



## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Băncii Transilvania S.A.

### Raportul privind auditul situațiilor financiare

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate și individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate și individuale a Băncii Transilvania S.A. („Banca”) și a filialelor sale (împreună numite „Grupul”) la 31 decembrie 2019, precum și a performanței financiare consolidate și individuale și a fluxurilor de trezorerie consolidate și individuale ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României (BNR) nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 23 martie 2020.

#### Situațiile financiare consolidate și individuale auditate

Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și ale Băncii conțin:

- situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- situația consolidată și individuală a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația consolidată și individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2019;
- situația consolidată și situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare consolidate și individuale, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare consolidate și individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii consolidate:	9.213.836 mii lei;
Profitul net consolidat al exercițiului financiar:	1.847.893 mii lei.
Total capitaluri proprii individuale:	8.496.443 mii lei;
Profitul net individual al exercițiului financiar:	1.620.512 mii lei.

Banca are sediul social în Cluj-Napoca, Cluj, Strada George Barițiu nr. 8, România și codul unic de identificare fiscală RO5022670.

---

## Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### **Independența**

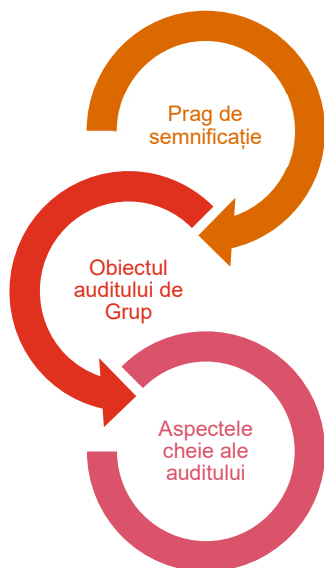
Suntem independenți față de Grup și Bancă conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate și individuale din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului și ale Legii.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019, sunt prezentate în Nota 17 din situațiile financiare consolidate și individuale.

## Strategia de audit

### Prezentare de ansamblu



- Pragul de semnificație global pentru situațiile financiare consolidate și individuale este 94.400 mii lei, reprezentând 5% din profitul brut al Băncii.
- Am planificat și realizat auditul pentru 2019 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca și principala ei filială, B.C. Victoriabank SA, reprezintă, în mod semnificativ, marea majoritate a activelor, datoriilor, veniturilor și profitului înainte de impozitare al Grupului. Prin urmare, am definit Banca și B.C. Victoriabank SA drept singurele componente semnificative din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acestora.
- Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

### Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate și individuale nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare consolidate și individuale.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Grup și Bancă pentru situațiile financiare consolidate și individuale luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplexarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare consolidate și individuale luate în ansamblu.

<b>Pragul global de semnificație al Grupului și Băncii</b>	94.400 mii lei atât pentru situațiile financiare consolidate cât și individuale.
<b>Cum a fost determinat</b>	5% din profitul înainte de impozitare al Băncii conform situației consolidate și individuale a profitului sau pierderii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, fiind cel mai mic dintre profitul înainte de impozitare al Grupului și al Băncii.
<b>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</b>	Am ales profitul înainte de impozitare ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acest criteriu de referință este cel mai folosit de utilizatorii situațiilor financiare consolidate și individuale pentru a evalua performanța Grupului și a Băncii și, de asemenea, reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 5% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Am agreat cu Comitetul de Audit că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depășesc 5 milioane lei, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

### Aspect cheie al auditului

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

Aspect cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<b>Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	Având în vedere că aproximativ 99% din soldul consolidat total al creditelor și avansurilor acordate clienților este reprezentat de Banca, am prezentat mai jos detaliile privind modul în care am răspuns la acest aspect cheie al auditului pentru Banca.

### Aspect cheie ale auditului

Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece IFRS 9 este un standard contabil complex, care impune conducerii să facă judecăți complexe și subiective atât asupra momentului recunoașterii pierderilor așteptate din risc de credit, cât și asupra estimării valorii pierderilor așteptate din risc de credit. IFRS 9 a introdus un model de pierderi așteptate care folosește o abordare prospectivă pentru estimarea pierderilor așteptate din risc de credit. Aceasta abordare diferă semnificativ de modelul de pierderi întâmplare aplicat înainte de 2018.

Pentru creditele și avansurile acordate clienților și considerate semnificative, pierderile așteptate din risc de credit sunt evaluate individual pe baza scenariilor privind fluxurile viitoare de numerar care sunt ponderate cu anumite probabilități. Ipotezele cheie considerate sunt fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de trezorerie operaționale, cât și din recuperările din garanții) și ponderile asociate diferitelor scenarii folosite.

În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților și considerate nesemnificative, evaluarea pierderilor așteptate din risc de credit se realizează în mod colectiv, ipotezele cheie fiind probabilitatea ca un credit să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, definirea creșterii semnificative a riscului de credit, soldul creditului la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din creditele intrate în stare de nerambursare.

În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice, inclusiv diferite scenarii macroeconomice viitoare.

### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

În ceea ce privește implementarea modelelor privind pierderile așteptate din risc de credit la 31 decembrie 2019, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în metodologiile și modelele Băncii cu principiile și cerințele IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie asupra datelor și calculelor pierderilor așteptate din risc de credit.

Controalele au inclus acele controale asupra introducerii datelor critice în sistemele sursă și a fluxului și transformării datelor între sistemele sursă și sistemul de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit.

Am verificat reconcilierea rezultatului din sistemul de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit cu înregistrările contabile.

Am testat, pe bază de eșantion, controalele-cheie privind alocarea rambursărilor asupra soldului creditului corect și acuratețea calculului de către sistemul Băncii a zilelor de întârziere. De asemenea, am testat aplicarea definiției stării de nerambursare și am testat, pe bază de eșantion, adecvarea marcării în sistemul Băncii a creditelor în stare de nerambursare.

Am evaluat controalele de performanță ale modelului pentru principalii parametri de risc aferenți portofoliilor cheie. Am testat, pe bază de eșantion, datele de intrare și ipotezele cheie utilizate în exercițiul de testare a rezultatelor ulterioare efective.

În ceea ce privește identificarea creșterii semnificative a riscului de credit, am evaluat

### Aspect cheie ale auditului

Având în vedere ca acesta este doar al doilea an de la adoptarea IFRS 9, există o experiență limitată încă pentru a testa pierderile așteptate din risc de credit prin raportarea la rezultatele efective. De asemenea, există o creștere semnificativă a cantității de date de intrare necesare calculului de pierderi așteptate din risc de credit care provin din mai multe sisteme sursă. Acest lucru crește riscul privind completitudinea și acuratețea anumitor date folosite în crearea de ipoteze și în operarea modelelor utilizate.

Nota 3 – „Metode și politici contabile semnificative”, Nota 4 – „Politici de gestionare a riscului financiar” și Nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative” din situațiile financiare consolidate și individuale furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate din risc de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților.

### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

rezonabilitatea alocării pe Stadii de depreciere și am testat, pe bază de eșantion, aplicarea criteriilor cantitative și calitative în scopul determinării Stadiilor.

Am luat în considerare caracterul adecvat al datelor utilizate în calculul probabilității de intrare în stare de nerambursare și a pierderilor în caz de nerambursare. Pentru un eșantion de portofolii, am recalculat parametrii folosind aceleași seturi de date istorice utilizate de Bancă. Am evaluat scenariile macroeconomice utilizate de Bancă în procesul de estimare al pierderilor așteptate din risc de credit, inclusiv evaluând rezonabilitatea variabilelor prognozate, ponderile scenariilor alternative și devierea estimărilor față de scenariul de bază.

Pentru creditele evaluate individual, am testat, pe bază de eșantion, aprobarea datelor de intrare și a ipotezelor cheie, cum ar fi fluxurile de numerar operaționale estimate, recuperările estimate din garanții, tipul și ponderea asociată diferitelor scenarii analizate.

Considerăm că, suma totală a pierderilor așteptate din risc de credit se încadrează într-un interval rezonabil de rezultate în contextul totalului creditelor și avansurilor acordate clienților și al incertitudinilor descrise în situațiile financiare consolidate și individuale.

### Obiectul auditului de Grup

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare consolidate și individuale în ansamblu, ținând cont de structura Grupului și a Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul și Banca operează.

Am planificat și realizat auditul pentru 2019 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, în mod semnificativ marea majoritate a activelor (95%), datoriilor (96%), veniturilor operaționale (87%) și a profitului înainte de impozitare (89%) a Grupului. Deși filiala principală a

Băncii, B.C. Victoriabank SA, reprezintă la 31 decembrie 2019 aproximativ doar 4% din totalul activelor, totalul datoriilor și veniturilor operaționale și sub 1% din profitul înainte de impozitare al Grupului, noi am desemnat-o totuși drept componentă semnificativă. Prin urmare, am definit Banca și B.C. Victoria Bank SA drept singurele componente semnificative din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acestora.

---

## Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Consolidat al Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Consolidat al Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate și individuale nu acoperă alte informații, incluzând Raportul Consolidat al Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate și individuale, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare consolidate și individuale sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate și individuale, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă Declarația Nefinanciară Consolidată a fost furnizată.

Confirmăm că Declarația Nefinanciară Consolidată a fost întocmită de către Administratori.

În ceea ce privește Raportul Consolidat al Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010 articolele 37 și 38 (și în conformitate cu articolele 32-34 din Ordinul BNR 27/2010 republicat în 10 februarie 2020).

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Consolidat al Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate și individuale sunt în concordanță cu situațiile financiare consolidate și individuale;
- Raportul Consolidat al Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38 (și în conformitate cu articolele 32-34 din Ordinul BNR 27/2010 republicat în 10 februarie 2020).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și Bancă și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consolidat al Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate și individuale

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul BNR 27/2010, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate și individuale fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului și a Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul și Banca sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului și a Băncii.

---

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate și individuale.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.



- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului sau al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului și a Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate și individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul și Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate și individuale, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare consolidate și individuale sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate și individuale din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru



deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport privind alte cerințe legale și de raportare

### Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată ca auditori financiari ai Băncii în data de 8 octombrie 2015. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2019.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS) :  
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria  
Registrul public electronic: AF3378

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Stefan Friedemann Weiblen  
Administrator

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

București, 27 martie 2020