moratoriului OUG 37/2020 din stadiul 1 in stadiul 2 (in situatia in care clientii se regaseau in stadiul 1 la data aplicarii la OUG 37/2020).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
Signature: [Illegible]

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

5. Estimari si rationamente profesionale (continuare)

b) Rationamente profesionale (continuare)

Structura portofoliului de Credite si avansuri acordate clientilor care au beneficiat de amanarea platilor prin OUG nr. 37/2020 la 31.12.2020 este urmatoarea:

31.12.2020	Valoare Bruta Contabila	Depreciere	Valoare Neta Contabila
Persoane Juridice			
Stadiul 1	89.674	(278)	89.397
Stadiul 2	174.683	(31.582)	143.102
Stadiul 3	9.375	(4.198)	5.177
Total	273.733	(36.057)	237.676
Intreprinderi mici si mijlocii			
Stadiul 1	5.334	-	5.334
Stadiul 2	9.610	(363)	9.248
Stadiul 3	-	-	-
Total	14.944	(363)	14.581
Credite Ipotecare			
Stadiul 1	37.952	(141)	37.812
Stadiul 2	19.791	(3.024)	16.767
Stadiul 3	12.538	(4.329)	8.209
Total	70.281	(7.494)	62.787
Credite Nevoi Personale			
Stadiul 1	371	(1)	370
Stadiul 2	1.557	(5)	1.552
Stadiul 3	-	-	-
Total	1.928	(6)	1.922
Carduri de Credit			
Stadiul 1	98	(0)	98
Stadiul 2	3.629	(44)	3.585
Stadiul 3	15	(8)	7
Total	3.742	(52)	3.690
Grand Total	364.629	(43.972)	320.657

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 SARGHIT MARIUS GABRIEL

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 plausible 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 aceeasi 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 valoarea justa la sfarsitul exercitiului financiar, in functie de nivelul in care se incadreaza modalitatea utilizata in scopul determinarii valorii juste:

Mii RON

31 decembrie 2020	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	286	-	286
Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – instrumente de capital	13.610	-	-	13.610
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	880.216	-	1.987	882.203
Instrumente de capital - actiuni	10.192	-	1.987	12.179
Instrumente de datorie – titluri de stat	870.024	-	-	870.024
Total	893.826	286	1.987	896.099
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	510	-	510
Total	-	510	-	510

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for identification:
[Signature]

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

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Mii RON

31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	345	-	345
Active financiare la valoarea 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 valoarea justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	1.396	-	1.396
Total	-	1.396	-	1.396

In tabelul de mai jos este prezentata reconcilierea soldurilor instrumentelor financiare masurate la valoarea 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 valoarea justa de piata clasificata pe Nivelul 3, nu determina un impact semnificativ asupra rezultatului Bancii.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 Surselor de date: 2021-04-21

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 2020:

Mii RON

<i>Active</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	20.395	-	-	20.395	20.395
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	1.972.526	1.972.526	2.017.914
Total	20.395	-	1.972.526	1.992.921	2.038.309
<i>Datorii</i>					
Depozite de la banci	334.118	-	-	334.118	334.118
Depozite de la clienti	-	-	2.438.495	2.438.495	2.437.344
Alte imprumuturi	-	-	10.492	10.492	10.492
Total	334.118	-	2.448.987	2.783.105	2.781.954

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 Signature: [illegible]

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR 2021
Signed for verification
SIGNED: [illegible] DATE: [illegible]

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

7. Venituri nete din dobanzi

Mii RON

	2020	2019
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	432	1.273
Titluri de investitii	22.502	23.538
Credite acordate clientele(*)	138.973	149.513
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	2.276	2.242
Total venituri din dobanzi	164.183	176.566

(*)Grupul constituie provizioane pentru credite neperformante acordate clientelei pe baza metodologiei interne de analiza. Veniturile din dobanzi aferente creditelor neperformante sunt in valoare de 7.841 mii RON (dec 2019: 10.225 mii RON).

Cheltuieli cu dobanzi

Alte imprumuturi	(2.743)	(1.842)
Depozite de la clienti	(20.368)	(30.109)
Contracte de rascumparare	(344)	(576)
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(221)	(1.983)
Cheltuieli cu dobanzi din contracte de leasing	(148)	(182)
Total cheltuieli cu dobanzi	(23.824)	(34.692)

Venituri nete din dobanzi **(140.359)** **141.874**

8. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2020	2019
Venituri din speze si comisioane efectuate		
Comisioane aferente tranzactiilor cu cardurile	32.736	38.477
Emitere de scrisori de garantie	412	483
Tranzactii de incasari si plati	6.052	16.134
Altele	9.430	8.501
Total venituri din speze si comisioane	48.630	63.595

Cheltuieli cu speze si comisioane

Tranzactii de incasari si plati	(16.745)	(19.185)
Cheltuieli cu serviciile de servicii financiare	(98)	(126)
Altele	(3)	(5)
Total cheltuieli cu speze si comisioane	(16.846)	(19.316)

Venituri nete din speze si comisioane **31.784** **44.279**

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 SERGIU POPESCU, CEO

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

9. Alte venituri operationale

Mii RON

	2020	2019
Venituri din dividende	1.731	1.173
Venituri din chirii	961	1.088
Alte venituri (*)	20.056	23.058
Total	22.748	25.319

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

10. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare

Mii RON

	2020	2019
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – titluri de datorie	5.718	3.797
Total	5.718	3.797

11. Venituri nete din tranzactionare

Mii RON

	2020	2019
Castig net din tranzactii de schimb valutar	1.814	16.073
Pierdere neta din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	6.765	(7.741)
Total	8.579	8.332

12. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare

Mii RON

	2020	2019
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(212.079)	(166.997)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	131.806	185.259
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(9.557)	(4.888)
Venituri/ Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(89.830)	13.374

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 Signature: [illegible]

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

13. Cheltuieli cu personalul

Mii RON

	2020	2019
Salarii si cheltuieli asimilate	(71.664)	(80.213)
Contributii sociale	(2.248)	(2.610)
Provizion pentru concedii neefectuate	1.720	955
Total	(72.192)	(81.868)

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2020 era de 692 de angajati (31 decembrie 2019: 758 de angajati).

14. Alte cheltuieli operationale

Mii RON

	2020	2019
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(11.481)	(15.564)
Cheltuieli cu chiriile (ii)	(598)	(2.878)
Materiale si obiecte de inventar	(2.716)	(3.805)
Alte taxe	(6.064)	(7.967)
Reclama si publicitate	(1.875)	(3.137)
Cheltuieli postale si telefon	(5.434)	(5.413)
Cheltuieli cu utilitatile	(2.659)	(2.847)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(10.676)	(11.497)
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	(237)	(658)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(141)	(1.535)
Provizion pentru litigii	3.428	(6.570)
Alte cheltuieli (i)	(5.356)	(5.424)
Provizion pentru debitori	-	-
Total	(43.809)	(67.295)

- (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 498 mii RON (dec 2019: 2.329 mii RON) si pentru active de valoare mica de 71 mii RON (dec 2019: 549 mii RON).

Alte cheltuieli operationale cuprind si onorariile auditorilor. Onorariul aferent auditului statutar al Credit Europe Bank Romania pentru anul 2020 a fost in suma de EUR 69.389 (2019: EUR 58.310) echivalent (TVA inclus) si cel aferent auditului statutar pentru anul 2020 al Credit Europe IFN in suma de EUR 10.500 echivalent (fara TVA) (2019: EUR 10.500). Onorariul pentru alte servicii de audit prestate de auditorul statutar pentru anul 2020 au fost in suma totala de EUR 100.313 (2019: EUR 107.822) echivalent (TVA inclus). In cursul anului 2020 auditorul statutar nu a prestat alte servicii decat cele de audit.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 Personalmente, illegibile

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

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2020	2019
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(12)	(215)
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	1.501	(5.337)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.489	(5.552)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

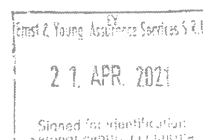
Mii RON

	2020	2019
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	(20.743)	63.412
Impozitare in conformitate cu rata statutară de 16%	3.319	(10.146)
Efectul impozitarii vanzarii de creante neperformante		(2.166)
Efectul utilizarii pierderii fiscale		10.839
Cresterea/Diminuarea creantei din impozitul amanat aferente pierderilor fiscale	576	(2.641)
Impactul reclasificarii	(2.093)	
Impactul altor diferente temporare	(368)	(215)
Impactul altor diferente permanente	55	(1.223)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.489	(5.552)

16. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in casierie si ATM	81.890	85.563
Conturi la banci (maturitate initiala sub 3 luni)	18.040	17.400
Total numerar si echivalente de numerar	99.930	102.963



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

17. Numerar si conturi curente la banca centrala

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in casierie	67.825	66.777
Numerar in ATM	14.065	18.786
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	897.323	690.715
Total	979.213	776.278

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 2020, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8 % (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile denumite in RON atrase de la clienti si de 5 % (31 decembrie 2019: 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

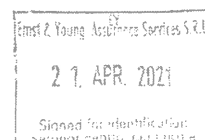
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi corespondent la banci (nostro)	18.040	11.008
Depozite la vedere la banci	-	6.392
Depozite la termen la banci	2.270	239.451
Depozite colaterale la banci	85	87
Total	20.395	256.938

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

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	286	345
Actiuni VISA	13.610	-
Total	13.896	345

In 2020 Banca a reclasificat actiunile ordinare si preferentiale VISA din active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in cadrul activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.



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 2020			31 decembrie 2019		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Derivative - piata OTC						
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	240	432	385.507	329	1.174	399.043
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	46	78	116.753	16	212	46.885
Total	286	510	502.260	345	1.386	445.928

21. Titluri de investitii

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	882.202	655.462
Total titluri de investitii	882.202	655.462

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		
Titluri de stat (i)	870.024	628.075
Instrumente de capital	12.178	27.387
Total titluri disponibile in vederea vanzarii	882.202	655.462

(i) La 31 decembrie 2020 si 2019 Grupul detine titlurile de stat emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice).

La 31 decembrie 2020 Banca nu era angajata in tranzactii Repo cu titluri de stat (2019: 8.000 mii RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 SERGIU CRIVITZ, ANA CRIVITZ

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

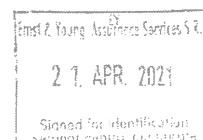
22. Credite si avansuri acordate clientilor

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 2020	31 decembrie 2019
Clienti corporate	1.073.764	1.049.458
Intreprinderi mici si mijlocii	75.539	95.321
Persoane fizice	1.063.135	1.132.244
Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.212.439	2.277.022
Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(194.523)	(188.888)
Total	2.017.915	2.088.136



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 2020 si 31 decembrie 2019:

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Industria auto si derivate	16.263	19.886
Materiale de constructii	8.112	9.232
Constructii si lucrari de instalatii	111.525	153.625
Bunuri de consum de folosinta indelungata	3.434	8.945
Energie electrica si industria mineritului	22.829	25.829
Industria ingrasamintelor	5.659	5.706
Servicii financiare	281.056	237.033
Industria alimentara si a tutunului	14.985	16.881
Servicii medicale	9.737	14.457
Industria metalurgiei feroase si a otelului	4.179	12.335
Turism	25.211	37.454
Echipamente de birou si optice	26.605	28.439
Industria petroliera	1.195	1.039
Industria lemnului, celulozei si hartiei	6.469	8.970
Industria petrochimica	10.747	15.586
Sectorul imobiliar	229.810	254.386
Comert cu amanuntul	113.687	90.304
Servicii	3.071	3.391
Produse agricole	15.462	17.962
Telecomunicatii	42.305	
Industria textile	1.370	2.239
Transport si logistica	42.305	32.610
Persoane fizice	972.631	1.030.894
Altele	49.267	60.934
Total	2.017.914	2.088.136

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 Surselor de date: 2021/04/27

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

31.12.2020

Valoare bruta contabila Scala de rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Foarte bun	178.490	70.862	-	249.351
Bun	264.428	299.799	-	564.227
Standard	14.552	64.607	-	79.158
sub-standard	-	134.533	-	134.533
Depreciate	-	-	45.055	45.055
din care analiza individuala	-	-	45.055	45.055
Fara rating intern	1.437	3	-	1.440
Total	458.906	569.803	45.055	1.073.764
Deprecieri	(1.765)	(64.459)	(24.866)	(91.090)
Valoare contabila neta	457.141	505.344	20.189	982.674

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
Deprecieri	(1.452)	(11.548)	(60.634)	(73.634)
Valoare contabila neta	751.010	206.924	17.890	975.824

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 > 17	Sub-standard > 9,30%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 20210421 10:00:00

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

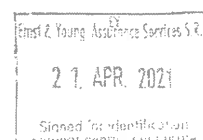
b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

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 2020	752.462	218.472	78.524	1.049.458
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	152.606	-	-	152.606
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(36.258)	(3.786)	(135)	(40.179)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari din expuneri*	43.654	23.366	926	67.945
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(32.982)	(72.171)	(5.288)	(110.440)
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	(417.989)	417.989	-	-
Transfer in Stadiul 3	(7.480)	(19.224)	26.704	-
Stergeri din creante sau cesiuni	-	-	(55.923)	(55.923)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	4.893	5.158	247	10.298
Valoarea contabila bruta la 31.12.2020	458.906	569.803	45.055	1.073.764

	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 parțiale din expuneri deja existente si alte majorari din expuneri*	83.188	5.080	4.436	92.704
Rambursari parțiale 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	-	-	(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

*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 2020 (conform IFRS9)	1.452	11.548	60.634	73.634
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	5.672	16.932	-	22.604
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(137)	(91)	-	(227)
Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente	29.567	10.653	11.954	52.175
Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente	(24)	(1.904)	-	(1.928)
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	(31.986)	31.986	-	-
Transfer in Stadiul 3	(2.790)	(5.199)	7.989	-
Stergeri din creante	-	-	(55.923)	(55.923)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	11	533	212	756
Depreciere credite la 31 decembrie 2020	1.765	64.459	24.866	91.090

	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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 Serban Gheorghe Anca Catalina

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

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2020			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	3.160	3.077	-	6.237
Grupa 2	14.309	14.845	-	29.154
Grupa 3	20.024	6.259	-	26.283
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	13.866	13.866
Total	37.493	24.181	13.866	75.539
Depreciere	(180)	(434)	(11.298)	(11.913)
Valoare contabila neta	37.312	23.747	2.567	63.626

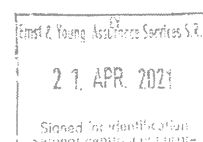
Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2020:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,17% -0,80%
Grupa 2	0,80%- 3,92%
Grupa 3	3,92% - 6,73%

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2019			
	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%



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 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Individual	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2020	48.113	30.172	17.035	95.321
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	-	-	-	-
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(5.501)	(4.588)	1.587	(8.502)
Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	7.234	3.245	167	10.646
Rambursari partiale din expuneri deja existente	(8.006)	(7.431)	(3.656)	(19.093)
Transfer in Stadiul 1	1.843	(1.843)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(6.287)	6.287	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(1.755)	1.755	-
Stergeri din creante	-	-	(3.070)	(3.070)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	97	94	48	238
Valoarea contabila bruta la 31.12.2020	37.493	24.181	13.866	75.539

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Individual	TOTAL
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 partiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	2.158	1.835	403	4.396
Rambursari partiale 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

*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 2020 (conform IFRS9)	254	136	13.532	13.923
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	73	339	1.671	2.082
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(61)	(17)	1.311	1.234
Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente	-	-	138	138
Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente	(62)	(55)	(2.319)	(2.436)
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	(25)	25	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-	-	-
Stergeri din creante	-	-	(3.070)	(3.070)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	1	6	36	44
Depreciere credite la 31 decembrie 2020	180	434	11.298	11.913

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. APR. 2021
 Signed for identification
 SIGNED FOR IDENTIFICATION

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 2019 (conform IFRS9)	286	62	14.433	14.780
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	183	-	-	183
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(67)	-	(834)	(901)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	54	51	589	694
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(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

Credite Ipotecare

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2020			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	168.694	44.423	-	213.117
Grupa 2	216.086	27.159	-	243.246
Grupa 3	30.206	2.759	-	32.964
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	147.129	147.129
Total	414.986	74.340	147.129	636.456
Depreciere	(1.259)	(5.752)	(74.988)	(81.999)
Valoare contabila neta	413.728	68.588	72.141	554.457

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2020:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,48% -1,20%
Grupa 2	1,20%- 1,93%
Grupa 3	1,93% - 2,52%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 The audit period: 01.01.2021 - 31.12.2021

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2019			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<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:

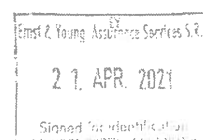
	Range PD-uri
Grupa 1	0,48% -1,50%
Grupa 2	1,50%- 1,93%
Grupa 3	1,93% - 2,52%

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 2020	404.973	80.425	159.183	644.581
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	25.040	-	-	25.040
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	-	-	(18.753)	(18.753)
Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	1.064	2.798	1.397	5.259
Rambursari partiale din expuneri deja existente	(12.247)	(2.670)	(8.694)	(23.611)
Transfer in Stadiul 1	19.263	(19.263)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(14.964)	17.796	(2.832)	-
Transfer in Stadiul 3	(14.797)	(6.160)	20.957	-
Stergeri din creante	-	-	(6.442)	(6.442)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	6.654	1.414	2.313	10.381
Valoarea contabila bruta la 31.12.2020	414.986	74.340	147.129	636.456

	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 partiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	61	268	4.444	4.773
Rambursari partiale 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

*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

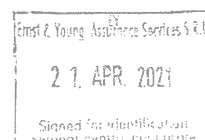
Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2020 (conform IFRS9)	1.971	4.206	75.493	81.670
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	13	-	-	13
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(77)	-	(145)	(222)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	37	3.114	10.487	13.637
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(1.138)	(1.658)	(5.000)	(7.797)
Transfer in Stadiul 1	603	(603)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(105)	1.301	(1.196)	-
Transfer in Stadiul 3	(69)	(719)	788	-
Stergeri din creante	-	-	(6.442)	(6.442)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	24	112	1.004	1.139
Depreciere credite la 31 decembrie 2020	1.259	5.752	74.988	81.999

	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

Credite Nevoi Personale

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2020			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	1.525	1.357	-	2.882
Grupa 2	17	1	-	18
Grupa 3	34	46	-	80
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	3.331	3.331
Total	1.576	1.404	3.331	6.312
Depreciere	(2)	(177)	(1.842)	(2.021)
Valoare contabila neta	1.574	1.228	1.489	4.291



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 2020:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,24% -0,38%
Grupa 2	0,38%- 0,65%
Grupa 3	0,65% - 3,85%

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

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%

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 2020	10.275	2.940	7.057	20.272
<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>	(8.384)	(1.591)	(2.423)	(12.398)
<i>Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	1	13	2	16
<i>Rambursari parțiale din expuneri deja existente</i>	(196)	(70)	(127)	(392)
Transfer in Stadiul 1	23	(23)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(154)	154	-	-
Transfer in Stadiul 3	(9)	(45)	54	-
Cesiune de creante neperformante	-	-	(1.294)	(1.294)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	20	25	61	106
Valoarea contabila bruta la 31.12.2020	1.576	1.404	3.331	6.312

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 S. R. L. ERNST & YOUNG

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 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 parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	-	-	50	50
<i>Rambursari parțiale 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	-
Stergeri din creante	-	-	(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

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile așteptate după cum urmează:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2020 (conform IFRS9)	23	386	3.820	4.230
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	-	-	33	33
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(38)	(163)	(1.062)	(1.263)
<i>Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente</i>	-	61	293	353
<i>Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente</i>	(2)	(132)	(28)	(162)
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-	-	-
Cesiune de creante neperformante	-	-	(1.255)	(1.255)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	20	25	61	106
Depreciere credite la 31 decembrie 2020	2	177	1.842	2.021

	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	-
Stergeri din creante	-	-	(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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR 2021
 Signed for identification
 Sursă: https://www.ey.com

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 2020			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	153.723	32.959	-	186.682
Grupa 2	91.536	110.618	-	202.154
Grupa 3	25.362	2.538	-	27.901
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	3.631	3.631
Total	270.622	146.115	3.631	420.368
Depreciere	(2.841)	(2.279)	(2.380)	(7.501)
Valoare contabila neta	267.781	143.835	1.251	412.867

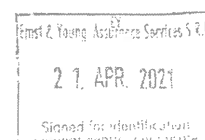
Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri pentru anul 2020:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,24% -0,64%
Grupa 2	0,64%- 1,85%
Grupa 3	1,85% - 3,85%

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%



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 2020	302.701	152.380	12.309	467.390
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	28.633	1.349	323	30.305
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(35.779)	(23.605)	(621)	(60.005)
<i>Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	58.878	32.344	607	91.829
<i>Rambursari parțiale din expuneri deja existente</i>	(63.778)	(28.853)	(353)	(92.985)
Transfer in Stadiul 1	22.243	(22.243)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(39.538)	39.748	(211)	-
Transfer in Stadiul 3	(2.738)	(5.005)	7.743	-
Stergeri din creante			(16.166)	(16.166)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31.12.2020	270.622	146.115	3.631	420.368

	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 parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	69.306	35.876	1.357	106.540
<i>Rambursari parțiale 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

*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 2020 (conform IFRS9)	4.348	3.365	7.717	15.431
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	1.377	39	162	1.578
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(375)	(305)	(268)	(948)
<i>Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente</i>	141	152	5.888	6.182
<i>Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente</i>	(1.952)	(1.533)	(115)	(3.599)
Transfer in Stadiul 1	386	(386)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(994)	1.110	(117)	-
Transfer in Stadiul 3	(92)	(164)	(256)	(511)
Stergeri din creante	-	-	(10.633)	(10.633)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	-	-	-	-
Depreciere credite la 31 decembrie 2020	2.841	2.279	2.380	7.501

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 SIGNED: ERNST & YOUNG

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 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 partiale din expuneri deja existente</i>	418	590	4.431	5.438
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale 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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 APR. 2021
 Signed for identification
 Săseanu Mihail Constantin

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 2020	99.386	66.427	3.077	186	-	169.076
Impactul adoptarii IFRS 16 la 1 ianuarie 2019	-	-	-	-	34.136	34.136
Achizitii	256	1.968	-	(9)	6.606	8.821
Diferente din reevaluare	759	-	-	-	-	759
Iesiri	(4.148)	(4.933)	-	-	(2.748)	(11.829)
Sold la 31 decembrie 2019	96.253	63.462	3.077	177	37.994	200.963
Sold la 1 ianuarie 2020	96.253	63.462	3.077	177	37.994	200.963
Achizitii	0	5.138	-	-	6.541	11.679
Diferente din reevaluare	702	-	-	-	-	702
Iesiri	(2.621)	(1.477)	-	-	(5.902)	(10.000)
Sold la 31 decembrie 2020	94.334	67.123	3.077	177	38.633	203.344
<i>Amortizare cumulate</i>						
Sold la 1 ianuarie 2019	54.452	50.386	2.828	-	-	107.666
Cheltuiala cu amortizarea	2.607	4.014	45	-	11.424	18.090
Pierderi din deprecie	-	-	-	-	-	-
Iesiri	(4.077)	(3.469)	-	-	(730)	(8.276)
Sold la 31 decembrie 2019	52.982	50.931	2.873	-	10.694	117.480
Sold la 1 ianuarie 2020	52.982	50.931	2.873	-	10.694	117.480
Cheltuiala cu amortizarea	2.182	3.331	45	-	10.090	15.648
Pierderi din deprecie	(2.505)	(1.451)	-	-	(3.397)	(7.353)
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	52.659	52.811	2.918	-	17.387	125.775
<i>Valoare contabila neta</i>						
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	83.483
La 1 ianuarie 2020	43.271	12.531	204	177	27.300	83.483
La 31 decembrie 2020	41.675	14.312	159	177	21.246	77.569

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 reevaluata au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferentele negative au fost inregistrate ca pierderi din deprecie in contul de profit si pierdere. Valoarea contabila a acestor terenuri si cladiri este la 31 decembrie 2020 40.943 mii RON (31 decembrie 2019: 42.059 mii RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR. 2021
 Signed for identification
 Sigurat pentru identificare

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 atribuibil 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
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2019	65.150
Achizitii	7.596
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	72.746
Sold la 1 ianuarie 2020	72.746
Achizitii	4.583
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2020	77.329
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2019	53.335
Cheltuiala cu amortizarea	6.250
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	59.585
Sold la 1 ianuarie 2020	59.585
Cheltuiala cu amortizarea	8.451
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2020	68.036
Valoare neta contabila	
Sold la 1 ianuarie 2019	11.815
Sold la 31 decembrie 2019	13.161
Sold la 1 ianuarie 2020	13.161
Sold la 31 decembrie 2020	9.293

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification
 S.A. CREDIT EUROPE BANK ROMANIA

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 2020	27.299	27.505
Intrari	6.541	6.541
Iesiri	(2.505)	(2.505)
Cheltuieli cu amortizarea	(10.090)	-
Cheltuieli cu dobanzi	-	147
Plati	-	(9.939)
la 31 Decembrie 2020	21.245	21.749

	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 2020	31 decembrie 2019
Debitori diversi	24.658	23.948
Active recuperate	91.131	79.627
Cheltuieli in avans	1.994	2.086
Taxe de recuperat	2.135	2.110
Materiale, obiecte de inventar si rechizite	5.202	5.518
Comisioane restante	3.924	3.764
Numerar la procesator	9.207	8.916
Valori primite la incasare Visa si Mastercard	4.600	5.382
Venituri de primit	81	83
Alte active	-	-
Total alte active inainte de ajustari pentru depreciere	142.932	131.434
Provizion debitori taxe judiciare	(6.517)	(6.222)
Provizioane pentru comisioane restante	(3.924)	(3.764)
Total alte active, nete de ajustari de depreciere	132.491	121.448

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 Surselor de date: 2021.04.01

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

27. Depozite de la banci

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente	5.586	9.876
Depozite la vedere	194.252	270.706
Depozite la termen	133.714	119.504
Depozite colaterale	566	462
Tranzactii REPO	-	8.637
Total	334.118	409.185

28. Depozite de la clienti

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienti corporate		
Conturi curente/economii	233.780	170.244
Depozite la termen	617.024	756.790
Intreprinderi mici si mijlocii		
Conturi curente/economii	129.939	120.428
Depozite la termen	67.737	104.401
Clienti retail		
Conturi curente/economii	217.124	192.526
Depozite la termen	1.171.740	1.318.218
Total	2.437.344	2.662.607

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. APR. 2021
 Signed for identification
 S.R.L. ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES

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

29. Depozite de la banca centrala si Alte imprumuturi

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Depozite de la banca centrala	480.027	-
Total	480.027	-

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi	10.492	30.895
Total	10.492	30.895

In Ianuarie 2017 Credit Europe Bank Romania a obtinut de la BERD un imprumut in valoare de 15.000 mii EUR, cu o dobanda minima de 1,16% (compusa din EURIBOR + marja 1,16%) si avand maturitatea finala la Iulie 2021. La 2020 si 2019 Credit Europe Bank Romania indeplineste toate conditiile contractuale. In ianuarie 2021 a fost rambursata ultima rata de 2.142.857,16 EUR.

In data de 31 decembrie 2020 Banca a obtinut de la Banca Nationala a Romaniei un imprumut lombard in valoare de 480 de milioane RON cu dobanda de 2% si avand scadenta in data de 4 ianuarie 2021.

30. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	12.295		(1.967)	12.017		(1.923)
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	14.623	-	(2.340)	(18.586)	-	(2.974)
Pierdere fiscala cumulata	44.456	7.113	-	40.869	6.539	-
Provizion pentru concedii neefectuate	1.373	220	-	2.011	322	-
Alte provizioane(*)	22.344	3.575	-	21.888	3.502	-
Alte(**)	44.387	7.102	-	51.500	8.240	-
Creante / (Datorii) privind impozitul amanat		18.010	(4.307)		18.603	(4.897)

(*) 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.

Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat	2020	2019
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 1 ianuarie	13.706	22.012
Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere	1.501	(5.337)
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii	(1.502)	(2.969)
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 31 decembrie	13.703	13.706

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21. APR. 2021
 Signed for identification:
 SERGIU POPESCU, ROCA 100010

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

31. Alte datorii

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii financiare din contracte de leasing (a se vedea si nota 3h si 25)	21.749	27.505
Creditori diversi	13.499	13.412
Cheltuieli de platit	2.649	3.799
Provizion pentru concedii neefectuate	1.377	2.010
Provizion pentru litigii (*)	9.681	13.094
Datorii la bugetul statului	2.598	4.780
Alte datorii(**)	789	1.898
Venituri in avans din vanzarea bunurilor recuperate	123	130
Total	52.465	66.628

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

- Pana la un an: 9.475
- Intre 1 an si 5 ani: 12.154
- Mai mult de 5 ani: 120

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 2019: 355.165.580) cu valoarea nominala de 1,57 RON fiecare (31 Decembrie 2019: 1.57 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatorii:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	352.828.129	99.34%	352.828.129	99.34%
Alti actionari	2.337.451	0.66%	2.337.451	0.66%
Total	355.165.580	100%	355.165.580	100%

Capitalul social al Bancii in suma de 608.165 mii (31 decembrie 2019: 608.165) RON include efectul indexarii, in suma de 50.555 mii RON (31 decembrie 2019: 50.555 mii RON), in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste".

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 Signature: [illegible]

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

33. Rezerve

Mii RON

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve legale	24.299	24.213
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	10.328	10.094
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru instrumentele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(neta de impozit amanat)	12.283	15.614
Total	61.788	64.799

Rezerve legale

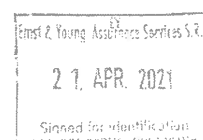
Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

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.

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.



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

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 2020			31 decembrie 2019		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Active						
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	216	43	-	195.383	127	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	13.779	-	-	27.045
Alte active	-	-	-	-	-	-
Total	216	43	13.779	195.383	127	27.045
Datorii						
Depozite de la banci	49.457	-	-	1.205	-	-
Depozite de la clienti	5	-	10.286	5	-	2.992
Alte datorii	96	-	-	-	-	-
Total	49.558	-	10.286	1.210	-	2.992

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 21 APR 2021
 Signed for identification
 S. R. L. ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES

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 2020			31 decembrie 2019		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Extrabilant						
Scrisori de garantie	-	-	3.926	-	-	4.211
Total	-	-	3.926	-	-	4.211
	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Venituri						
Venituri din dobanzi	364	-	884	467	-	1.407
Venituri din speze si comisioane (**)	6.547	-	96	7.355	-	217
Venituri / (cheltuieli) nete din tranzactionare	-	-	10	-	-	22
Alte venituri operationale	-	-	286	-	-	551
Total	6.911	-	1.276	7.822	-	2.197
Cheltuieli						
Cheltuieli cu dobanzi	(103)	-	(109)	(61)	-	(270)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(2.113)	-	(1.292)	(2.061)	-	(1.605)
Alte cheltuieli operationale(*)	(97)	-	(2.876)	(139)	-	(3.733)
Total	(2.313)	-	(4.277)	(2.261)	-	(5.608)

(*) 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 2020 au fost in suma de 11.591 mii RON (2019: 12.161 mii RON). Pentru componenta amanata a remuneratiei variabile, in cursul anului 2019 s-a constituit un provizion de 788 mii RON (2019: 1.898 mii RON).

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21 APR. 2021
Signed for identification
Signature: [illegible]

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 2020	Valoare garantii 31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Valoare garantii 31 decembrie 2019
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	361	1.018	432	1.482
Carduri de credit	118	-	137	-
Alte credite	-	-	19	-
	<u>479</u>	<u>1.018</u>	<u>588</u>	<u>1.482</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 urmator 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 2020	31 decembrie 2019
Scrisori de garantie	26.211	29.840
Acreditiv	163	896
Angajamente de acordare credite	927.048	910.649
Total angajamente referitoare la credite	<u>953.422</u>	<u>941.385</u>

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27 APR. 2021
Signed for identification
SARINEL GONTOA, C.E. 1100000

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

35. Angajamente si datorii contingente (continuare)

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 2020, 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 9.681 mii lei (31 Decembrie 2019: 13.094 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 2020, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 1.2 milioane EUR pentru Banca si 4.7 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 2020, Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2019: 15.760.630 RON).

Banca a incasat in 2020 dividende in valoare de RON 2.301.045 (31 decembrie 2019: de RON 8.571.414) de la subsidiara sa.

37. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Nu au existat evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare.

