UniCredit Bank

RAPORT PRIVIND

CERINTELE DE TRANSPARENTA SI

DE PUBLICARE A INFORMATIILOR

intocmit in conformitate cu

Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5 / 20.12.2013
privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit

si

Regulamentul nr. 575 / 2013 al Parlamentului si Consiliului European din 26.06.2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648 / 2012

Data de referinta a raportului: 31 Decembrie 2016

UniCredit Bank

Cuprins

1. CERINTE PRIVIND INFORMATIILE GENERALE 5

1.1. INTRODUCERE – OBIECTIVE SI POLITICI PRIVIND ADMINISTRAREA RISCULUI 5
1.2. RISCURI AFERENTE PILONULUI II SI INTEGRAREA ACESTORA 6
1.3. ALTE RISCURI 6
1.4. RAPORTARE 7
1.5. RISCURI PRINCIPALE SI EMERGENTE 7
1.6. CULTURA DE ADMINISTRARE A RISCURILOR 8
1.7. ADMINISTRAREA RISCURILOR SI MODELUL DE AFACERI 8
1.8. ORGANIZAREA, PROCESELE SI FUNCTIILE CHEIE ALE ADMINISTRARII RISCURILOR 9

2. ARIA DE APLICABILITATE 11

2.1. DOMENIUL RELEVANT DE APLICARE A CONSOLIDARII 11
2.2. ENTITATI DEDUSE DIN CALCULUL FONDURILOR PROPRII 11
2.3. ENTITATI ADAUGATE IN CALCULUL ACTIVELOR PONDERATE LA RISC 12
2.4. DESCRIEREA STRUCTURII GRUPULUI UNICREDIT IN ROMANIA SI METODOLOGIA DE CONSOLIDARE 12
2.5. IMPEDIMENTE SUBSTANTIALE SAU JURIDICE CARE AR PUTEA IMPIEDICA TRANSFERUL RAPID AL RESURSELOR DE CAPITAL IN CADRUL GRUPULUI 13

3. FONDURILE PROPRII 16

3.1. CAPITALUL REGLEMENTAT – SUMARUL RECONCILIERILOR SI A MODIFICARILOR IN TIMP 16

4. CERINTELE DE CAPITAL 18

4.1. OBSERVATII GENERALE 18
4.2. CONSOLIDAREA CAPITALULUI 19
4.3. RECLASIFICAREA ACTIVELOR FINANCIARE 20
4.4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SI MODELUL DE AFACERI – SEGMENTAREA ACTIVELOR PONDERATE LA RISC 20
4.5. ACTIVE PONDERATE LA RISC SI ACTIVITATILE DE AFACERI 20
4.6. CERINTE SUPLIMENTARE DE CAPITAL SI AMORTIZOARE DE CAPITAL 20
4.7. PLANIFICAREA CAPITALULUI – NIVELUL TINTA DE CAPITAL 21
4.8. METODE SI MODELE DE CALCUL PRIVIND ACTIVELE PONDERATE LA RISC 21
4.9. MODIFICARI IN TIMP ALE ACTIVELOR PONDERATE LA RISC 21

5. RISCUL DE CREDIT 22

5.1. CADRUL DE ORGANIZARE AL PROCESULUI DE ADMINISTRARE A RISCULUI 22
5.2. FINANTARE – ACTIVE SI DATORII IN FUNCTIE DE SCADENTA REZIDUALA CONTRACTUALA 23
5.3. PROFILUL DE RISC DE CREDIT SI CONCENTRARILE RISCULUI 23
5.4. POLITICI PRIVIND DEPRECIEREA CREDITELOR/ CREDITELE NEPERFORMANTE (NPL) 29
5.5. INFORMATII PRIVIND SIMULARILE DE CRIZA 29
5.6. SOLDURI INITIALE VS. FINALE ALE CREDITELE DEPRECIATE/ NEPERFORMANTE 30
5.7. METODE SI MODELE UTILIZATE PENTRU CALCULAREA ACTIVELOR PONDERATE LA RISC 31
5.8. ACTIVE PONDERATE LA RISC (RWA) – ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING (IRB) IN FUNCTIE DE CLASELE INTERNE DE RATING 32
5.9. ACTIVE PONDERATE LA RISC – TESTAREA EX-POST (BACKTESTING) 33
5.10. TEHNICI DE DIMINUARE A RISCULUI DE CREDIT 33

6. EXPUNEREA LA RISCUL DE CONTRAPARTIDA 35

6.1. LIMITELE DE EXPUNERE, POLITICILE PRIVIND EVALUAREA RISCULUI DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI SI AL FURNIZORILOR DE GARANTII, GESTIONAREA RISCULUI DE CORELARE DEFAVORABILA ETC. 35
6.2. VALOAREA JUSTA POZITIVA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE SI DE CREDIT, A GARANTILOR DETINUTE, A VALORII FACTORULUI DE CONVERSIE (CCF) ETC. 35

UniCredit Bank

7. RISCUL DE PIATA 36

7.1. RISCUL DE PRET, RISCUL RATEI DE DOBANDA, RISCUL VALUTAR SI MARJA DE CREDIT – PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE 36
7.2. RISCUL DE PRET, RISCUL DE RATA A DOBANZII, RISCUL VALUTAR – IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE (PORTOFOLIUL BANCAR) 37
7.3. INFORMATII CU PRIVIRE LA SIMULARILE DE CRIZA 38
7.4. METODE SI MODELE UTILIZATE PENTRU CALCULAREA ACTIVELOR PONDERATE LA RISC 39
7.5. ORGANIZAREA ADMINISTRARII RISCULUI DE PIATA 39

8. RISCUL OPERATIONAL 41

8.1. CADRUL DE ORGANIZARE A ADMINISTRARII RISCULUI 41
8.2. INFORMATII PRIVIND SIMULARILE DE CRIZA 42
8.3. METODE SI MODELE DE CALCULARE A ACTIVELOR PONDERATE LA RISC (RWA) 43
8.4. ALTE RISCURI – TIPURI DE RISC SI ADMINISTRAREA LOR 43
8.5. ALTE RISCURI – EVENIMENTE PUBLICE GENERATOARE DE RISC 44

9. EXPUNERI DIN DETINERILE DE ACTIUNI 45

9.1. DESCRIEREA DETINERILOR BANCII SI DESCRIEREA METODEI DE INREGISTRARE CONTABILA 45

10. RISCUL DE RATA A DOBANZII DIN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE (PORTOFOLIUL BANCAR) 45

10.1. SCENARII UTILIZATE PENTRU MASURAREA SI GESTIONAREA RISCULUI DE RATA A DOBANZII, CUANTIFICAREA IMPACTULUI UNUI SOC AL RATELOR DE DOBANDA ASUPRA PORTOFOLIULUI BANCAR 45

11. RISCUL AFERENT INVESTIILOR FINANCIARE 45

11.1. DESCRIEREA RISCULUI AFERENT INVESTITIILOR FINANCIARE 45

12. RISCUL AFERENT INVESTITIILOR IMOBILIARE 46

12.1. DESCRIEREA RISCULUI AFERENT INVESTITIILOR IMOBILIARE 46

13. RISCUL DE AFACERI 46

13.1. DESCRIEREA RISCULUI DE AFACERI 46

14. RISCUL STRATEGIC 46

14.1. DESCRIEREA RISCULUI STRATEGIC 46

15. RISCUL REPUTATIONAL 47

15.1. DESCRIEREA RISCULUI REPUTATIONAL 47

16. RISCUL ASOCIAT FOLOSIRII EXCESIVE A EFECTULUI DE LEVIER 48

16.1. DESCRIEREA RISCULUI ASOCIAT FOLOSIRII EXCESIVE A EFECTULUI DE LEVIER 48

17. RISCUL DE LICHIDITATE 48

17.1. LICHIDITATEA 48
17.2. FINANTAREA (ACTIVE GAJATE) 52
17.3. REZERVA DE LICHIDITATE SI STRATEGIA DE FINANTARE 53

18. POLITICA DE REMUNERARE 55

18.1. DESCRIEREA POLITICII DE REMUNERARE 55

19. ANEXA 1: PREZENTAREA INFORMATIILOR AFERENTE PILONULUI 3 DIN BASEL II PENTRU UNICREDIT CONSUMER FINANCING SA 59

20. ANEXA 2: PREZENTAREA INFORMATIILOR PILON 3 BASEL II UNICREDIT LEASING IFN 69

1. Cerinte privind informatiile generale

1.1. Introducere – Obiective si politici privind administrarea riscului

Obiectivele privind administrarea riscului sunt corelate cu obiectivele strategice generale ale Bancii:

- Administrarea adecvata si prudenta a riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- Cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva, prin obtinerea unei structuri echilibrate pe segmente de clientela;
- Diversificarea produselor;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- Reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- Identificarea de solutii optime pentru clientii care se confrunta cu efectele negative ale crizei economice;
- Pregatirea corespunzatoarea a angajatilor, astfel incat sa ofere servicii de inalta calitate clientilor;
- Integrarea locala a standardelor existente la nivelul Grupului prin regulamente si proceduri interne.

Obiectivele strategice ale Bancii includ si dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurii de conducere, cat si la nivelul liniilor de activitate cu atributii in administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activitatilor derulate, dar si pentru fiecare activitate semnificativa, a raportului dintre riscuri si profit pe care Banca il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Administrarea riscului in cadrul Bancii presupune:

- Cultura privind administrarea riscului;
- Cadrul privind administrarea riscului;
- Politica privind aprobarea produselor noi.

Administrarea riscului reprezinta o prioritate a conducerii UniCredit Bank, fiind considerata o conditie esentiala si obligatorie in asigurarea stabilitatii si performantei Bancii. Functia de administrare a riscurilor este implicata in mod activ in dezvoltarea strategiei privind administrarea riscurilor semnificative ale Bancii si in deciziile privind administrarea riscurilor, oferind o imagine completa a intregii game de riscuri la care este expusa institutia de credit.

Administrarea riscurilor presupune identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul sau diminuarea riscurilor, astfel incat sa se asigure respectarea principiilor politicii generale de administrare a riscurilor semnificative ale Bancii.

De asemenea, functia de administrare a riscurilor este implicata activ la aprobarea noilor produse sau la modificarea semnificativa a produselor existente avand o perspectiva clara asupra introducerii noilor produse (sau a unor modificari semnificative ale produselor existente) intre diferite linii de activitate si portofolii si urmareste ca modificarile la produsele existente sa treaca prin procesul oficial aferent politicii de aprobare a noilor produse.

Reglementarile si procesele pe care Banca le-a implementat corespund strategiei generale, fiind corelate cu nivelul fondurilor proprii si experienta Bancii in administrarea riscurilor, precum si cu nivelul expunerii ajustate la risc stabilit de conducerea Bancii.

Procesele de administrare a riscurilor presupun tehnici de cuantificare si monitorizare a riscurilor ce se bazeaza pe un set de principii de administrare a riscurilor, armonizate cu cele mai bune practici internationale.

Identificarea si evaluarea riscurilor reprezinta un proces permanent in cadrul Bancii, atat la nivel individual (tranzactie/ debitor) cat si la nivel global (portofoliu). Identificarea si evaluarea riscurilor sunt realizate luand in considerare analiza factorilor interni si externi care pot afecta in mod negativ sau care pot pune in pericol indeplinirea obiectivelor strategice ale UniCredit Bank.

In cazul entitatilor controlate in mod direct, tinand seama de specificul activitatilor acestora, obiectivul este de a implementa procese de identificare, administrare, monitorizare si raportare a riscurilor, precum si mecanisme

de control intern, pentru asigurarea coerentei si integrarii optime a acestor sisteme, procese si mecanisme la nivelul Grupului.

1.2. Riscuri aferente Pilonului II si integrarea acestora

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului ("ICAAP") se concentreaza pe dezvoltarea si mentinerea unor proceduri si sisteme interne solide care sa permita evaluarea adecvarii capitalului Bancii, respectiv echilibrul dintre riscrile asumate (masurat in termeni de capital intern – Internal Capital - "IC") si capitalul disponibil (resurse financiare disponibile –"Available Financial Resources" - "AFR"), atat in prezent cat si perspectiva, asa cum este prevazut in buget si in planul strategic.

Comparand AFR si IC se determina Capacitatea de asumare a riscurilor ("Risk Taking Capacity" – RTC), un indicator cheie considerat in cadrul intern privind Apetitul la risc.

ICAAP este o parte integranta a proceselor de management si de luare a deciziilor. In acest context, aspectele principale asupra carora ICAAP are impact includ: incorporarea constientizarii riscurilor in procesele de planificare strategica si bugetare, stabilirea limitelor si evaluarea performantei de o maniera atat retrospectiva cat si prospectiva. Stabilirea unui proces corespunzator de adecvare a capitalului nu implica doar utilizarea unor indicatori dezvoltati la nivel intern, ci si stabilirea unor niveluri adecvate de capital care sa corespunda indicatorilor prudentiali din Pilonul I, precum Rata Fondurilor Proprii de Nivel 1 (CT1) si Rata Fondurilor Proprii Totale, intrucat se asteapta ca bancile sa opereze cu un nivel de capital mai mare decat cerintele minime (adica Capitalul reglementat).

Procesul presupune urmatoarele faze:

- Definirea perimetrului si identificarea si maparea riscurilor
- Evaluarea profilului de risc si realizarea simularilor de criza
- Stabilirea apetitului la risc si alocarea capitalului
- Monitorizarea si raportarea

Procesul de identificare si evaluare a riscurilor semnificative este un element de control intern si vizeaza asigurarea indeplinirii obiectivelor privind controlul intern (obiectivele de eficienta, informare si conformitate).

UniCredit Bank efectueaza o analiza prin care selecteaza riscurile care sunt relevante pentru aria sa de activitate.

Definirea si maparea riscurilor nu reprezinta un proces singular, ci este realizat in mod continuu pentru a imbunatati cadrul de administrare a riscurilor in conformitate cu cele mai bune practici internationale si pentru a actualiza analiza Bancii in functie de evolutia activitatii de afaceri.

UniCredit Bank revizuieste harta riscurilor si clasificarea acestora avand in vedere principiul proportionalitatii, cel putin o data pe an si in cazul in care exista modificari relevante. Harta riscurilor reprezinta baza pentru evaluarea si masurarea riscurilor.

1.3. Alte riscuri

Alte riscuri considerate a avea un impact major asupra patrimoniului bancii sunt cele asociate activitatilor externalizate.

Administrarea riscurilor asociate activitatilor externalizate ia in considerare, intr-un mod neexhaustiv, urmatoarele:

1. Impactul reputational, operational si financiar asupra Bancii ce poate fi generat de executarea/ esecul de a executa in mod corespunzator obligatiile contractuale de catre furnizor;
2. Consecintele externalizarii si impactul asupra asigurarii respectarii de catre Banca a cadrului legal si a cadrului intern de reglementare;
3. Impactul asupra clientilor Bancii sau asupra contrapartidelor in cazul neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre furnizor;

4. Analiza solvabilitatii furnizorilor luand in considerare: reputatia, experienta anterioara in domeniu, calitatea serviciilor, cadrul de control intern aferent activitatilor lor si performanta acestora, calitatea si cantitatea resurselor avute la dispozitie de catre furnizor pentru executarea activitatilor care fac obiectul contractului, confidentialitatea datelor/ tranzactiilor procesate etc.;
5. Relatiile de externalizare vor fi guvernate de contracte; contractele vor include prevederi clare cu privire la natura activitatilor externalizate, responsabilitatile Bancii si ale furnizorului, precum si instrumentele de control al activitatilor etc.;
6. Pentru fiecare activitate propusa pentru externalizare, va fi necesara o analiza si opinia departamentelor direct implicate in analiza riscurilor, precum: Divizia de Risc, Departamentul Juridic si Conformitate, precum si de la alte departamente in situatia in care activitatea externalizata este cuprinsa in sfera lor de activitate.
7. Este realizata o analiza cost-beneficiu asupra activitatilor externalizate;
8. Masura in care Banca si autoritatile de control au acces la informatii, dosare si baze de date ale furnizorului, care rezulta din obligatiile contractuale;
9. Planurile de rezerva sau masurile de remediere a situatiilor critice; acestea trebuie sa ia in considerare orice eveniment ce poate impune/ forta terminarea relatiei contractuale si, dupa caz, transferul in conditii optime a activitatii catre un alt furnizor sau preluarea acestuia de catre Banca.

1.4. Raportare

Evaluarea adecvarii capitalului este un proces dinamic care necesita o monitorizare regulata pentru a sprijini procesul decizional. Suplimentar monitorizarii, exista implementat si un proces de comunicare solid si adecvat atat catre conducere, cat si catre partile interesate externe.

Conform cerintelor locale, UniCredit Bank si entitatile juridice din Grupul UniCredit Bank trebuie sa furnizeze Bancii Nationale a Romaniei un raport anual privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, in conformitate cu dispozitiile prevazute in articolul 69 din Regulamentul BNR nr. 5/2013, care sa includa si identificarea aspectelor care necesita imbunatatiri si masuri planificate in acest scop la nivelul institutiei de credit.

1.5. *Riscuri principale si emergente*

Cadrul de administrare a riscurilor este transpus in mod clar si transparent in norme, proceduri, manuale și in coduri de conduita interne, fiind mentionate in mod distinct standardele aplicabile tuturor angajatilor si cele aplicabile doar anumitor categorii de angajati.

In conformitate cu abordarea Grupului si cu analiza interna realizata sub indrumarea Grupului, UniCredit Bank SA a identificat urmatoarele riscuri semnificative:

1. Riscul de credit
2. Riscul de piata
3. Riscul de lichiditate
4. Riscul operational
5. Riscul reputational
6. Riscul de afaceri
7. Riscul de investitii financiare
8. Riscul de investitii imobiliare
9. Riscul strategic

10. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
11. Riscul de interconcentrare

1.6. Cultura de administrare a riscurilor

Banca dezvolta o cultura de risc integrata si definita la nivelul intregii institutii, fiind bazata pe o intelegere cuprinzatoare a riscurilor cu care se confrunta Banca si a modului in care sunt gestionate, luandu-se in considerare toleranta/ apetitul la risc a/ al Bancii.

Responsabilitatile pe linia de administrare a riscurilor nu sunt limitate la specialistii in risc sau la functiile de control, intrucat fiecare angajat al Bancii trebuie sa fie pe deplin constient de propriile lui/ ei responsabilitati in ceea ce priveste administrarea riscurilor. Unitatile operationale sunt responsabile in principal de gestionarea zilnica a riscurilor, luand in considerare toleranta/ apetitul la risc ale Bancii si in conformitate cu politicile, procedurile si controalele interne.

Obiectivele strategice ale Bancii includ dezvoltarea unei culturi de risc sanatoase, extinsa atat la nivel de conducere, cat si la nivelul tuturor unitatilor operationale ce detin responsabilitati pe linia administrarii riscurilor, prin determinarea unor viziuni comune la nivelul intregii institutii cu privire la relatiile acceptabile dintre riscuri si profitabilitate, atat la nivel de ansamblu si pentru fiecare activitate semnificativa, in scopul asigurarii sustenabilitatii unor operatiuni sanatoase si prudente.

Banca vizeaza dezvoltarea unui cadru holistic privind administrarea riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul de investitii financiare, riscurile strategice, riscul de investitii imobiliare, riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier si riscul de interconcentrare – luand in considerare corelatiile si interdependentele dintre diferitele tipuri de riscuri.

Banca are responsabitatea principala pentru evaluarea riscurilor deoarece evalueaza in mod critic riscurile si nu se bazeaza exclusiv pe evaluari externe.

1.7. Administrarea riscurilor si modelul de afaceri

Cadrul privind controlul intern se bazeaza pe modelul celor 3 linii de aparare:

- Prima linie de aparare este reprezentata de procesele de admiistrare a riscurilor stabilite in cadrul Bancii, in scopul identificarii, masurarii sau evaluarii, monitorizarii, gestionarii si raportarii riscurilor. Responsabilitatile pe linia de administrare a riscurilor nu sunt limitate la specialistii de risc sau la functiile de control, intrucat fiecare angajat al Bancii trebuie sa fie pe deplin constient de propriile lui/ ei responsabilitati in ceea ce priveste administrarea riscurilor. Unitatile operationale sunt responsabile in principal de gestionarea zilnica a riscurilor, luand in considerare toleranta/ apetitul Bancii la risc in conformitate cu politicile, procedurile si controalele interne.
- A doua linie de aparare este reprezentata de functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate, care asigura operatiuni eficiente si eficace, un control adecvat al riscurilor, conduita prudenta in afaceri, fiabilitatea informatiilor financiare si non-financiare raportate, atat intern, cat si extern, precum si conformitatea cu legile, regulamentele si cerintele prudentiale in vigoare si cu politicile si procedurile interne ale Bancii.
- A treia linie de aparare este reprezentata de functia de audit intern, care asigura o evaluare independenta a conformitatii tuturor activitatilor si a unitatilor operationale ale Bancii (inclusiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate) cu politicile si procedurile acestora. Functia de audit intern evalueaza, de asemenea, daca politicile si procedurile existente raman adecvate si respecta cerintele legale si de reglementare.

Cadrul privind controlul intern acopera intreaga organizare a Bancii, inclusiv activitatile tuturor unitatilor

operationale, administrative si de control.

Cadrul de control intern al Bancii include urmatoarele functii de control specifice si independente:

- Functia de administrare a riscurilor
- Functia de conformitate
- Functia de audit intern

1.8. Organizarea, procesele si functiile cheie ale administrarii riscurilor

Organizarea administrarii riscurilor are la baza mai multe functii operationale si de control, definite in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Functionare al Bancii si cu dispozitiile existente la nivel de Grup.

Cadrul de administrare a riscurilor al Bancii se bazeaza pe urmatoarele componente:

- Procesele de administrare a riscurilor stabilite in cadrul Bancii in scopul identificarii, masurarii sau evaluarii, monitorizarii, gestionarii si raportarii riscurilor. Responsabilitatile pe linia administrarii riscurilor nu sunt limitate la specialistii in risc sau la functiile de control, intrucat fiecare angajat al Bancii trebuie sa fie pe deplin constient de propriile lui/ ei responsabilitati in ceea ce priveste administrarea riscurilor. Unitatile operationale sunt responsabile in principal de gestionarea zilnica a riscurilor, luand in considerare toleranta/ apetitul la risc ale Bancii si in conformitate cu politicile, procedurile si controalele interne.
- Functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate, care asigura operatiuni eficiente si eficace, un control adecvat al riscurilor, conduita prudenta in afaceri, fiabilitatea informatiilor financiare si non-financiare raportate atat intern, cat si extern, precum si conformitatea cu legile, regulamentele si cerintele prundetiale in vigoare si cu politicile si procedurile interne ale Bancii.
- Functia de audit intern, care asigura o evaluare independenta a conformitatii tuturor activitatilor si a unitatilor operationale ale Bancii (inclusiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate) cu politicile si procedurile sale. Functia de audit intern evalueaza, de asemenea, daca politicile si procedurile existente raman adecvate si respecta cerintele legale si de reglementare.

Structurile organizatorice cu responsabilitati pe linia administrarii riscurilor sunt reprezentate de Consiliul de Supraveghere si Directorat, precum si de comitetele interne specializate.

In scopul asigurarii unui cadru adecvat de administrare a riscurilor, Banca a infiintat Comitetul de Management al Riscului la nivelul Consiliului de Supraveghere si, de asemenea, Comitetul Operativ de Management al Riscului.

Comitetul de Management al Riscului la nivelul Consiliului de Supraveghere detine o functie consultativa cu privire la deciziile organului de conducere privind apetitul la risc si strategia globala de administrare a riscurilor actuale si viitoare la care Banca este expusa si asista Consiliul de Supraveghere la supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei mentionate.

Comitetul Operativ de Management al Riscului, organizat la nivelul Directoratului, detine o functie consultativa pentru Directorat privind orice actiuni intreprinse de acesta, pentru a asigura un cadru riguros si adecvat de administrare a riscurilor.

In cursul anului 2016, Comitetul de Management al Riscului al Consiliului de Supraveghere a organizat 2 intruniri, iar Comitetul Operativ de Management al riscului a organizat 4 intruniri.

De asemenea, un rol important in administrarea riscurilor revine Diviziei de Risc, care functioneaza ca o structura organizatorica permanenta, avand roluri si responsabilitati privind gestionarea cadrului general de administrare a riscurilor si, Diviziei de Management Financiar/ Finante si Planificare. Aceste divizii sprijina Comitetele de Management al Riscului si conducerii Bancii prin monitorizarea continua a riscurilor asociate activitatii Bancii.

UniCredit Consumer Financing

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru stabilirea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat si eficace.

Directoratul este responsabil cu implementarea strategiei si politicilor de administrare a riscurilor, asa cum sunt stabilite si definite in Actul Constitutiv si in Regulile de Guvernanta Interna.

In vederea sustinerii activitatilor de administrare a riscurilor, in cadrul institutiei financiare au fost stabilite comitete specializate: Comitetul de Audit, Comitetul de Management al Riscurilor si Comitetul de Credit.

Divizia de Risc si Colectare functioneaza ca o structura organizatorica permanenta, avand responsabilitati privind gestionarea cadrului general de administrare a riscurilor. Divizia de Risc ofera sprijin Comitetului de Management al Riscului si conducerii societatii prin monitorizarea curenta a riscului de credit.

Divizia de Finante si Planificare ofera sprijin Comitetului de Management al Riscului si conducerii societatii prin monitorizarea curenta a riscului de piata si de lichiditate.

Departamentul de Marketing si Dezvoltare Produse ofera sprijin Comitetului de Management al Riscului si conducerii societatii prin monitorizarea curenta a riscului reputational.

Riscul operational este gestionat de catre toate departamentele a caror activitate implica riscuri operationale.

Monitorizarea este asigurata de functia de risc operational prin verificarea regulata a limitelor indicatorilor de risc operational.

Functia de administrare a riscurilor este sustinuta la nivelul societatii de catre alte comitete specializate (Comitetul de Disciplina, Comitetul de Norme si Proceduri, Comitetul de Proiecte, Comitetul de Produse si Preturi, Comitetul de Continuitate a Activitatii si Gestionare a Situatiilor de Criza etc.).

UniCredit Leasing Corporation

Structurile organizatorice care au responsabilitati pe linia administrariii riscurilor:

Consiliul de Supraveghere este responsabil cu instituirea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat si eficace.

Directoratul este responsabil cu implementarea strategiei si politicilor de administrare a riscurilor.

Comitetul de Management al Riscului - reprezinta un comitet strategic responsabil cu identificarea, evaluarea si gestionarea riscurilor semnificative si trebuie sa se intruneasca cel putin trimestrial sau atunci cand este necesar.

Comitetul de Audit asista conducerea societatii la definirea si pregatirea principiilor si liniilor directoare care guverneaza intregul sistem de control intern al Bancii, pe baza unei abordari orientate catre risc, si evalueaza eficacitatea si eficienta acestuia astfel incat riscurile principale sa fie identificate in mod corespunzator, apoi masurate, gestionate si monitorizate, conducerea societatii fiind responsabila pentru toate deciziile privind aceste aspecte.

Comitetul de Credit are responsabilitati de aprobare a cazurilor de restructurare, a valorii provizioanelor IFRS pentru clientii analizati individual, conform competentelor si a Regulamentului specific.

Comitetul Special de Credit este responsabil cu aprobarea cazurilor de restructurare, executari silite si insolventa pentru clientii cu expuneri care depasesc pragul stabilit in regulamentele interne, in conformitate cu regulile si competentele Grupului.

Comitetul de Lucru Permanent pentru Riscul Operational este responsabil cu identificarea riscului operational, propunerea unor actiuni de diminuare a riscurilor si monitorizarea aplicarii acestora.

Divizia Operatiuni de Creditare functioneaza ca o structura organizatorica permanenta, este responsabila cu gestionarea cadrului general privind administrarea riscurilor si ofera sprijin Comitetului de Management al Riscului si Directoratului prin asigurarea unor sisteme de monitorizare a riscurilor semnificative.

2. Aria de aplicabilitate

2.1. *Domeniul relevant de aplicare a consolidarii*

Prezentul raport este intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii care modifica Regulamentul european nr. 648/2012 in vederea detalierii informatiilor publicate in cadrul Raportului Anual 2016. Aceste documente sunt disponibile in format electronic la adresa www.unicredit.ro.

Institutia careia i se aplica cerintele de transparenta si de publicare este **UniCredit Bank S.A. ("Banca"),** raportul incluzand atat informatii despre Banca, cat si informatii privind entitati incluse in aria de consolidare prudentiala a UniCredit Bank.

Incepand cu luna august 2015, UniCredit Bank S.A („Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A, care a fost constituita ca banca comerciala romana in data de 1 iunie 2007, ca urmare a fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei („BNR") sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Adresa sediului social curent al Bancii este Bd. Expozitiei 1F, sector 1, Bucuresti, Romania.

UniCredit Bank S.A. este membra a grupului UniCredit SpA (Italia), cu sediul inregistrat in Roma, Italia, Via Alessandro Specchi,16.

Banca ofera servicii bancare comerciale si de retail in moneda locala ("RON") si in alte valute persoanelor fizice si companiilor. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite catre persoane fizice, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin, instrumente financiare derivate.

Grupul UniCredit Bank controleaza in mod direct si indirect urmatoarele filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), avand sediul social inregistrat in strada Ghetarilor nr. 23-25, etaele 1 si 3, sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite de consum clientilor persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu luna ianuarie a anului 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), avand sediul social inregistrat in strada Ghetarilor, nr. 23-25, etajele 1,2 si 4, sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane fizice si juridice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie a anului 2014 cand Banca a obtinut o participatie directa si indirecta, de control, de 99,95% (participatie directa: 99,90%). La 31 decembrie 2016, participatia indirecta a Bancii era de 99,98% (participatie directa: 99,96%), ca urmare a fuziunii dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), finalizata in luna iunie a anului 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), avand sediul social inregistrat in strada Ghetarilor, nr. 23-25, etaj 2, sector 1, Bucuresti, Romania, este o entitate de leasing financiar imobiliar, asupra careia Banca detine o participatie de control indirecta de 99,97% (31 decembrie 2015: 99,97%) prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), avand sediul social inregistrat in strada Ghetarilor, nr. 23-25, etaj 2, sector 1, Bucuresti, Romania, intermediaza polite de asigurare privind activitatile de leasing pentru clientii persoane fizice si juridice, si asupra careia Banca detine o participatie indirecta de control de 99,98% (31 decembrie 2015: 99,98%) prin intermediul UCLC.

Raportul prezinta atat informatii la nivel consolidat, cat si informatii la nivel individual pentru entitatile care fac parte din Grupul UniCredit Bank, dupa cum este specificat.

2.2. *Entitati deduse din calculul fondurilor proprii*

In conformitate cu Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din data de 26.06.2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, participatiile in

fondurile proprii de nivel 1 de baza (CET1), care sunt clasificate drept investitii semnificative, ar trebui deduse din fondurile proprii in cazul in care pragul de deducere din CET1 este depasit.

La data de 31 decembrie 2016, Banca UniCredit detine la nivel individual investitii semnificative in entitati financiare, care nu au fost deduse din fondurile proprii, intrucat pragul CET1 nu a fost depasit.

2.3. Entitati adaugate in calculul activelor ponderate la risc

La data de 31 decembrie 2016, investitiile semnificative in entitati financiare sunt prezentate la nivel individual cu o pondere a riscului de 250%, intrucat nu sunt deduse din fondurile proprii, dar sunt incluse in perimetrul de consolidare.

2.4. Descrierea structurii Grupului UniCredit in Romania si metodologia de consolidare

Entitatile din cadrul Grupului UniCredit sunt administrate in sistem dualist, structura de conducere fiind formata din Directorat si, respectiv, Cosiliul de Supraveghere, in conformitate cu prevederile din Actele Constitutive si potrivit competentelor delegate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Directoratului isi exercita responsabilitatile sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.

UniCredit Bank

Numarul de mandate detinute de membrii structurii de conducere a UniCredit Bank SA. este prezentat in tabelul de mai jos.

Membri Directorat	Mandate in Directorat / Consiliul de Administratie UCB	Mandate in Consiliului de Supraveghere al UCLC	Mandate in Consiliul de Supraveghere al UCFIN
Catalin Rasvan Radu – Presedinte executiv	4 mandate	4 mandate	4 mandate
Marco Cravario – Prim Vice-presedinte Executiv	Primul mandat	Primul mandat	Primul mandat
Daniela Margareta Bodirca – Vice-presedinte Executiv	3 mandate	4 mandate	2 mandate
Alina Dragan – Vice-presedinte Executiv	2 mandate	n/a	n/a
Marco Giuseppe Esposito – Vice-presedinte Executiv	2 mandate	n/a	n/a
Mihaela Alina Lupu – Vice-presedinte Executiv	2 mandate	2 mandate	n/a
Jakub Dusilek - Vice-presedinte Executiv	Primul mandat	Primul mandat	n/a

Politica de selectare si numire a membrilor structurii de conducere

Comitetul de Nominalizare (CN) este un comitet permanent constituit de Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank. Este responsabil, printre altele, sa identifice si sa recomande spre aprobarea Consiliului de Supraveghere sau Directoratului a candidatilor pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere si evaluarea echilibrului de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere.

Odata ce a identificat un candidat pentru o pozitie in cadrul Consiliului de Supraveghere/ Directoratului, Comitetul de Nominalizare evalueaza respectivul candidat in baza procedurii interne de evaluare a adecvarii candidatului (Reguli privind procesul de selectie si evaluare a adecvarii membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere si a persoanelor care detin functii cheie), bazata pe cel putin urmatoarele documente: Curriculum Vitae, informatii despre experienta specifica pentru locul de munca, informatii despre respectabilitatea personala si reputatie, extras al cazierului judiciar si doua criterii de guvernanta: informatii despre disponibilitate (resurse de timp) si informatii despre relatiile cu institutia de credit.

Aceasta evaluare este efectuata o data pe an pentru fiecare membru al organului de conducere (Directorat si Consiliul de Supraveghere).

La finalul anului 2016, Comitetul de Nominalizare era format din 3 membri.

Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor structurii de conducere

La finalul anului 2016, in conducerea UniCredit Bank erau 4 femei (3 din cei 7 membri ai Directoratului si 1 din cei 7 membri ai Consiliului de Supraveghere).

Politica Grupului privind structura, compozitia si remuneratia membrilor structurii de conducere ale entitatilor din cadrul Grupului stabileste faptul ca, in scopul de a creste numarul femeilor din structura de conducere ale entitatilor principale din Grup, se are in vedere un obieciv de cel putin o treime din membrii organului de conducere (Consiliul de Supraveghere si Directorat), compania mama adoptand promovarea femeilor in organele de conducere drept buna practica la nivelul Grupului.

Astfel, Comitetul de Nominalizare, Consiliul de Supraveghere si Directoratul au aprobat o propunere care stabileste ca obiectiv ca o treime din membrii structurii de conducere sa fie femei. Data limita de indeplinire a acestui obiectiv este 31.12.2016.

La sfarsitul anului 2016 erau 4 femei in structura de conducere al Unicredit Bank (3 din 7 membrii ai Directoratului si 1 din 7 membrii ai Consiliului de Supraveghere).

In situatia in care in procesul de recrutare este implicat un partener extern, Banca se asigura ca acesta este informat cu privire la angajamentul de a implementa obiectivele stabilite si ca respecta politica globala privind egalitatea de gen.

2.5. Impedimente substantiale sau juridice care ar putea impiedica transferul rapid al resurselor de capital in cadrul Grupului

La nivelul Grupului UniCredit, o analiza integrata este efectuata pentru a identifica riscurile semnificative. Procesele privind gestionarea, monitorizarea si raportarea riscurilor sunt formalizate in regulamentele Grupului, fiind aliniate si integrate la nivelul local al Grupului UniCredit Bank SA. In conformitate cu regulile privind procesul de analizare, calibrare, aprobare, adoptare, implementare, monitorizare si raportare a reglementarilor Grupului, UniCredit Bank SA are responsabilitatea de transmitere a regulamentelor aplicabile catre filialele sale, in scopul analizarii, aprobarii/ adoptarii si implementarii lor. Ulterior, UniCredit Bank SA evalueaza si decide aplicabilitatea la nivelul filialelor sale, luand in considerare natura, dimensiunea si complexitatea activitatilor lor.

In scopul asigurarii controlului asupra implementarii cerintelelor Grupului la nivelul entitatilor controlate in mod direct, exista un proces de raportare frecventa privind stadiul implementarilor locale catre Comitetului de Control Intern a UniCredit Bank SA .

Principalele potentiale impedimente privind transferul rapid al resurselor de capital sunt prezentate mai jos:

2.5.1. Impactul statutului juridic al filialelor privind transferul rapid al resurselor de capital si/ sau rambursarea datoriilor

UniCredit Consumer Finance IFN SA

UniCredit Bank SA (UCB) detine controlul asupra UniCredit Consumer Financing (UCFin) prin detinerea majoritatii drepturilor de vot (50,1%), ceea ce presupune ca aprobarea planului de dezvoltare si a strategiei ale UCFIN se realizeaza in conformitate cu strategia Bancii si a Grupului UniCredit.

Controlul exercitat asupra UCFIN este intarit prin faptul ca UCB numeste 4 din 5 membri ai Consilului de Supraveghere al UCFIN in conformitate cu Actul Constitutiv al UCFIN („AoA"). In conformitate cu AoA, Consiliul de Supraveghere al UCFIN detine autoritatea de a verifica activitatea membrilor Directoratului cu privire la implementarea strategiei Bancii, care este aliniata cu cea a Grupului UniCredit.

Drept urmare, nu exista niciun impediment care ar putea avea un impact advers asupra promptitudinii transferului fondurilor de la UCFIN catre UCB si/ sau asupra capacitatii UCFIN de rambursare rapida a datoriilor catre UCB.

UniCredit Leasing Corporation IFN SA

UniCredit Bank SA (UCB) controleaza UniCredit Leasing Corporation IFN (UCLC) prin detinerea majoritatii drepturilor de vot (99,98%), ceea ce presupune ca aprobarea planului de dezvoltare si a strategiei UCLC se realizeaza in conformitate cu strategia Bancii si a Grupului UniCredit.

Controlul exercitat asupra UCLC este intarit prin faptul ca UCB numeste toti cei 5 membri ai Consiliului de Supraveghere UCLC in conformitate cu Actul Constitutiv al UCLC ("AoA") . In conformitate cu AoA, Consiliul de Supraveghere al UCLC detine autoritatea de a verifica activitatea membrilor Directoratului cu privire la punerea in aplicare a strategiei Companiei, care este aliniata cu cea a Grupului UniCredit.

Drept urmare, nu exista niciun impediment care ar putea avea un impact advers asupra promptitudinii transferului fondurilor de la UCLC catre UCB si/sau asupra capacitatii UCLC de rambursare rapida a datoriilor catre UCB.

Actele Constitutive ale UCFIN si UCLC nu includ limitari si restrictii privind transferul fondurilor proprii si/sau rambursarea datoriilor.

2.5.2. Evaluarea altor interese, diferite de cele (de control) ale UCB, si a impactului lor. Capacitatea UCB de a solicita transferarea fondurilor sau rambursarea datoriilor

Nu au fost identificate alte interese cu exceptia intereselor de control ale UCB, intrucat controlul este definit in Actele Constitutive ale celor doua filiale.

De asemenea, mentionam ca acordurile financiare incheiate intre UCB si filialele sale includ clauze contractuale privind situatiile in care pot aparea rambursari in avans si in care sunt implementate si garantii prin care toate sumele in numerar curente si viitoare sunt gajate in favoarea bancii (soldurile creditoare ale conturilor deschise la UCB).

2.5.3. Potentialul impact fiscal nevaforabil asupra UCB sau al filialelor sale in cazul transferului de fonduri sau rambursarii de datorii

La nivelul UniCredit Bank SA nu exista un impact fiscal negativ ca urmare a potentialului transfer prompt de fonduri sau de rambursare a datoriei, in conformitate cu prevederile Codul Fiscal in vigoare, incepand cu 1 ianuarie 2016.

La nivelul filialelor, in cazul ipotetic al distribuirii capitalului social subscris si varsat, nu sunt efecte care sa genereze un eveniment impozabil.

2.5.4. Eventualele prejudicii care ar putea sa rezulte din strategiile filialelor privind promptitudinea transferului si/ sau rambursarea datoriilor

Bugetul pentru anul 2017 si planul financiar pentru urmatorii 3 ani al UCB si al filialelor sale evidentiaza intentia unei activitati continue si de a sprijini implementarea strategiilor filialelor. In contextul unei activitati continue desfasurate in conditii normale, in cadrul planurilor financiare nu a fost prognozat niciun transfer prompt de fonduri si/ sau rambursarea datoriilor in avans.

2.5.5. Analiza impactului relatiilor contractuale dintre filiale si UCB/ alte terte parti privind transferul prompt de fonduri si/sau rambursarea datoriilor

Relatiile contractuale dintre UCB si filialele sale sunt aprobate si monitorizate in conformitate cu prevederile Actelor Constitutive ale filialelor si cu procedurile interne care reglementeaza nivelurile de competente privind stabilirea nivelurilor de aprobare stabilite de catre conduceri si actionarii lor.

Luand in considerare structura actionariatelor, nu exista niciun risc negativ ce ar putea impacta relatiile contractuale ale filialelor.

2.5.6. Fluxurile istorice si previzionate de fonduri transferate intre UCB si filialele sale cu impact potential asupra capacitatii transferului prompt de fonduri si/sau de rambursare a datoriilor

Contractele de imprumut incheiate intre UniCredit Bank si subsidiarele sale prevad calculul unei dobanzi penalizatoare in situatia in care acestea nu isi indeplinesc obligatiile de plata a creditelor. Dobanda penalizatoare este aplicabila de la data scadentei, inclusiv, pana la data platii integrale, exclusiv si se aplica la suma exigibila. Nu au existat situatii in trecut care sa determine perceperea dobanzii penalizatoare aferenta liniilor de credit acordate subsidiarelor UCB.

De asemenea, trebuie mentionat faptul ca, in conformitate cu dispozitiile articolului 26 din Regulamentul BNR nr.5/2013, UCB, in calitate de institutie de credit mama, ia in considerare si echilibreaza balanta dintre interesele filialelor sale si analizeaza in mod continuu modul in care aceste interese contribuie la obiectivele si interesele Grupului UCB si, respectiv ale Grupului Unicredit, ambele fiind considerate pe termen lung drept un singur obiectiv/ interes.

2.5.7. Transferul de lichiditate intragrup

Transferurile de lichiditate intragrup sunt supuse unore restrictii datorita constrangerilor legale si de reglementare.
Referitor la cerintele de reglementatare, UniCredit Bank aplica regulile din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si soctietatile de investitii.

UniCredit Bank

3. Fondurile proprii

3.1. Capitalul reglementat – sumarul reconcilierilor si a modificarilor in timp

Incepand cu luna ianuarie 2014, sistemul bancar romanesc aplica normele Basel III, in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European din 26.06.2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si modificat prin Regulamentul (UE) nr. 648/2012 si cu Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Cerintele prudentiale definesc criteriile de eligibilitate pentru instrumentele de capital care trebuie incluse in fondurile proprii – fondurile proprii de nivel 1 de baza, fondurile proprii de nivel 1 suplimentare sau fonduri proprii de nivel 2.

Componenta capitalurilor proprii in scopul reglementarii este detaliata in raportul Bancii privind fondurile proprii la data de 31.12.2016, asa cum este detaliat mai jos:

-RON-

Fondurile proprii – informatii consolidate	31-Dec-16	31-Dec-15	(%)
Fonduri proprii	**3,128,289,473**	**2,982,319,884**	**4.89%**
Fonduri proprii de nivel 1	**2,924,262,263**	**2,788,504,898**	**4.87%**
Fonduri proprii de nivel 1 de baza*	**2,924,262,263**	**2,788,504,898**	**4.87%**
Instrumente de capital eligibile drept fonduri proprii de nivel 1 de baza	1,101,604,121	1,101,604,121	**0.00%**
Rezultatul reportat***	1,745,759,399	1,604,683,016	**8.79%**
Alte elemente ale rezultatului global acumulate	-3,349,870	45,007,535	**-107.44%**
Alte rezerve	178,426,959	176,548,582	**1.06%**
Fonduri pentru riscuri bancare generale	51,453,474	38,431,254	**33.88%**
Interese minoritare recunoscute in fondurile proprii de nivel 1 de baza	43,086,036	54,183,634	**-20.48%**
Ajustari ale fondurilor proprii de nivel 1 de baza datorate filtrelor prudentiale	49,382,872	42,228,229	**16.94%**
(-) Alte imobilizari necorporale	-153,301,164	-153,342,560	**-0.03%**
(-) Deficitul in cadrul abordarii IRB, al ajustarilor pentru riscul de credit in functie de pierderile asteptate	-81,080,701	-85,410,878	**-5.07%**
(-) Deduceri din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar care depasesc fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	-78,537,711	-117,793,410	**-33.33%**
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 de baza	70,818,848	82,365,375	**-14.02%**
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar * **	**0.00**	**0.00**	**n/a**
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar	-78,537,711	-117,793,410	**-33.33%**
Deducerilor din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar care exced fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (deduse din fondurile proprii de nivel 1 de baza)	78,537,711	117,793,410	**-33.33%**
FONDURI PROPRII DE NIVEL 2 **	**204,027,210**	**193,814,986**	**5.27%**
Instrumente de capital platite si imprumuturi subordonate	220,243,350	219,438,250	**0.37%**
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	-16,216,140	-25,623,264	**-36.71%**

Rata fondurilor proprii totale	**12.43%**	**13.13%**	**-5.34%**

**** Instrumentele de capital se califica drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza daca sunt indeplinite conditiile de eligibilitate enumerate mai jos:***

- *Instrumentele sunt emise direct de catre institutie cu acordul prealabil al actionarilor institutiei sau, in cazul in care acest lucru este permis, in temeiul legislatiei nationale aplicabile organului de conducere al institutiei;*
- *Instrumentele sunt platite, iar achizitionarea lor nu este finantata in mod direct sau indirect de institutie; sunt clasificate drept capitaluri proprii in sensul cadrului contabil aplicabil;*
- *Instrumentele sunt prezentate in mod clar si distinct in bilant in situatiile financiare ale institutiei;*
- *Instrumentele sunt perpetue;*
- *Instrumentele indeplinesc urmatoarele conditii in ceea ce priveste distribuirile:*
  - *Nu exista un tratament preferential de distribuire in ceea ce priveste ordinea efectuarii distribuirilor, inclusiv in raport cu alte instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, iar conditiile care reglementeaza instrumentele nu ofera drepturi preferentiale la efectuarea distribuirilor;*
  - *Distribuirile catre detinatorii instrumentelor pot fi efectuate numai din elementele care pot fi distribuite;*
  - *Conditiile care reglementeaza instrumentele nu includ un plafon sau o alta restrictie privind nivelul maxim de distribuiri;*
  - *Nivelul de distribuiri nu se determina pe baza pretului de achizitionare a instrumentelor la emitere;*
- *Conditiile care reglementeaza instrumentele nu includ nicio obligatie pentru institutie de a efectua distribuiri catre detinatorii lor, iar institutia nu face altfel obiectul unei obligatii de acest tip;*
  - *Neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru institutie;*
  - *Distribuirile anuale nu impun restrictii asupra institutiei;*

***** Instrumentele de capital se califica drept instrumente de fonduri proprii de nivel 2 daca sunt indeplinite conditiile de eligibilitate enumerate mai jos:***

- *Imprumuturile subordonate sunt obtinute si platite integral;*
- *Imprumuturile subordonate nu sunt acordate de o filiala sau de o entitate asociata;*
- *Acordarea imprumuturilor subordonate nu este finantata in mod direct sau indirect de institutie; Creanta asupra principalului imprumuturilor subordonate, in temeiul dispozitiilor care reglementeaza imprumuturile subordonate, este in intregime subordonata creantelor tuturor creditorilor nesubordonati;*
- *Imprumuturile subordonate au o scadenta initiala de cel putin cinci ani;*
- *dispozitiile care reglementeaza imprumuturile subordonate nu includ niciun stimulent pentru ca valoarea principalului acestora sa fie rambursata sau, dupa caz, restituita de catre institutie inainte de scadenta;*
- *Imprumuturile subordonate pot fi recunoscute in categoria elementelor fondurilor proprii de nivel 2 daca in opinia Bancii Nationale a Romaniei indeplinesc conditiile de eligibilitate enumerate mai sus.*

**** In conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2015, profitul net aferent exercitiului financiar nu este inclus in calculul fondurilor proprii totale pana cand distribuirea acestuia nu este aprobata de catre AGA, din motive de comparabilitate in ambii ani.*

4. Cerintele de capital

4.1. Observatii generale

Evaluarea adecvarii capitalului

In cursul anului 2016, in cadrul Bancii s-a continuat procesul sustinut de completare a cadrului metodologic intern cu reglementari specifice, in principal privind cadrul privind adecvare procesul de evaluare a adecvarii capitalului intern la riscuri, simularile de criza, stabilirea si monitorizarea apetitului la risc, reguli privind gestiunea capitalului, reguli privind noile riscuri semnificative identificate de Banca.

Procesul de Evaluare a Adecvarii Capitalului Intern ("ICAAP") a fost realizat in conformitate cu Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, reprezentand o evaluare independenta a adecvarii capitalului actual si viitor in legatura cu riscurile cu care se confrunta Banca si in corelare cu strategia Bancii. Astfel, Banca evalueaza raportul dintre riscul asumat si capitalul disponibil in conformitate cu strategia si obiectivele asumate, respectiv capitalul intern si resursele financiare disponibile.

Capitalul intern este reprezentat de suma capitalurilor economice calculate, pentru fiecare risc in parte: riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de afaceri, riscul aferent investitiilor financiare, riscul aferent investitiilor imobiliare pe baza unor modele interne (de exemplu CVaR, VaR, etc).

Adecvarea capitalului are ca obiectiv final asigurarea ca acesta face parte integranta din procesele zilnice de management si de luare a deciziilor, cum ar fi: incorporarea masurilor de gestionare a riscurilor si a capitalului necesare in planificarea strategica, introducerea analizei riscului in procesele de planificare strategica si bugetare.

Astfel, Banca detine, dezvolta si administreaza propriile procese de administrare a riscurilor, respectiv a implementat procese si instrumente pentru evaluarea unui nivel al capitalului intern adecvat pentru a sustine fiecare tip de risc, inclusiv pentru riscurile care nu sunt prevazute in cadrul cerintei de capital prudentiale (respectiv riscurile aferente Pilonului I), in cadrul unei evaluari a expunerii actuale si viitoare a Bancii, luand in calcul strategiile si progresele acesteia in mediul sau de afaceri.

Necesarul de fonduri proprii reglementat, la nivel consolidat

In vederea calculului necesarului de fonduri proprii reglementat pentru riscul de credit, Banca aplica abordarea bazata pe modele interne de rating de baza, conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European şi Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Comisiei de stabilire a unor standarde tehnice de punere in aplicare cu privire la raportarea in scopuri de supraveghere a institutiilor in conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului si Regulamentului 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei (in urma obtinerii aprobarii comune a Bancii Italiei, Autoritatii de Supraveghere a Pietei Financiare din Austria si Bancii Nationale a Romaniei) pentru urmatoarele segmente de expuneri: corporate (cu exceptia clientilor de tip real estate si a finantarilor specializate), companii multinationale, banci, guverne si banci centrale si societati de investitii financiare. Pentru restul portofoliului de credite, Banca aplica Abordarea Standardizata.

In vederea calculului necesarului de fonduri proprii reglementat pentru riscul de piata, Banca a utilizat Abordarea Standardizata, in timp ce pentru riscul operational a utilizat Abordarea Avansata in conformitate cu regulamentele mentionate mai sus. Toate activitatile legate de calculul si monitorizarea necesarului de capital sunt efectuate de functii specializate ale Diviziei Financiar si Diviziei Risc ale Bancii.

In ceea ce priveste cerintele de adecvare a capitalului, in sensul Ordonantei de urgenta nr. 99/2006, Banca este implicata intr-un proces permanent de evaluare a adecvarii capitalului in scopul sustinerii activitatilor curente si viitoare, care cuprinde urmatoarele procese:

- Bugetare
- Monitorizare si analiza
- Simulari de criza

- Previzionare

Informatii cantitative

-RON-

CERINTE DE FONDURI PROPRII – perspectiva consolidata	31-Dec-16	31-Dec-15	(%)
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC	**25,168,313,279**	**22,709,793,253**	**10.83%**
VALORILE EXPUNERILOR PONDERATE LA RISCUL DE CREDIT, RISCUL DE CONTRAPARTE SI RISCUL DE DIMINUARE A VALORII CREANTEI SI TRANZACTIILE INCOMPLETE	**22,815,934,194**	**20,361,212,845**	**12.06%**
Abordarea standardizata (SA)	***10,167,891,375***	***9,103,169,549***	**11.70%**
Clasele de expuneri din SA excluzand pozitiile din securitizare	**10,167,891,375**	**9,103,169,549**	**11.70%**
Administratii centrale sau banci centrale	97,172,254	-	**n/a**
Administratii regionale sau autoritati locale	204,371,509	223,138,898	**-8.41%**
Entitati din sectorul public	-	13,235	**n/a**
Institutii	110,136,265	146,493,065	**-24.82%**
Societati	2,912,043,608	2,595,584,756	**12.19%**
Retail	3,212,941,618	2,780,669,368	**15.55%**
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1,456,331,270	1,084,370,851	**34.30%**
Expuneri in stare de nerambursare	1,578,959,855	1,653,022,845	**-4.48%**
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	56,328,978	125,479,193	**-55.11%**
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	9,093,352	6,800	**n/a**
Titluri de capital	5,029,257	5,029,294	**0.00%**
Alte elemente	525,483,409	489,361,244	**7.38%**
Abordarea bazata pe modele interne de rating (IRB)	***12,648,042,819***	***11,258,043,296***	**12.35%**
Abordari IRB in care nu se utilizeaza nici estimari proprii ale pierderii in caz de nerambursare (LGD), nici factori de conversie	**12,591,613,147**	**11,090,707,592**	**13.53%**
Administratii centrale si banci centrale	432,691,777	460,039,175	**-5.94%**
Institutii	829,597,665	691,597,434	**19.95%**
Societati - IMM-uri	5,845,914,472	5,223,348,927	**11.92%**
Societati – Altele	5,483,409,233	4,715,722,056	**16.28%**
Titluri de capital pentru care se utilizeaza abordarea IRB*	**56,429,672**	**167,335,704**	**-66.28%**
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL DE POZITIE, RISCUL VALUTAR SI RISCUL DE MARFA	**183,998,793**	**94,930,417**	**93.82%**
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL OPERATIONAL	**2,165,692,698**	**2,250,661,491**	**-3.78%**
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU AJUSTAREA EVALUARII CREDITULUI	**2,687,594**	**2,988,500**	**-10.07%**

*Pentru informatii mai detaliate onsultati punctul 4.3. de mai jos.

4.2. Consolidarea capitalului

Din perspectiva Bancii, fondurile proprii de nivel 1 reprezinta un etalon esential al sanatatii sale financiare, fiind evaluate din perspectiva capacitatii Bancii de a absorbi pierderile fara ca operatiunile acesteia sa inceteze. In cadrul Basel III, cerinta minima a fondurilor proprii de nivel 1 de bază este de 6 %, fiind calculata prin

impartirea fondurilor proprii de nivel 1 ale Bancii la totalul activelor ponderate la risc ale sale.

In Decembrie 2016, Banca nu a detinut fonduri proprii de nivel 1 suplimentar, prin urmare rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza (CET1) a fost calculata la nivelul ratei fondurilor proprii de nivel 1, ajungand la un nivel consolidat de 11.62%, semnificativ mai mare decat cerinta minima reglementata.

4.3. Reclasificarea activelor financiare

La Decembrie 2016, actiunile preferentiale Seria C VISA Inc (SUA), rezultate din achizitia VISA Europe Ltd de catre VISA Inc, au fost recunoscute initial ca participitaii disponibile pentru vanzare, la valoare justa.
Valoarea justa a actiunilor VISA Inc au fost estimate pe baza metolodologiei si abordarii dezvoltate de catre compania mama UniCredit SpA si distribuite in cadrul grupului UniCredit catre toate subsidiarele.

4.4. Administrarea riscurilor si modelul de afaceri – segmentarea activelor ponderate la risc

Unul dintre obiectivele strategice ale Bancii a fost dezvoltarea unei culturi solide a riscului extinsa atat la nivelul conducerii, cat si la nivelul fiecarei unitati operationale, cu responsabilitati pe linia administrarii riscurilor, prin determinarea unei viziuni complete la nivelul intregii Banci si pentru fiecare activitate semnificativa, pentru a asigura sustenabilitatea unor operatiuni corecte si prudente.

UniCredit Bank a vizat o echilibrare a activelor in vederea diminuarii expunerilor care au un grand de risc mai ridicat. De asemenea, Banca a efectuat procese in vederea optimizarii activelor ponderate la risc.

4.5. Active ponderate la risc si activitatile de afaceri

Potrivit cadrului Basel III, totalul activelor ponderate la risc (RWA) reprezinta suma urmatoarelor componente:

- Activele ponderate la riscul de credit (RWA aferent Portofoliului Bancar + RWA afferent Riscului de contrapartida + RWA aferent Securitizarilor)
- Echivalentul activelor ponderate la riscul de piata
- Echivalentul activelor ponderate la riscul operational

4.6. Cerinte suplimentare de capital si amortizoare de capital

Regulamentul nr. 5/2013 emis de Banca Nationala a Romaniei include prevederi specifice privind amortizoarele de capital, care pot fi aplicabile pe langa cerintele minime de capital.

Urmatoarele tipuri de amortizoare de capital au fost impuse de catre Banca Nationala a Romaniei prin Ordinul nr 11/2015 si 12/2015:

New capital requirements	2016
Amortizorul de conservare a capitalului (efect asupra CET1)	0.625%
Amortizorul anticiclic de capital (efect asupra CET1)	0%
Amortizor O-SII (efect asupra CET1)	1%

Aditional, Colegiul de Supraveghere al Bancii Centrale Europene (BCE), luand in considerare evaluarea procesului local de verificare si evaluare (SREP) efectuat de catre Banca Nationala a Romanie, a decis ca UniCredit Bank SA trebuie sa mentina o rata de solvabilitate peste 10%.

4.7. Planificarea capitalului – nivelul tinta de capital

Conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013, cerinta minima de capital este stabilita la un nivel de 8% din valoarea activelor ponderate la risc.

Luand in considerare decizia comuna a Bancii Central Europene si a Bancii Nationale a Romaniei, UniCredit Bank SA trebuie sa mentina in orice moment rata fondurilor proprii totale (rata de solvabilitate) peste 10%.

4.8. Metode si modele de calcul privind activele ponderate la risc

Banca calculeaza activele ponderate la risc (RWA) in conformitate cu dizpozitiile prevazute in Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European, utilizand urmatoarele abordari:

Abordarea standardizata:

Valoarea expunerii ponderate la risc se calculeaza prin utilizarea ponderilor de risc fixe reglementate (RW) si depinde de tipul de debitori (societati/ retail) si de ratingul extern (daca este disponibil).

Abordarea bazata pe modele interne de rating:

Valoarea expunerii ponderate la risc se calculeaza prin utilizarea Ponderilor la Risc Calculate (RW) in baza parametrilor de risc de credit estimati de catre Banca: probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD), valoarea expunerii la riscul de nerambursare (EAD), scadenta (M).

In cadrul abordarii bazate pe modele interne de rating (IRB), rezerva de capital este adecvata profilului de risc specific portofoliului.

4.9. Modificari in timp ale activelor ponderate la risc

In luna iulie a anului 2012, Banca a obtinut aprobarea comuna din partea Bancii Italiei, Autoritatea Pietei Financiare si Banca Nationala a Romaniei de a utiliza abordarea bazata pe modele interne de rating de baza (*Foundation – IRB*) pentru calculul cerintelor minime de capital pentru urmatoarele segmente de clienti: clienti persoane juridice (exceptand clientii cu garantii imobiliare si finantari specializate), companii multinationale, banci, banci centrale si suverane si societati de investitii financiare.

In plus, pentru restul portofoliului, Banca a continuat sa aplice abordarea standardizata.

5. Riscul de credit

5.1. Cadrul de organizare al procesului de administrare a riscului

Strategiile, politicile si procesele de administrare a riscului de credit

Strategia privind riscul de credit este stabilita in functie de toate activitatile Bancii care prezinta o expunere semnificativa la riscul de credit. Aceasta este revizuita periodic, cel putin o data pe an si este aprobata de catre structura de conducere a Bancii. Strategia privind riscul de credit reflecta toleranta fata de acest risc si nivelul profitabilitatii pe care Banca isi propune sa-l realizeze in conditiile expunerii la riscurile asumate.

Banca a stabilit procese de administrare a riscurilor si dispune de instrumente pentru a identifica, masura, monitoriza si controla riscul de credit.

Politica Bancii de administrare a riscului de credit promoveaza un set de principii si practici coerente, orientate catre urmatoarele obiective:

- Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati de risc de credit;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare a creditelor;
- Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare credite;
- Asigurarea unui control permanent asupra calitatii portofoliului de credite acordate.

Administrarea riscului de credit se face avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu si include considerarea aspectelor cantitative si calitative.

Administrarea riscului de credit se realizeaza prin intermediul limitarilor stabilite la nivelul expunerilor purtatoare de risc de credit, limitari determinate de strategia generala a Bancii (limite stabilite pe sectoare de activitate, zone/arii geografice, categorii de contrapartida, tipuri de produse, tip de rezidenta, tip de tara, valute de acordare a creditelor, etc.).

Aceste limite sunt monitorizate periodic si raportate comitetelor relevante.

Procesele de administrare a riscului de credit in cadrul UniCredit Bank, presupun urmatoarele:

- Definirea clara a proceselor si procedurilor specifice de administrare a riscului de credit, diferentiate in functie de principalele componente ale riscului de credit si de faza procesului de creditare, astfel:
  - Proceduri de administrare a riscurilor in faza de acordare a creditelor;
  - Proceduri de prevenire si diminuare a riscurilor de nerambursare, de decontare, de concentrare si a celui rezidual;
  - Proceduri de prevenire si diminuare a riscului generat de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar;
  - Procese specifice de identificare si gestionare a activelor „problema".
- Adecvarea procedurilor, politicilor si instrumentelor de administrare a riscului de credit cu strategia, astfel:
  - Identificarea riscului asociat clientului prin aplicarea ratingului intern de evaluare specific fiecarei categorii de client. Analiza ratingului clientului, care se realizeaza printr-un sistem intern de evaluare;
  - Solicitarea de documente justificative complete si adecvate de la clienti, in functie de tipul finantarii si de riscul asociat acesteia;
  - Definirea parametrilor standard ai produselor de creditare pe baza analizei riscurilor implicate;
  - Monitorizarea continua a portofoliului de credite.
- Acoperirea cu garantii a expunerilor prin utilizarea de garantii eligibile conform prevederilor legale in vigoare, dar si in acord cu implementarea cerintelor Basel III si normele si procedurile interne relevante;
- Alte tehnici de diminuare a riscului de credit.

In cadrul procesului de administrare a riscului de credit se are in vedere o repartizare corespunzatoare a atributiilor, care sunt clar definite in procedurile de creditare specifice, astfel incat sa nu fie alocate

responsabilitati care sa conduca la conflicte de interese.

Sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si de masurare a riscului de credit

In vederea evaluarii pe baze prudentiale a expunerii la riscul de credit, la nivelul Bancii au fost implementate sisteme de rating (prin luarea in considerare a unor factori cantitativi, factori calitativi si factori aferenti comportamentului de plata), pentru toate categoriile de clienti, cu ajutorul carora se realizeaza clasificarea expunerilor pe baza evaluarii riscului de credit asociat debitorilor, pe parcursul ciclului de viata al creditului, prin raportare la o scala generala de evaluare a riscului de nerambursare.

Ratingurile interne si probabilitatea de nerambursare joaca un rol esential in intreg procesul de administrare a riscului de credit incadrul UniCredit Bank. Analizarea ratingului este o parte importanta a procesului de aprobare a creditelor. Toleranta la riscul de credit are in vedere limitarea acordarii creditelor in functie de clase de rating. Pe parcursul ciclului de viata al creditului, informatia oferita de rating reprezinta o parte importanta in procesul de monitorizare, precum si in restructurare si in gestionarea creditelor "problema".

De asemenea, cadrul de raportare a informatiilor despre risc si de gestionare a portofoliului se concentreaza pe rating (in completarea informatiei referitoare la serviciul datoriei).

5.2. Finantare – Active si datorii in functie de scadenta reziduala contractuala

O analiza a activelor/datoriilor financiare in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31 decembrie 2016 – *In RON*	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	5.760.947.655	-	-	-	-	5.760.947.655	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere *	393.210.237	-	-	-	-	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.325.503	-	-	-	-	17.325.503	17.325.503
Credite si avansuri acordate bancilor	213.669.687	102.073.745	422.038.867			737.782.299	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	3.252.395.534	6.347.669.506	4.891.006.103	4.503.934.938		18.995.006.081	18.826.508.130
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	209.098.993	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	17.934.522	6.369.107.583	6.369.107.583
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total alte active financiare	35.949.451	-	-	-	-	35.949.451	35.949.451
Total active financiare	9.882.597.060	7.343.257.708	8.364.293.175	6.701.246.344	161.050.205	32.452.444.492	32.283.946.541
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	99.362.520	-	-	-	-	99.362.520	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.684.522	-	-	-	-	98.684.522	98.684.522
Depozite constituite de banci	1.355.136.103	113.529.518	1.164.204.928	540.525.465	-	3.173.396.014	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.810.258	1.609.330.397	1.023.946.311	136.235.543	-	2.771.322.509	2.768.973.986
Depozite atrase de la clienti	21.158.887.139	1.116.130.264	168.720.339	25.062	-	22.443.762.804	22.443.450.800
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	145.720.464	-	-	-	-	145.720.464	145.720.464
Total datorii financiare	22.859.601.006	2.840.616.823	2.906.871.578	676.786.070	-	29.283.875.477	29.280.613.058
Excedent/ (deficit) de lichiditate	-12.977.003.946	4.502.640.885	5.457.421.597	6.024.460.274	161.050.205	3.168.569.015	3.003.333.483
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare **	6.142.074.068	-893.514.457	-3.051.248.205	-2.197.311.406	-	-	-
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	-6.834.929.878	3.609.126.428	2.406.173.392	3.827.148.868	161.050.205	3.168.569.015	3.003.333.483

** Active financiare la detinute pentru tranzactionare sunt toate prezentate in categoria „pana la 3 luni" indiferent the maturitatea contractuala deoarece ele sunt achizitionate in scopul vanzarii pe termen scurt.*
** Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.*

5.3. Profilul de risc de credit si concentrarile riscului

Riscul de credit - Informatii cantitative

Distributia geografica a expunerilor (inclusiv a valorilor mobiliare emise de Ministerul de Finante), in functie de clasele principale de expuneri:

UniCredit Bank

UniCredit Bank – ***nivel individual***

-RON-

Zona Geografica	31.12.2016						
	ABORDAREA STANDARDIZATA				ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING		
	Societati	Persoane fizice	Institutii	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii centrale sau banci centrale	Societati	Institutii
Banat	204,781,892	333,288,630				698,539,431	837,780
Bucuresti	1,478,769,801	2,448,924,204	70,922	9,937,893,549	986,381,021	4,450,439,060	1,416,057,353
Crisana-Maramures	186,264,353	178,329,555				626,593,569	12,501,571
Dobrogea	177,859,739	350,189,402				452,711,152	
Moldova	1,383,107,779	568,009,213				1,165,784,987	496,680
Muntenia	183,727,962	187,755,763				918,580,240	274,164
Oltenia	237,232,389	332,368,667				929,640,561	705,493
Transilvania	534,603,045	506,759,684				1,498,359,861	404,237
TOTAL	**4,386,346,960**	**4,905,625,117**	**70,922**	**9,937,893,549**	**986,381,021**	**10,740,648,862**	**1,431,277,280**

UniCredit Consumer Financing – ***nivel individual***

-RON-

Zona geografica	31.12.2016		
	ABORDAREA STANDARDIZATA		
	Societati	Persoane fizice	Administratii centrale sau banci centrale
Sud	-	332,889,099	-
Nord	-	257,191,355	-
Est	-	432,774,030	-
Bucuresti	-	737,821,909	-
TOTAL	-	**1,760,676,393**	-

Companii de leasing – ***nivel sub-consolidat***

-RON-

Zona geografica	31.12.2016		
	ABORDAREA STANDARDIZATA		
	Societati	Persoane fizice	Administratii centrale sau banci centrale
Banat	317,974,283	463,579	-
Bucuresti	1,828,505,170	14,991,468	-
Crisana-Maramures	200,406,424	204,655	-
Dobrogea	90,998,041	3,036,091	-
Moldova	265,958,706	2,194,956	-
Muntenia	114,372,147	721,881	-
Oltenia	201,383,103	928,140	-
Transilvania	436,818,107	1,004,289	-
TOTAL	**3,456,415,980**	**23,545,059**	-

UniCredit Bank

Distributia geografica a expunerilor in functie de performanta

UniCredit Bank – *nivel individual*

-RON-

Expunere/Zona geografica	31.12.2016			
	Expunere bilantiera		Expunere extrabilantiera	
	Credite depreciate	Credite performante	Credite depreciate	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Banat	83,993,889	1,149,426,809	32,680,282	576,766,353
Bucuresti	1,081,033,403	7,529,632,302	216,484,458	6,795,556,881
Crisana-Maramures	134,250,808	853,102,625	20,965,186	344,108,784
Dobrogea	119,041,622	853,317,637	13,787,799	338,104,158
Moldova	984,023,483	2,121,031,570	1,837,752	1,289,002,655
Muntenia	106,212,037	1,177,193,762	28,211,135	720,500,811
Oltenia	116,675,565	1,376,376,918	10,869,145	504,732,783
Transilvania	149,664,819	2,383,246,127	13,847,236	1,480,896,989
TOTAL	**2,774,895,624**	**17,443,327,751**	**338,682,991**	**12,049,669,413**

UniCredit Consumer Financing – *nivel individual*

-RON-

Expunere/Zona geografica	31.12.2016					
	Expunere bilantiera			Expunere extrabilantiera		
	Credite neperformante	Alte credite depreciate	Credite performante	Credite neperformante	Alte credite depreciate	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Sud	505,783	6,450,808	325,932,508	-	-	-
Nord	618,421	5,510,521	251,062,413	-	-	-
Est	402,053	5,799,083	426,572,895	-	-	-
Bucuresti	1,283,291	13,138,225	723,400,393	-	-	-
TOTAL	**2,809,547**	**30,898,637**	**1,726,968,209**	-	-	-

Companii de leasing – *nivel sub-consolidat*

-RON-

Expunere / Zona geografica	31.12.2016			
	Expunere bilantiere		Expunere extrabilantiere	
	Credite neperformante	Credite performante	Credite neperformante	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Banat	16,413,661	302,024,200	-	2,415,691
Bucuresti	426,276,115	1,417,220,523	347,728	268,808,108
Crisana-Maramures	7,702,457	192,908,622	-	5,535,553
Dobrogea	36,132,534	57,901,598	-	4,386,041
Moldova	27,049,720	241,103,942	-	7,279,797
Muntenia	37,466,392	77,627,636	-	3,527,800
Oltenia	16,613,177	185,698,066	-	2,902,900
Transilvania	23,431,560	414,390,836	-	17,299,836
TOTAL	**591,085,616**	**2,888,875,424**	**347,728**	**312,155,726**

UniCredit Bank

Distributia geografica a expunerilor restante si a expunerilor depreciate

UniCredit Bank – *nivel individual*

-RON-

Zona geografica	31.12.2016			
	Expunere restanta*		Expunere depreciata**	
	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere
Banat	2,528,454	113,159	116,674,171	40,243,924
Bucuresti	9,035,497	276,531	1,297,517,861	719,246,299
Crisana-Maramures	1,423,248	96,035	155,215,994	88,912,067
Dobrogea	7,247,994	137,811	132,829,420	74,016,331
Moldova	4,572,697	220,600	985,861,235	206,622,177
Muntenia	1,552,825	113,635	134,423,171	68,809,977
Oltenia	6,485,944	416,529	127,544,709	87,317,717
Transilvania	7,375,327	144,372	163,512,055	73,404,579
TOTAL	**40,221,986**	**1,518,674**	**3,113,578,616**	**1,358,573,071**

UniCredit Consumer Financing – *nivel individual*

-RON-

Zona geografica	31.12.2016			
	Expunere restanta*		Expunere depreciate**	
	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere
Sud	-	-	6,956,591	5,586,764
Nord	-	-	6,128,942	4,968,314
Est	-	-	6,201,136	4,969,061
Bucuresti	-	-	14,421,516	11,644,836
TOTAL	**-**	**-**	**33,708,184**	**27,168,975**

Companii de leasing – *nivel sub-consolidat*

-RON-

Zona geografica	31.12.2016			
	Expunere restanta*		Expunere depreciata**	
	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere
Banat	115,771,239	496,206	16,413,661	12,688,521
Bucuresti	396,688,578	3,805,239	426,276,115	173,551,502
Crisana-Maramures	66,009,689	395,080	7,702,457	6,116,003
Dobrogea	18,739,888	118,808	36,132,534	20,650,147
Moldova	74,207,252	446,472	27,049,720	24,401,588
Muntenia	12,615,895	95,614	37,466,392	30,058,211
Oltenia	56,593,041	359,012	16,613,177	14,447,403
Transilvania	80,390,573	640,489	23,431,560	22,008,895
TOTAL	**821,016,155**	**6,356,920**	**591,085,616**	**303,922,270**

UniCredit Bank

*) Expunerile restante sunt acele creante care inregistreaza restante (intarziere la plata) dar nu sunt depreciate

**) Expuneri depreciate - un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate si sunt constituite ajustari pentru depreciere pentru riscul de credit daca exista dovezi obiective ale deprecierii:

- Ca urmare a unuia sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (evenimente de nerambursare)
- Acel eveniment de nerambursare are un impact asupra fluxuri de trezorerie viitoare estimate ale activului iar acesta poate fi estimate fiabil.

Distributia provizioanelor, a cheltuielilor cu provizioanele aferente perioadei si a elementelor restante pentru fiecare sector de activitate

UniCredit Bank – *nivel individual*

-RON-

Sector economic	31.12.2016				
	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere aferente perioadei	Expunere bruta aferenta creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Activitati ale gospodariilor private si individuale	237,250,514.00	(23,137,603.00)	4,899,243,272.00	373,691,055.00	9,214,172.18
Agricultura, silvicultura si pescuit	25,153,952.00	6,911,228.00	1,134,481,565.00	28,994,817.00	4,556,213.76
Industria extractiva	858,424.00	275,143.00	32,128,648.00	982,404.00	-
Industria prelucratoare	249,432,797.00	(78,331,969.00)	4,802,205,150.00	357,410,483.00	7,010,522.81
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1,117,848.00	620,425.00	385,073,174.00	17,457.00	2,403.48
Distributia apei	14,121,764.00	8,510,226.00	159,201,160.00	33,230,577.00	103,270.25
Constructii	306,824,423.00	88,283,827.00	1,002,710,817.00	405,244,598.00	416,030.42
Comert cu ridicata si cu amanuntul	253,210,772.00	(23,543,262.00)	3,430,444,719.00	365,600,766.00	11,599,864.40
Transport si depozitare	20,771,174.00	4,546,560.00	538,038,677.00	27,568,804.00	963,731.01
Hoteluri si restaurante	2,128,561.00	(569,974.00)	106,143,755.00	5,208,063.00	1,059,153.84
Informatii si comunicatii	21,880,675.00	45,054.00	640,847,070.00	27,677,525.00	518,512.23
Intermedieri financiare si asigurari	925,872.00	618,119.00	463,152,755.00	170,508.00	57,584.54
Serviciii imobiliare	138,106,534.00	(339,273,360.00)	1,384,840,733.00	924,280,974.00	47,172.51
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	23,422,942.00	14,763,757.00	426,297,007.00	60,742,621.00	195,950.05
Activitati de servicii administrative si activitati de servicii suport	9,228,490.00	(4,311,363.00)	123,777,072.00	13,394,388.00	30,581.23
Administratie publica si aparare; Asigurari sociale din sistemul public	95,684,150.00	102,798,022.00	598,632,460.00	143,226,617.00	-
Invatamant	2,566,653.00	2,387,970.00	6,734,364.00	3,615,130.00	-
Sanatate si asistenta sociala	706,963.00	(6,423,978.00)	36,719,657.00	969,831.00	-
Activitati de spectacole, culturale si recreative	287,532.00	(88,926.00)	10,548,766.00	253,779.00	60,369.36
Alte activitati de servicii	1,997,862.00	(72,869,666.00)	37,002,554.00	2,615,227.00	113,179.85
TOTAL	**1,405,677,902.**	**(318,789,770.00)**	**20,218,223,375**	**2,774,895,624.**	**35,948,711.92**

Pentru mai multe detalii consultati Nota 16 din Situatiile financiare individuale la data de 31.12.2016.

UniCredit Bank

UniCredit Consumer Financing – *nivel individual*

-RON-

Sector economic	31.12.2016				
	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere aferente perioadei	Expunere bruta aferenta creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Persoane fizice - *TOTAL*	66,571,927	-	1,760,676,394	33,708,184	-

Companii de leasing – *nivel sub-consolidat*

-RON-

Sector economic	31.12.2016				
	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere aferente perioadei	Expunere bruta aferenta creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Agricultura, silvicultura si pescuit	24,340,338	1,690,287	206,247,008	38,358,079	49,698,181
Industria extractiva	3,504,661	2,440,488	27,673,685	9,104,328	2,685,363
Industria prelucratoare	59,130,783	5,121,525	511,912,913	83,793,717	87,301,656
Energie	54,165,361	20,086,356	212,933,251	174,204,108	21,402,828
Distributia apei	3,636,248	-312,987	34,879,842	4,904,290	4,687,392
Constructii	53,271,410	734,198	285,543,713	101,894,890	88,927,155
Comert cu ridicata si cu amanuntul	52,813,349	4,013,755	796,869,411	65,997,783	142,300,712
Transport si depozitare	34,572,043	3,864,339	801,319,257	47,201,750	324,004,866
Hoteluri si restaurante	2,432,897	-561,134	50,635,969	2,317,797	8,201,012
Informatii si comunicatii	2,765,678	701,022	33,541,669	3,103,493	6,259,548
Intermedieri financiare si asigurari	572,026	71,513	7,147,706	737,817	1,600,858
Tranzactii imobiliare	3,538,882	1,026,023	142,945,589	4,075,491	21,373,088
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	15,328,692	1,027,566	145,015,714	42,636,775	22,813,622
Activitati de servicii administrative si activitati de servicii suport	7,111,790	26,809	105,161,805	8,286,102	19,664,491
Administratie publica si aparare; Asigurari sociale din sistemul public	10,908	60	3,265,354	0	602,449
Invatamant	136,186	45,955	3,924,449	98,559	1,251,564
Sanatate si asistenta sociala	1,103,763	258,757	67,774,359	557,774	9,923,839
Activitati de spectacole, culturale si recreative	948,493	37,827	8,017,769	1,144,219	1,213,565
Altele (inclusiv persoane fizice)	2,892,980	769,833	35,151,576	2,668,646	7,103,965
TOTAL	**322,276,485**	**41,042,191**	**3,479,961,040**	**591,085,616**	**821,016,155**

Valoarea totala a expunerilor dupa compensarile contabile, inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, in functie de diferitele tipuri de clase de expuneri, ajustarile pentru depreciere a creditelor, expunerea neta din depreciere, valorile expunerilor ponderate la risc, la nivel consolidat

-RON-

RISC DE CREDIT SI CONTRAPARTIDA	31.12.2016			
	Expunerea bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunerea neta	Expunere ponderata la risc
ABORDAREA STANDARDIZATA	**28,676,290,345**	**1,437,629,045**	**27,238,661,300**	**10,167,891,375**
1. Administratii centrale sau banci centrale	10,071,754,499	14,747	10,071,739,752	97,172,254
2. Administratii regionale sau autoritati locale	566,688,782	268,883	566,419,899	204,371,509
3. Institutii	792,027	9,021	783,006	110,136,265
4. Societati	4,153,087,538	17,157,012	4,135,930,526	2,912,043,608
5. Retail	5,767,004,878	76,266,608	5,690,738,270	3,212,941,618
6. Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	3,751,162,600	11,984,753	3,739,177,847	1,456,331,270
7. Expuneri in stare de nerambursare	2,587,627,831	1,013,052,939	1,574,574,892	1,578,959,855
8. Expuneri asociate unui risc extrem de ridicat	135,277,383	97,724,731	37,552,652	56,328,978
9. Expuneri provenind din titluri de capital	6,147,236	1,117,979	5,029,257	5,029,257
10. Expuneri fata de institutii si societati cu o evaluare de credit pe termen scurt	45,466,757	-	45,466,757	9,093,352
11. Active, altele decat cele care reprezinta creante de natura creditelor	1,591,280,814	220,032,372	1,371,248,442	525,483,409
ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING	**23,356,562,805**	**742,679,558**	**22,613,883,247**	**12,591,613,147**
1. Administratii centrale sau banci centrale	986,806,840	122,206,205	864,600,635	432,691,777
2. Institutii	2,540,057,247	439,186	2,539,618,061	829,597,665
3. Societati	19,829,698,718	620,034,167	19,209,664,551	11,329,323,705
Expuneri din titluri de capital potrivit abordarii bazate pe modele interne de rating	**15,251,263**	**-**	**15,251,263**	**56,429,672**
TOTAL	**52,048,104,413**	**2,180,308,603**	**49,867,795,810**	**22,815,934,194**

Nota: Clasificarea este realizata conform claselor de expuneri definite in Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

5.4. Politici privind deprecierea creditelor/ creditele neperformante (NPL)

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si pierderile din depreciere sunt suportate daca, si numai daca, exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unuia sau a mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului (un "eveniment generator de pierderi") si acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate in mod fiabil. Este posibil sa nu poata fi identificat un singur eveniment discret care a cauzat deprecierea, ci mai degraba efectul combinat al mai multor evenimente ar fi putut cauza deprecierea.

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Banca evalueaza daca exista dovezi obiective cu privire la deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare.

5.5. Informatii privind simularile de criza

Programul privind simularile de criza este parte integranta a cadrului Bancii privind administrarea riscurilor,

fiind sustinut de o infrastructura eficace pentru efectuarea simularilor de criza in functie de natura, amploarea si complexitatea activitatilor si, de asemenea, in functie de profilul de risc al Bancii.

Organul de conducere are responsabilitatea finala pentru programul global privind simularile de criza al Bancii.

Banca utilizeaza simularile de criza ca instrument de diagnosticare in vederea intelegii profilului sau de risc, si ca un instrument prospectiv in cadrul procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului – de exemplu, pentru a evalua modul in care profiturile sunt afectate de situatiile de criza, pentru evaluarea interna a adecvarii capitalului sau pentru evaluarea riscului de o maniera anticipativa.

In general, o simulare de criza a capitalului presupune scenarii posibile, dar incerte, bazate pe ipoteze privind dezvoltarea pietei de capital, conducand la diferite efecte si impacturi asupra componentelor de capital. Aceste simulari arata daca banca este in masura sa se mentina peste cerinta minima de capital reglementat in conditii nefavorabile.

Banca ruleaza periodic simulari de criza avand in vedere diferite scenarii de criza, cu grade diferite de severitate, definite de catre compania-mama.

5.6. Solduri initiale vs. finale ale creditele depreciate/ neperformante

Ajustari de valoare aferente riscului de credit – Abordari si metode

Abordarile si metodele aplicate pentru calcularea ajustarilor prudentiale de valoare – pentru portofoliul de credit in cadrul abordarii standardizate

In scopul acoperirii pierderilor potentiale de credit si de investitii, Banca calculeaza ajustarile prudentiale de valoare in conformitate cu reglementarile in vigoare ale Bancii Nationale a Romaniei.

In consecinta, pentru determinarea nivelului ajustarilor prudentiale de valoare, expunerile la riscul de credit sunt clasificate pe baza urmatoarelor elemente:

- Categoria de performanta financiara a debitorilor;
- Delicventa (numarul zilelor restante);
- Initierea procedurilor judiciare.

Categoria de performanta financiara a debitorilor, utilizata pentru stabilirea clasei de risc in conformitate cu reglementarile Bancii Nationale a Romaniei pentru determinarea ajustarilor pentru riscul de credit se determina pe baza sistemelor de evaluare/ metodologiilor interne luand in considerare factorii calitativi si cantitativi.

Ajustarile specifice de valoare sunt determinate prin aplicarea coeficientilor aferenti fiecarei categorii de risc la expunerea ajustata cu garantiile eligibile disponibile. Eligibilitatea garantiilor este considerata in conformitate cu prevederile Normelor Bancii Nationale a Romaniei cu privire la calculul ajustarilor de valoare a riscului specific.

Abordari si metode aplicate pentru calcularea ajustarilor de valoare

Provizioanele reprezinta suma pierderilor estimate de catre Banca pe baza modelelor pentru depreciere. Banca utilizeaza doua abordari pentru aceasta estimare:

- Evaluarea individuala
- Evaluarea colectiva

In cazul evaluarii colective, provizioanele sunt calculate la nivel de portofoliu prin impartirea acestuia in categorii cu caracteristici de risc de credit similare. Portofoliul de credite performante este face intregime obiectul unei evaluari colective, indiferent daca expunerile sunt considerate semnificative sau nu. Portofoliul de credite neperformant face obiectul unei evaluari colective numai in cazul in care expunerile nu sunt considerate semnificative.

In cazul evaluarii individuale, provizioanele sunt calculate in mod individual pentru fiecare expunere semnificativa. Evaluarea individuala este un proces de masurare a expunerii depreciate pentru un client

individual. Conform IAS 39, este necesara o evaluare individuala pentru expuneri semnificative la nivel individual si poate fi de asemenea utilizat pentru a evalua expunerile care nu sunt considerate semnificative.

Procesul de evaluare individuala este impartit in doua faze:

- Identificarea expunerilor individuale semnificative si/sau expunerile clientilor care ar putea fi evaluate in mod individual
- Estimarea pierderilor individuale pentru expunerile respective.

Credite depreciate semnificative la nivel individual

Creditele depreciate semnificative la nivel individual cuprind creditele acordate clientilor persoanelor fizice semnificativi (cu o valoare mai mare de 250,000 EUR), care au cel putin un eveniment care nerambursare, asa cum este definit in procedurile interne ale Bancii, si creditele acordate clientilor persoane juridice semnificativi (cu o valoare mai mare de 1 milion EUR) cu clasa de rating 8-, 9 sau 10, asa cum este definit in scala interna de rating a Bancii; aceste doua categorii sunt evaluate la nivel individual de catre Banca.

Pentru toate aceste credite, garantiile sunt impartite in proprietati, bunuri, cesiuni de creante si altele. Alte garantii includ gajurile asupra stocurilor, masinilor, numerarului si asigurarilor de risc financiar.

Alte credite depreciate

Alte credite depreciate includ toate creditele acordate persoanelor fizice, avand mai mult de 90 de zile de intarziere si creditele acordate persoanelor juridice cu grade 8-, 9 si 10 care nu sunt semnificative la nivel individual.

Credite restante care nu sunt si depreciate

Creditele care au fluxuri restante de numerar aferente dobanzii sau principalului stipulate in contractul de credit, dar pe care Banca nu le considera depreciate datorita nivelului de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Banca.

Credite care nu sunt restante si nici depreciate la nivel individual

Includ toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mai sus mentionate si sunt considerate a fi performante.

Ajustari pentru depreciere

O analiza a valorilor brute si nete (de ajustarea pentru depreciere) a activelor depreciate la nivel individual, in functie de gradul de risc, se regaseste in tabelul urmator:

31 decembrie 2016	Valori brute	Valori nete
In RON		
Grad 8-: Depreciat	2,119,936,380	1,301,555,801
Grad 9: Depreciat	173,556,213	32,606,631
Grad 10: Depreciat	481,403,031	124,075,073
Total	**2,774,895,624**	**1,458,237,505**

31 decembrie 2015	Valori brute	Valori nete
In RON		
Grad 8-: Depreciat	2,635,109,111	1,645,504,476
Grad 9: Depreciat	220,213,215	68,252,362
Grad 10: Depreciat	694,821,237	182,341,659
Alte credite depreciate	**3,550,143,599**	**1,896,098,497**
Total	2,635,109,111	1,645,504,476

5.7. Metode si modele utilizate pentru calcularea activelor ponderate la risc

In vederea calcularii activelor ponderate la risc pentru riscul de credit, Banca aplica abordarea bazata pe modele interne de rating de baza (Foundation IRB) in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, si cu Regulamentul (UE) nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei (in urma obtinerii aprobarii comune a Bancii Italiei, Autoritatii de Supraveghere a Pietei Financiare din Austria si Bancii Nationale a Romaniei) pentru urmatoarele tipuri de expuneri: societati (cu exceptia societatilor din sectorul

imobiliar si al finantarilor specializate), companii multinationale, banci si societati de investitii financiare. Pentru restul portofoliului, Banca aplica abordarea standardizata.

5.8. Active ponderate la risc (RWA) – Abordarea bazata pe modele interne de rating (IRB) in functie de clasele interne de rating

In luna iulie 2012, Banca Nationala a Romaniei a autorizat Banca sa calculeze cerinta de capital pentru riscul de credit in baza Foundation IRB pentru urmatoarele categorii de clienti: societati (cu exceptia societatilor din sectorul imobiliar), multinationale, banci si societati de investitii financiare. Pentru restul portofoliului, Banca inca aplica Abordarea Standardizata.

Banca utilizeaza modele interne de rating pentru estimarea probabilitatii de neramburs are.

Structura modelelor interne de rating:

Clasa de expunere	Sistem de rating	Tip model
Administratii centrale si banci centrale	Sovereign (PD)	Modelul Grupului
Institutii	Banks (PD)	Modelul Grupului
Societati - Multinationale	Multinational (PD)	Modelul Grupului
Societati (excluzand sectorul imobiliar)	Mid Corporate (PD)	Model local

Scara de rating utilizata - Relatia dintre ratingurile interne si externe

Clasa de rating	Sub-clasa (Rating Notch)	S&P	Moody's	Fitch
1		AAA/AA+...AA	Aaa/Aa1...Aa3	AAA / AA+
2		A+ ... A-	A1 ... A3	A+ ...A-
3		BBB+/BBB	Baa1/Baa2	BBB+/BBB
4		BBB-/ BB+	Baa3... Ba1	BBB-/BB+
5		BB	Ba2	BB
6		BB/B+	Ba3/B1	BB/B+
7		B	B2	B
8	8+	B-	B3	B-
	8	CCC/CC	Caa/Ca	CCC/CC
	8-			
9	9			
10	10			

Modelele interne de rating si estimarile de risc sunt utilizate pentru calcularea valorii expunerilor ponderate la risc, precum si pentru alte scopuri legate de administrarea riscului de credit: definirea strategiilor, procesul de bugetare, procesul de evaluare, procesul de decizie, stabilirea preturilor, monitorizarea, raportarea si administrarea portofoliului, simularile de criza si procesul de identificare a activelor "problema".

Datele de intrare pentru parametrii de risc estimati ar trebui, in mod esential, sa fie aceleasi atat pentru scopuri de gestionare a creditelor cat si pentru calcularea cerintei reglementate de capital. Eventualele diferente dintre clasele de ratinguri si parametrii de risc estimati utilizate la calcularea cerintelor de capital si parametrii finali utilizati in cadrul Bancii se vor baza pe rationamente bine fundamentate.

In conformitate cu reglementarile interne si luand in considerare recomandarile Grupului, Banca a implementat procese pentru dezvoltarea unor modele interne de rating, precum si procese care sa asigure un ciclu periodic de validare a modelelor interne, care includ monitorizarea performantei si a stabilitatii modelelor, revizuirea specificatiilor, precum si testarea rezultatelor modelelor in raport cu rezultatele.

Orice model de rating presupune parcurgerea urmatoarelor etape:

- dezvoltarea modelului de rating
- validarea initiala
- monitorizarea modelului de rating
- rafinarea modelului de rating
- validarea pe baza continua.

5.9. Active ponderate la risc – Testarea ex-post (backtesting)

Testarea ex-post (backtesting) a activelor ponderate la riscul de credit este realizata in cadrul activitatilor de validare a sistemelor interne de rating.

5.10. Tehnici de diminuare a riscului de credit

Informatii calitative

Scopul acceptarii de garantii este acela de a minimiza pierderea in caz de nerambursare (risc de credit) prin diminuarea pierderilor sau prin transferarea riscului, dupa cum este prezentat mai jos:

- In cazul garantiilor reale, financiare sau corporale, expunerea la risc se reduce cu venitul asteptat a fi realizat din executarea garantiilor si, astfel, pierderile pot fi diminuate;
- In cazul garantiilor oferite prin intermediul scrisorilor de garantie sau alte tipuri de garantii personale, riscul este transferat furnizorului garantiei in cauza.

Banca a stabilit tipurile de garantii pe care accepta, precum si conditii de acceptare a acestora.

In vederea unei mai bune gestionari a garantiilor acceptate in cadrul procesului de creditare si a unei eficiente sporite a diminuarii riscurilor asociate, Banca a implementat in cadrul sistemului intern de evidenta a creditelor, un modul dedicat tuturor garantiilor acceptate, in care acestea sunt inregistrate de o maniera adecvata si uniforma si sunt gestionate intr-un mod structurat. Calitatea corespunzatoare a datelor este asigurata de procese si controale specific sistemului.

Sistemul de administrare a garantiilor asigura:

- Monitorizarea si controlul garantiilor;
- Estimarea pierderilor rezultate in caz de nerambursare;
- Determinarea procentului de recuperare din valorificarea garantiilor;
- Realizarea a diferite tipuri de analize de portofoliu.

In ceea ce priveste diminuarea expunerii la risc in scopul determinarii cerintei minime de capital, Banca utilizeaza garantii eligibile in conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit si ale Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Tipurile de garantii acceptate de Banca in vederea aplicarii tehnicilor de diminuare a riscului de credit pentru determinarea cerintelor minime de capital conform Abordarii Standardizate din Basel III, sunt prezentate mai jos:

Categorie garantie	Tipul garantiei
Garantii personale directe	Scrisoare de garantie / Aval
	Bilet la ordin furnizat de terti
	Scrisoare de confort in favoarea Bancii
	Participare la risc
Derivative de credit	Instrumente derivate de credit
Asigurare de viata	Asigurare de viata cu valoare de rascumparare fixa

Garantii financiare	Proprii	Depozite de titluri financiare
		Garantii in numerar, sau instrumente asociate numerarului depozitate in Banca
		Aur
	Terti	Garantii in numerar sau instrumente asociate numerarului depozitate la terti
Proprietati imobiliare rezidentiale		First Rank Mortgage on RRE occupied or rented by owner
Compensarea bilantiera		Nu este utilizata in cadrul Bancii ca si masura de diminuare a riscului de credit

Tipurile de garantii acceptate de catre Banca in vederea aplicarii tehnicilor de diminuarii a riscului de credit in determinarea cerintei minime de capital conform abordarii bazate pe modele interne de rating de baza sunt cele aferente Abordarii Standardizate din Basel III la care se adauga urmatoarele:

Categorie garantie	Tipul garantiei
Proprietati imobiliare comerciale	Ipoteca de rang I asupra proprietatilor imobiliare comerciale de tipul birourilor si al altor spatii comerciale
Garantii mobiliare	Creantele aferente tranzactiior comerciale sau tranzactiilor cu scadenta initiala mai mica sau egala cu un an
Alte categorii de bunuri corporale	Nu se utilizeaza in cadrul Bancii ca si masura de diminuare a riscului de credit

Politicile si procesele aplicate pentru evaluarea si administrarea garantiilor reale

Evaluarea interna a garantiilor se realizeaza de catre experti, care au calificarea, capacitatea, experienta si competenta necesare pentru a duce la indeplinire o asemenea evaluare si care sunt independenti de decizia de creditare.

Evaluarea bunurilor propuse pentru garantie se va face de catre evaluatori independenti, agreati de UniCredit Bank sau de catre evaluatorii interni ai Bancii.

Evaluatorii interni si independenti trebuie sa fie autorizati de A.N.E.V.A.R. si rapoartele de evaluare trebuie sa corespunda Standardelor de evaluare in vigoare.

Raportul de evaluare constituie documentul ce atesta rezultatul evaluarii, respectiv valoarea garantiilor materiale in functie de care se calculeaza gradul de acoperire cu garantii aferent unei operatiuni de creditare.

Daca garantia este acceptata intr-o moneda care difera de cea a creditului si/sau daca garantia nu este disponibila pentru intreaga maturitate a creditului, in anumite conditii, valorile garantiilor vor fi reduse in scopul calcularii cerintei minime de capital, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare din sfera Basel III.

Informatii cantitative

Clase de risc	31.12.2016			
	Garantii financiare	Garantii personale	Creante	Proprietati imobiliare comerciale
ABORDAREA STANDARDIZATA				
1. Administratii centrale sau banci centrale	-	-	-	-
2. Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	-	-
3. Institutii	3,863	-	-	-
4. Societati	279,293,825	38,867,606	-	-
5. Retail	56,516,290	157,886,076	-	-
6. Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	-	-	-	-

7. Expuneri in stare de nerambursare	279,078,416	7,403,918	-	-
8. Expuneri asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-
9. Titluri de capital	-	-	-	-
10. Creante asupra institutiilor si societatilor	-	-	-	-
11. Active, altele decat cele care reprezinta creanţe de natura creditelor	-	-	-	-
ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING				
1. Administratii centrale sau banci centrale	-	-	-	-
2. Institutii	874,470,385	22,143,803	345,477,736	1,250,308
3. Societati	223,748,838	480,825,104	2,111,003,553	1,123,843,933
TOTAL	**1,713,111,617**	**707,126,505**	**2,456,481,289**	**1,125,094,241**

Note:

1. *Clasificarea este realizata conform claselor de expuneri prevazute in Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012;*
2. *Sunt incluse si toate ajustarile de valoare / provizioanele raportate Bancii Nationale a Romaniei in COREP, nu doar cele de risc de credit.*

6. Expunerea la riscul de contrapartida

6.1. Limitele de expunere, politicile privind evaluarea riscului de credit al contrapartidei si al furnizorilor de garantii, gestionarea riscului de corelare defavorabila etc.

Riscul de credit al contrapartidei este masurat si monitorizat de catre o unitate de administrare a riscului independenta utilizand un model intern bazat pe simulare istorica.

Riscul de credit al contrapartidei este clasificat in doua categorii:

- Riscul de pre-decontare (riscul ca o contrapartida sa intre in stadiul de nerambursare inainte de terminarea contractului);
- Riscul de decontare (riscul ca o contrapartida sa intre in stadiul de nerambursare in momentul in care platile contractuale ajung la maturitate, iar platile/ livrarile contractuale ale Bancii catre acea contrapartida au avut loc inainte de primirea contravalorii).

Monitorizarea riscului de contrapartida este bazata pe un sistem de limite individuale si grupe de produse (spot, derivative, instrumente ale piatei monetare, titluri si repo).

Banca nu detine instrumente financiare derivate de acoperire a riscului de credit.

6.2. Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate si de credit, a garantilor detinute, a valorii factorului de conversie (CCF) etc.

Detaliile privind valoarea justa a instrumentelor financiare derivate, valoarea notionalelor contractelor din portofoliului de trazactionare si valoarea notionalelor contractelor de acoperire a riscurilor, care intra in calculul cerintei de fonduri proprii la nivel consolidat, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Instrumente derivate	ABORDAREA STANDARDIZATA		ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING		Total
	Societati	Retail	Societati	Retail	
Valoare justa pozitiva	50,072,976	47,886	73,125,338	-	**123,246,200**
Valoarea notionalelor instrumentelor financiare derivate din portofoliul de tranzactionare	731,861,972	4,362,423	6,738,104,337	-	**7,474,328,733**
Valoarea notionalelor instrumentelor financiare derivate de acoperire	-	-	1,657,084,940	-	**1,657,084,940**

7. Riscul de piata

7.1. Riscul de pret, riscul ratei de dobanda, riscul valutar si marja de credit – Portofoliul de tranzactionare

Portofoliul de tranzactionare include toate pozitiile in instrumente financiare detinute de UniCredit Bank pentru tranzactionare sau acoperirea riscurilor aferente altor elemente din portofoliul de tranzactionare si care sunt libere de alte clauze restrictive privind posibilitatile de tranzactionare si care pot fi imunizate.

Pozitiile detinute in scop de tranzactionare sunt cele detinute pentru a fi vandute in termen scurt cu intentia de a beneficia de diferenta dintre pretul de cumparare si cel de vanzare sau de fluctuatiile pe termen scurt ale ratelor de dobanda sau ale preturilor. Termenul „pozitie" include atat pozitiile proprii, cat si cele ale clientilor, precum si pozitiile rezultate din activitatea de formator de piata.

Portofoliul de tranzactionare al UniCredit Bank contine toate produsele tranzactionate, asa cum au fost aprobate de Grup:

1. Derivate pe cursul valutar:
   a) Contracte forward simple si swaps-uri valutare;
   b) Optiuni simple („plain vanilla");
   c) Optiuni exotice pe cursul valutar (Digitale si Bariera).
2. Derivate pe rata dobanzii:
   a) Swaps-uri pe rata dobanzii (IRS), Swaps incrucistat pe valute (CCS);
   b) Optiuni pe rata dobanzii (Caps, Floors, Collars).
3. Derivate pe marfuri
   a) Swaps
   b) Optiuni
4. Instrumente financiare cu venit fix

Toate celelalte produse sunt considerate in afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul bancar).

Instrumentele financiare derivate sunt inregistrate la valoarea de piata prin intermediul reevaluarii zilnice prin marcarea la piata.

Din perspectiva riscului de piata, toate tranzactiile cu instrumente derivate (cu exceptia forward-urilor simple si swaps-urilor pe rata dobanzii) sunt inchise prin tranzactii de sens opus cu o alta entitate din cadrul Grupului, in marea majoritate a cazurilor, astfel incat UniCredit Bank sa nu aiba deschise pentru activitatea de tranzactionare.

Cerinta de capital pentru riscul de piata este calculata folosind metoda Standardizate.

A. Riscul de Rata a Dobanzii

Riscul de rata a dobanzii aferent portofoliului de tranzactionare rezulta din pozitii in instrumente financiare derivate sau instrumente financiare cu venit ale UniCredit Bank. Toate tranzactiile cu instrumente derivate cu clientii (exceptie Swaps-urile valutare Forward-urile simple pe cursul valutar) sunt inchise prin tranzactii de sens opus cu o alta entitate apartinand Grupului UniCredit.

Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul bancar) este masurat si monitorizat separat prin indicatori VaR si BPV.

B. Riscul de Pret

Riscul de pret rezultat din activitatea pe pietele de capital, marfuri si instrumentele derivate asociate este zero intrucat UniCredit Bank nu detine pozitii pe aceste piete / instrumente.

C. Riscul de Curs Valutar

Riscul de curs valutar rezulta din pozitii deschise de departamente/ traderi specializati carora li se aloca limite specifice pentru riscul de piata. Acest risc rezulta din activitatea de tranzactionare efectuata prin negociere pe diferite instrumente de piata si este monitorizat si masurat constant.

Avand in vedere structura portofoliului de tranzactionare si portofoliului bancar, cerinta de capital se raporteaza catre Banca Nationala a Romaniei in baza metodei Standardizate pentru riscul de pozitie (formular MKR SA TDI) precum si pentru riscul valutar (formular MKR SA FX), pe baza pozitiilor valutare deschise la sfarsitul fiecarei luni.

Valoarea cerintei de capital se stabileste pe baza reglementarilor in vigoare.

De asemenea, se monitorizeaza urmatoarele limite de risc:

- Limite privind pozitie valutare deschise nete;
- Limite BPV (Basis Point Value);
- Limite CPV (Credit Point Value);
- Limite VaR (Value at Risk);
- Limita LWL (Loss Warning Level);
- Limitele de lichiditate (Trigger Points / Ratios);
- Limitele de investitii in titluri de stat.

Simulari de criza

Profilul de risc de piata se monitorizeaza in baza urmatoarelor scenarii de criza:

- Riscul valutar – rulate la nivel local si in cadrul sistemului de administrare a riscului de piata;
- Riscul de rata a dobanzii – rulate la nivel local si in cadrul sistemului de administrare a riscului de piata;
- Riscul credit spread – rulate in cadrul sistemului de administrare a riscului de piata;
- Riscul de lichiditate pe termen scurt – rulate la nivel local si in cadrul sistemelor de monitorizare a lichiditatii;
- Capitalul economic – rulat trimestrial la nivel local si in cadrul sistemului de monitorizare a risului de piata.

7.2. Riscul de pret, riscul de rata a dobanzii, riscul valutar – In afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul bancar)

Riscul de rata a dobanzii consta in schimbari ale ratelor de dobanda, care sunt reflectate in:

- Veniturile din dobanzi, avand, astfel, impact asupra castigurilor Bancii (riscul aferent fluxurilor de numerar);
- Valoarea prezenta neta a activelor si pasivelor, datorita impactului acestora asupra fluxurilor viitoare de numerar (risc de valoare justa).

Banca masoara si monitorizeaza riscul de rata a dobanzii cu o frecventa zilnica, conform politicii privind riscul de rata a dobanzii aferent portofoliului bancar, ce defineste metodele si limitele sau pragurile aferente senzitivitatii marjelor de dobanda si a valoarii economice.

Riscul de rata a dobanzii afecteaza toate pozitiile in cont propriu rezultate din operatiunile comerciale si deciziile strategice de investitii (portofoliul bancar).

Sursele principale de risc de rata a dobanzii pot fi clasificate astfel:

- Risc de modificare a preturilor: riscul rezultat din nepotrivirea maturitatilor si a perioadelor de modificare a preturilor pentru activele si datoriile Bancii. Principalele componente ale acestui risc sunt:
  - risc aferent curbei de randament, rezultat din expunerea pozitiilor Bancii la schimbari ale pantei sau formei curbei de randament;
  - risc de baza, rezultat din corelarea imperfecta intre schimbarile ratei de dobanda pentru fondurile atrase si plasate pentru instrumente cu caracteristici similare de modificare a preturilor;
- Risc de optionalitate: riscul ce rezulta din optiunile implicite sau explicite din instrumentele financiare din portofoliului bancar ale institutiei.

Banca a stabilit limite de risc pentru a reflecta apetitul la risc in concordanta cu recomandarile strategice formulate de Grup si de Directorat. Aceste limite sunt definite in termeni de VaR, decalaje de senzitivitate sau modificare a preturilor.

Administrarea riscului de rata a dobanzii aferent instrumentelor financiare din portofoliul bancar se realizeaza prin sterilizarea riscului la nivelul bilantului Bancii prin incadrarea in limitele interne stabilite.

Departamentul de risc independent stabileste limite de risc si verifica zilnic nivelul de utilizare al acestora.

7.3. Informatii cu privire la simularile de criza

Departamentul Risc de Piata efectueaza urmatoarele simulari de criza, care sunt prezentate Comitetului Operativ de Management al Riscului, Comitetului Active si Pasive si Consiliului de Supraveghere.

Riscul valutar:

a) Calcularea zilnica a impactului modificarii cu +/- 10% a ratei de schimb valutar

b) Calcularea lunara a impactului urmatoarelor scenarii:
   - deprecierea EUR fata de toate celelalte monede cu -15%
   - aprecierea EUR fata de toate celelalte monede cu +15%
   - deprecierea EUR fata de toate celelalte monede cu -10%
   - aprecierea EUR fata de toate celelalte monede cu +10%

   - deprecierea RON fata de EUR cu -15%
   - aprecierea RON fata de EUR cu +15%
   - deprecierea RON fata de EUR cu -10%
   - aprecierea RON fata de EUR cu +10%

   - deprecierea USD fata de EUR cu -15%
   - aprecierea USD fata de EUR cu +15%
   - deprecierea USD fata de EUR cu -10%
   - aprecierea USD fata de EUR cu +10%

Riscul de rata a dobanzii

Pentru a cuantifica modificare potentiala a valorii economice, ca urmare a modificarii curbelor de rate de dobanda, sunt luate in considerare urmatoarele aspecte:

a) Calcularea zilnica de catre Departamentul de Risc de Piata a senzitivitatii la 1 pnct de baza pentru Forward-uri valutare*(DV01);

b) Analiza zilnica a impactului modificarii cu 1 punct de baza asupra portofoliului de obligatiuni;

c) Folosirea urmatoarelor scenarii pentru cuantificarea modificarii valorii economice in conditii extreme (simulari de criza) – calcularea in sistemul de risc de piata a impactului urmatoarelor scenarii:

- Scenariul 1: modificare paralela cu +100 puncte de baza pentru toate monedele;
- Scenariul 2: modificarea paralela cu -100 puncte de baza pentru toate monedele;
- Scenariul 3: modificarea paralela cu +200 puncte de baza pentru toate monedele;
- Scenariul 4: modificarea paralela cu -200 puncte de baza pentru toate monedele;
- Scenariul 5: RON O/N la 1 saptamana: -500 puncte de baza,
  RON 1 saptamana si la mai mult de 1 saptamana: +50 puncte de baza
  Toate celalalte valute: raman neschimbate;
- Scenariul 6: RON O/N la 1 saptamana: +500 puncte de baza,
  RON 1 saptamana si la mai mult de 1 saptamana: +50 puncte de baza,
  Toate celalalte monede: raman neschimbate;
- Alte scenarii de criza.

Riscul de marjei de credit

- Scenariul 1: modificare paralela + 50 puncte de baza pentru portofoliul de obligatiuni;
- Scenariul 2: modificare paralela + 100 puncte de baza pentru portofoliul de obligatiuni;
- Scenariul 3: modificare paralela + 200 puncte de baza pentru portofoliul de obligatiuni.

Capitalul economic

Scenarii cu diferite probabilitati si grade de severitate, asa cum sunt definite in procedurile interne ale Bancii.

Capitalul economic pentru risc de piata este calculat pe baza modelului dezvoltat de catre Grup – IMOD, model ce utilizeaza metodologia Value at Risk (VaR).

Riscul de lichiditate

Scenarii dezvoltate atat de catre Grup, cat si la nivel intern, fiind luate in considerare mai multe stadii ale unei crize de lichiditate, asa cum sunt definite in procedurile interne ale Bancii.

7.4. *Metode si modele utilizate pentru calcularea activelor ponderate la risc*

In scopul calcularii activelor ponderate pentru riscul de piata, Banca aplica Abordarea Standardizata in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26.06.2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

7.5. Organizarea administrarii riscului de piata

In general, riscul de piata al unei banci provine din fluctuatii ale preturilor sau ale altor factori de piata ce afecteaza valoarea pozitiilor pe cont propriu, atat din portofoliul de tranzactionare cat si din portofoliul bancar respectiv pozitiile rezultate din tranzactii si decizii strategice de investitii.

UniCredit Bank intocmeste zilnic rapoarte detaliate cu privire la tendintele de afaceri si riscurile asociate, transmitand aceste documente catre conducerea locala, autoritatile locale de reglementare si structurile relevante din cadrul Grupului.

Structurile responsabile din cadrul Grupului traseaza orientarile strategice pentru expunerile la riscul de piata prin calcularea, in functie de apetitul la risc si obiectivele de creare de valoare adaugata proportional cu riscurile asumate si de alocarea capitalului pentru Banca-mama si subsidiarele acesteia.

Structurile responsabile din cadrul Grupului propun limite si politici de investitii pentru Grup si entitatile sale in concordanta cu procesul de alocare a capitalului atunci cand bugetele anuale sunt intocmite. Structura responsabila pentru managementul activelor si pasivelor din cadrul Grupului, in cooperare cu celelalte centre de lichiditate regionale, gestioneaza activitatile strategice si operationale, avand ca obiectiv asigurarea unei pozitii de active echilibrate si a sustenabilitatii politicilor Grupului de crestere pe pietele de imprumuturi din

punct de vedere financiar si operational, optimizand riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate.

Activitatea de administrare a riscului de piata se desfasoara in conformitate cu prevederile legale din Romania, normele si regulamentele emise de Banca Nationala a Romaniei (BNR) si regulamentele interne ale UniCredit Bank, coreland aplicarea acestor reglementari cu Regulile Grupului UniCredit.

In cadrul Unicredit Bank, functia de administrare a riscului de piata este organizata la nivel centralizat in cadrul Diviziei Risc – Departamentul Risc de Piata.

In conformitate cu Regulamentul nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit prezentam definitiile de mai jos:

- **Riscul de piata** este riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiilor din bilant si din afara bilantului din cauza fluctuatiilor defavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).
- **Risc de rata a dobanzii** este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor de dobanda.
- **Riscul de lichiditate** este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor şi capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Activitatea de administrare a riscului de piata este reglementata printr-un set de politici si proceduri specifice si vizeaza:

- Identificarea, monitorizarea, analiza si controlul riscurilor de piata: riscul valutar, de rata a dobanzii si lichiditate, conform standardelor de Grup si a cerintelor Bancii Nationale a Romaniei printr-un sistem de limite atat pentru portofoliul de tranzactionare cat si pentru pozitiile in afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul bancar);
- Implementarea strategiei de administrare a riscului de piata prin politici si procese adecvate;
- Raportarea aspectelor legate de riscul de piata catre conducerea Bancii.

Strategia administrarii riscului de piata se realizeaza prin aplicarea urmatoarelor principii:

- Administrarea riscului de piata se va realiza prin indicatori si modele specifice de risc precum: limite VaR, limite BPV, limite Loss Warning Level, limite de pozitie valutara (limitele ce definesc profilul de risc al Bancii);
- Pozitiile din activitatea de tranzactionare vor fi inregistrate la valoarea curenta de piata. In cazul in care se folosesc modele specifice de reevaluare, acestea vor fi validate independent;
- Toti factorii de risc relevanti vor fi identificati si luati in considerare in cadrul procesului de stabilire a limitelor;
- Evenimentele specifice vor fi luate in considerare in cadrul scenariilor de criza, nu ca ajustare manuala a volatilitatilor sau corelatiilor intre diferiti factori de risc;
- Calcularea VaR inglobeaza intreaga activitate a Bancii, nu numai pozitiile specifice din portofoliul de tranzactionare, totodata se calculeaza si monitorizeaza separat VaR aferent portofoliului de bancar si VaR aferent portofoliului de tranzactionare, inclusiv pe factori de risc;
- Expunerile la riscul de piata (utilizarea limitelor, depasiri) vor fi raportate la timp si cu regularitate catre liniile respective de activitate, conducerea Bancii si catre Grup. Rapoartele de risc vor fi generate separat pentru fiecare unitate ce genereaza risc.

8. Riscul operational

8.1. Cadrul de organizare a administrarii riscului

Administrarea riscului operational in cadrul UniCredit Bank se realizeaza in conformitate cu cadrul intern si reglementarile legale si recomandarile Grupului in vigoare.

Riscul operational este considerat un risc semnificativ si este inclus in politica si strategia Bancii cu privire la riscurile semnificative.

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din procese interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, resurse umane si sisteme sau evenimente externe. Riscul operational include riscul legal, dar exclude riscul strategic si reputational. Riscul legal include, fara a se limita la, expunerea la amenzi, penalitati sau despagubiri punitive rezultate din actiuni de supraveghere, cat si din intelegeri private.

Principalele roluri si responsabilitati in administrarea si controlul riscului operational sunt atribuite Consiliului de Supraveghere, Directoratului si Managementului Superior (Directori si Sefi de Departamente), comitetelor organizate la nivelul Bancii cu atributii pe linia riscului operational, si functiei de Risc Operational si Reputational.

Functia de Risc Operational si Reputational este o structura independenta din cadrul Diviziei Risc, responsabila cu controlul riscului operational care raporteaza direct catre Directorul Risc de Piata si Risc Operational si Reputational, subordonat Directorului de Risc.

Directoratul si Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank au aprobat Cadrul privind Riscul Operational la nivelul Grupului.

Cadrul de administrare a riscului operational in UniCredit Bank este bine structurat si considera factori relevanti in promovarea unor conditii favorabile comunicarii si controlului riscului operational. Cadrul este sustinut de existenta unei functii independente dedicate pentru controlul riscului operational, a unei structuri de comitete relevante si de un sistem de raportare a riscului operational catre conducerea Bancii.

Banca dispune de un sistem bine documentat de evaluare si gestionare a riscului operational, cu responsabilitati clar si bine definite.

Sistemul de administrare a riscului operational este integrat in procesele interne de administrare a riscurilor semnificative, in conformitate cu procedurile si regulamentele interne privind administrarea riscurilor semnificative.

Principalele instrumente folosite pentru administrarea si controlul riscului operational in UniCredit Bank sunt: colectarea evenimentelor de riscuri operationale, analiza scenariilor, indicatorii de risc operational, actiunile de diminuare si raportare a riscului operational.

Colectarea evenimentelor interne de risc operational constituie o sursa principala pentru identificarea si masurarea riscurilor operationale. Procesul de colectare a evenimentelor care au condus la pierderi este implementat prin intermediul unor reguli bine definite de colectare, validare si reconciliere a informatiilor cu privire la pierderi cu inregistrarile contabile, pentru a asigura completitudinea, acuratetea si actualizarea informatiilor raportate. Responsabilitatile cu privire la raportarea riscului operational in cadrul bancii sunt incluse in cadrul de administrare a riscului operational precum si in procedurile specifice fiecarei arii de activitate.

Completitudinea si acuratetea bazei de date cu evenimente de risc operational este asigurata printr-o analiza si o reconciliere conturilor interne, in conformitate cu procesul descris in cadrul Regulilor privind informatiile privind pierderile, colectarea si controlul.

Analiza de scenarii este un element esential al metodologiei de control al riscului operational a Grupului, intrucat scenariile au ca obiectiv realizarea unei evaluari anticipative a profilului de risc al Bancii, si imbunatatirea intelegerii in vederea administrarii profilului de risc al Bancii prin: analizarea impactului impactului asupra activitatii a unor evenimente de risc operational cauzatoare de pierderi care sunt ipotetice, extreme insa posibile; evaluarea posibilelor efecte negative generate de o gama de conditii de criza;

identificarea celor mai bune solutii pentru amenintari severe; identificarea ariilor in care controalele lipsesc sau ar putea fi imbunatatite.

Scenariile sunt folosite, de asemenea, pentru estimarea profilului de risc general al Bancii si, daca exista rezerve adecvate de capital pentru a sustine evenimente de risc operational neasteptate. Indicatorii derivati din scenarii sunt folositi ca date de intrare pentru model si sustin definirea de catre Grup a profilul de risc la nivel agregat.

In anul 2016 analiza de scenarii a fost implementata in conformitate cu instructiunile Grupului si prevederile legale in vigoare.

Indicatorii de risc operational reflecta profilul de risc operational si sunt corelati cu schimbarile din mediul de risc. Monitorizarea indicatorilor de risc operational constituie un sistem de avertizare timpurie pentru schimbarile expunerii la riscul operational.

In cursul anului 2016, au fost revizuite atat sistemul de indicatori de risc operational cat si pragurile critice de monitorizare, in vederea identificarii si stabilirii de noi indicatori relevanti pentru raportarea riscului operational, alinierii pragurilor existente la diferite niveluri de risc din Banca si eliminarii indicatorilor care nu mai sunt relevanti pentru riscul operational. Pentru a spori eficienta monitorizarii riscului operational, au fost definite praguri fixe pentru toti indicatorii luati in considerare in calcularea capitalului (indicatori de risc cheie- KRIs).

La nivelul Bancii se realizeaza **rapoarte periodice** privind expunerea la riscul operational, accentul fiind pus pe: pierderile financiare (inclusiv provizioane) cu detalierea acestora pe tipuri de evenimente/ riscuri de model si linii de activitate, utilizarea limitei pentru pierderi operationale, cerinta de capital pentru riscul operational, evenimentele de risc operational care provin din riscul de credit, masurile de diminuare a riscului operational discutate in cadrul Comitetele Permanente de Lucru la nivelul Grupului, indicatorii de risc operational, depasiri de limite si masurile luate, scenariile analizate.

Sistemul de raportare asigura, cel putin trimestrial, faptul ca rapoartele privind riscul operational sunt comunicate diviziilor si persoanelor relevante.

Sistemul de raportare include rapoarte trimestriale catre Comitetul Operativ de Management al Riscurilor, rapoarte cel putin semestriale catre Consiliul de Supraveghere, precum si rapoarte catre Comitetul de Risc Operational al Bancii Austriei. Structura rapoartelor de risc operational este una coerenta si ofera o imagine de ansamblu a expunerii Bancii la riscul operational.

Cerinta de capital pentru riscul operational pentru UniCredit Bank a fost calculata conform noului model AMA (Abordarea Avansata de Evaluare) adoptat in anul 2014. Noul model AMA prezinta o granularitate si o senzitivitate a riscului mult mai ridicata, mai multe date care stau la baza acestuia precum si o concentrare mai ridicata pe analize de risc anticipative.

Modelul de calcul s-a aplicat perimetrului compus din entitatile legale autorizare sa utilizeze Abordarea Avansata de Evaluare, inclusiv UniCredit Bank.

Ca mecanisme de transfer al riscului, UniCredit Bank utilizeaza polita de asigurare complexa BBB – *Bankers' Blanket Bond* – (parte integrata a Politei BBB incheiata la nivelul Grupului UniCredit), care acopera, in conformitate cu termenii si conditiile specificate in polita, criminalitatea financiara organizata, criminalitatea electronica si informatica, raspunderea civila profesionala. Polita de asigurare BBB este conforma cu cerintele internationale privind utilizarea politelor de asigurare ca mecanism de transfer al riscului in reducerea cerintei de capital pentru riscul operational, conform AMA.

Calculul cerintei de capital economic de asemenea se bazeaza pe metodologia AMA.

8.2. Informatii privind simularile de criza

Simularile de criza efectuate in cadrul UniCredit Bank Romania constau in:

1. **Capitalului economic pentru riscul operational in conditii de criza**: calculat prin aplicarea unei majorari de 15% asupra valorii la risc de referinta (*baseline VaR*) la un nivel de incredere aplicabil, in conformitate cu metoda propusa de Autoritatea Bancara Europeana (EBA) in cadrul exercitiului privind simularile de criza pentru anul 2011.

Intrucat lipsesc in continuare dovezi empirice esentiale, care sa demonstreze o corelatie intre parametrii macroeconomici si aparitia pierderilor generate de riscul operational, raman in prezent necunoscute efectele modificarilor parametrilor macroeconomici si influenta acestora asupra frecventei si severitatii pierderii generate de riscul operational. Astfel, calcularea pierderii suplimentare generate de riscul operational in conditii de criza, ca parte a procesului anual de realizare a simularilor de criza pentru Pilonul 2, se realizeaza fara a lua in considerare modificarile macro-economice considerate in scenariul respectiv

2. **Pierderea in conditii de criza/Pierderea conditionata:** Functia Risc Operational si Reputational este responsabila de evaluarea si revizuirea metodologiei si abordarii de realizare a simularilor de criza. Un calcul anual bazat atat pe o componenta cantitativa cat si una calitativa se efectueaza astfel:
   - Componenta cantitativa a pierderii: care iau in considerare pierderile istorice cauzate de riscul operational in ultimii 10 ani;
   - Componenta calitativa a pierderii: care se bazeaza pe procesul de analiza a scenariilor. Astfel sunt construite scenarii diferite pentru fiecare categorie de risc operational si pierderile sunt evaluate pentru probabilitati diferite de realizare a riscului operational.

8.3. Metode si modele de calculare a activelor ponderate la risc (RWA)

Calcularea cerintei de capital in cadrul UniCredit Bank Romania se efectueaza in conformitate cu modelul AMA, iar rezultatele acestui calcul se regasesc in tabelul de mai jos:

Active ponderate la risc (RWA) – 2016 (EUR)	Cerinta minima de capital pentru riscul operational (EUR)	
	2016	2015
343,643,351	27,491,468	30,068,051

8.4. Alte riscuri – Tipuri de risc si administrarea lor

Gestionarea riscului de frauda este o responsabilitate principala pentru toti angajatii, rezultand din necesitatea protejarii UniCredit Bank si a activelor/ activitatilor sale de a fi tinta unor activitati frauduloase. Scopul cadrului intern este de a crea un nivel adecvat de constientizare de catre toti angajatii si partenerii si pentru a asigura un sistem de controale eficient in prevenirea acestui risc in toate aspectele incluse in circuitul de frauda: prevenirea, depistarea, investigarea si solutionarea unor evenimente de risc ridicat, recuperarea pierderilor generate de frauda si punerea in aplicare a corectiilor necesare.

Administrarea riscului de frauda a fost stabilita ca o prioritate principala a UniCredit Bank, iar coordonarea acesteia este asigurata de catre Departamentul de Prevenire a Fraudei, Departamentele Antifrauda si Comitetul de Frauda. In scopul diminuarii probabilitatii si a impactului de aparitie a acestui risc, a fost implementat un program format din patru etape, care se desfasoara in mod continuu si care acopera metodologia, instruirea, monitorizarea si revizuirea activitatilor din perspectiva riscului de frauda.

Unul din subiectele principale ale strategiei privind riscul operational reprezinta **riscul de criminalitate cibernetica**, punandu-se un accent sporit asupra zonei fraudelor asociate activitatilor bancare online, cu ariile asociate de *phishing/ hacking/ malware*, etc. si asupra modului in care Banca poate sa reduca riscurile inerente in procesele activitatilor bancare online, curente si viitoare.

Managementul riscului juridic in cadrul UniCredit Bank Romania este asigurat de catre toti angajatii, primind asistenta si sustinere in mod permanent din partea functiei Juridice. Scopul cadrului legislativ este de a asigura indeplinirea obligatiilor juridice si procedurale, de a examina evolutia legilor si interpretarea lor in mod coerent, precum si de a identifica, evaluara si monitoriza riscurile juridice generale.

Riscul de externalizare este gestionat de catre departamentele competente/ implicate, primind asistenta si fiind supravegheate de catre functia de Management al Riscului si de catre Comitetul dedicat de Management al Riscului. Managementul riscurilor asociate activitatilor externalizate acopera toate etapele de

externalizare (initiative noi si modificari ale celor existente, selectia furnizorilor, termeni si conditii contractuale, monitorizarea activitatilor externalizate existente, situatii neprevazute si planuri de continuitate a activitatii, relatia cu autoritatile).

Managementul continuitatii activitatii reprezinta un factor critic de succes pentru UniCredit Bank si detine un rol central in strategia/obiectivele generale ale Bancii. Potentialul constant de amenintari in continua schimbare impune un tratament sistematic, flexibil, integrat si orientat spre afaceri a managementului continuitatii activitatii in UniCredit Bank.

Managementul riscului privind continuitatea activitatii este un proces continuu si intra in responsabilitatea conducerii la toate nivelurile si a fiecarui angajat. Aplicarea acestuia este realizata in conformitate cu politicile si procedurile locale ale UniCredit Bank care sunt conforme cu politicile Grupului, cu cadrul juridic local si cu cele mai bune practici si standarde internationale acceptate (ISO 22301).

8.5. Alte riscuri – Evenimente publice generatoare de risc

In cursul anului 2016 nu au existat evenimente publice, care sa aiba un impact advers asupra activitatii sau reputatiei UniCredit Bank Romania.

9. Expuneri din detinerile de actiuni

9.1. Descrierea detinerilor Bancii si descrierea metodei de inregistrare contabila

La 31 decembrie 2016, UniCredit Bank SA nu detine in portofoliu de tranzactionare titluri de capital (actiuni).

Strategia Bancii este concentrata pe realizarea de investitii in companii care reprezinta pentru Grupul UniCredit un potential de dezvoltare pe termen lung si cu care se pot incheia parteneriate reciproc avantajoase, in care sinergiile partenerilor de afaceri pot crea valoare adaugata pentru actionarii sai.

Detinerile existente la data de 31 decembrie 2016 sunt urmatoarele:

Detinere	Domeniul de activitate	Detinere (%)
UniCredit Leasing Corporation IFN SA	Leasing	99,98%
UniCredit Consumer Financing IFN SA	Servicii finaciare	50,10%
Transfond SA	Servicii finaciare	8,04%
Biroul de Credit SA	Servicii finaciare	6,80%
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Servicii finaciare	3,10%
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Servicii finaciare	2,57%
Casa de Compensare Bucuresti SA	Servicii finaciare	0,91%
Visa Europe Limited	Carduri	0,01%

Valoarea contabila totala neta a participatiilor la 31 decembrie 2016 este 163,396,202 lei, din care 143,115,683 lei reprezinta investitii in filiale.

A se vedea, de asemenea, Situatiile Financiare Consolidate pentru 31.12.2016 - Nota 24 si Nota 25. Intrucat UniCredit Bank SA detine actiuni nelistate in entitati persoane juridice, ale caror valoare justa nu poate fi determinata in mod credibil, aceste detineri sunt contabilizate in situatiile financiare individuale anuale IFRS in conformitate cu reglementarile in vigoare, la cost.

10. Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul bancar)

10.1. Scenarii utilizate pentru masurarea si gestionarea riscului de rata a dobanzii, cuantificarea impactului unui soc al ratelor de dobanda asupra portofoliului bancar

Indicatorii de masurare ai acestui risc sunt inclusi in profilul de risc.

Un soc de +/- 200pb este aplicat separat asupra pozitiilor din portofoliul bancar si este raportat trimestrial Bancii Nationale a Romaniei – a se consulta *Capitolul -: Riscul de piata.*

11. Riscul aferent investiilor financiare

11.1. Descrierea riscului aferent investitiilor financiare

Riscul aferent investitiilor financiare este definit ca pierdererile potentiale rezultate din fluctuatiile valorilor de piata a portofoliului de investitii financiare al Bancii.

Strategia administrarii riscului investitiilor financiare se realizeaza prin aplicarea urmatoarelor principii de baza:

- Administrarea riscului aferent investitiilor financiare se realizeaza prin indicatori si modele specifice de

risc precum: impactul in fondurile proprii, valoarea de piata a participatiilor, cifre detaliate din rapoarte specifice;

- Evenimente specifice vor fi luate in considerare in cadrul scenariilor de criza.

12. Riscul aferent investitiilor imobiliare

12.1. Descrierea riscului aferent investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este definit ca pierderile potentiale rezultate ca urmare a fluctuatiilor valorii de piata a portofoliului de investitii imobiliare al Bancii. Acesta include portofoliul UCB, societatile de detinere a proprietatior si in companii cu special si subsidiare. Riscului aferent investitiilor imobiliare ia in considerare si garantiile imobiliare.

Strategia administrarii riscului investitiilor imobiliare se realizeaza prin aplicarea urmatoarelor principii de baza:

- Administrarea riscului de investitii imobiliare se va realiza prin indicatori si modele specifice de risc precum: total active imobiliare versus total active, cifre detaliate din rapoarte specifice;
- Evenimentele specifice vor fi luate in considerare in cadrul scenariilor de criza.

13. Riscul de afaceri

13.1. Descrierea riscului de afaceri

Riscul de afaceri este definit ca reprezentand schimbarile adverse si neasteptate in volumul de afaceri si/sau marje. Acest risc poate conduce la diminuari serioase ale veniturilor si, prin urmare, la diminuarea valorii de piata a unei companii.

Riscul de afaceri poate rezulta mai ales din: deteriorarea semnificativa a mediului de afaceri, schimbari ale situatiei competitionale sau comportamentul clientilor, precum si schimbari in structura cheltuielilor.

Banca a implementat reglementari interne si mecanisme specifice de administrare a riscului de afaceri, iar necesarul de capital ce rezulta este parte componenta a capitalului economic al Bancii.

14. Riscul strategic

14.1. Descrierea riscului strategic

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

- Riscul de schimbare in mediul de afaceri;
- Riscul de implementarea defectuasa a deciziilor;
- Riscul de lipsa de reactivitate;
- Riscul de reglementare.

Banca a implementat reglementari interne si mecanisme specifice de administrare a riscului strategic.

15. Riscul reputational

15.1. Descrierea riscului reputational

Riscul reputational este riscul actual sau viitor care afecteaza profiturile si capitalul ca urmare a perceptiei negative cu privire la imaginea institutiei de credit de catre clienti, contraparti, actionari/ investitori, autoritati de reglementare sau angajati (parti interesate).

Riscul reputational poate fi declansat de publicitatea negativa, adevarata sau nu, referitoare la:

- Reputatia Bancii, respectiv la organele de conducere ale Bancii sau membri ai acestora;
- Practicile, instrumentele, lichiditatea sau solvabilitatea Bancii;

  sau
- Alte riscuri aparute in activitatea Bancii, spre exemplu fiind componenta a:
  - Riscului operational (frauda, procese interne neadecvate, disfunctionalitati ale sistemelor IT, incidente de securitate, erori umane, etc);
  - Riscului de piata;
  - Riscului de credit;
  - Riscului de lichiditate.

Impactul riscului reputational poate afecta capacitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform planului de activitate, de a stabili noi relatii de afaceri sau de a continua parteneriatele existente cu clientii.

Administrarea riscului reputational

Sistemul de valori al UniCredit Bank se bazeaza pe integritate ca mecanism de transformare a profitului in valoare durabila, aceasta implicand o mai mare claritate in a transmite mesajele privind aspectele relevante catre angajati, clienti, comunitatea financiara, organisme de reglementare, organizatii neguvernamentale si publicul general. Astfel, comunicarea este un factor cheie in administrarea riscului reputational.

Strategia Bancii, procesele interne, schimbarile structurale importante necesita o atentie speciala datorita cerintelor juridice complexe, monitorizarii realizate de institutiile de rating si organismele de reglementare si interesului media.

Avand in vedere ca fiecare proces/aspect al activitatii Bancare poate influenta reputatia organizatiei, in procesul de administrare a riscului reputational se tine cont de:

- Fiecare proces/ segment al operatiunilor bancare;
- Relatia cu clientii, in special in zonele sensibile (confidentialitatea informatiei, respectarea contractelor incheiate, dreptul la informare al clientilor, gestionarea situatiilor de criza, publicitatea negativa, etc.).

In cazul situatiilor de criza cu impact in aparitia riscului reputational (situatii cu potential negativ), se au in vedere urmatoarele:

- Stabilirea strategiei de comunicare (definirea mesajelor cheie transmise si promovate; definirea canalelor de transmitere a mesajelor);
- Transmiterea mesajelor prin comunicate de presa prompte si succinte, actualizate atunci cand apar aspecte noi (succesul comunicarii este asigurat de un flux adecvat de informatii de la Directorat si de la departamentele de business implicate catre responsabilii Directiei Identitate si Comunicare);
- Instructajul personalului implicat in activitati de call center pentru stabilirea modelelor/ structurilor de raspuns care trebuie date in situatii specifice;
- Stabilirea procedurii si competentelor decizionale in cazul unei situatii de criza;

- Actualizarea periodica a site-ului de internet sau intranet al Bancii pentru asigurarea unui flux informational adecvat.

In mod permanent, Banca va incearca sa limiteze riscul reputational printr-o comunicare transparenta si eficienta.

La nivelul Grupului UniCredit a fost implementat un set de politici privind riscul reputational. Scopul acestor politici este de a oferi reguli si principii privind evaluarea si gestionarea riscului reputational.

Avand in vedere pilonul de prevenire al cadrului de administrare a riscului reputational, Grupul a dezvoltat Politici Speciale pentru Riscul Reputational, care definesc principii, reguli si fluxul care trebuie urmat in afacerile cu contraparti care desfasoara activitati in industrii specifice, precum: arme/ industria de aparare, industria energiei nucleare, sectorul infrastructurii apei (baraje), industria miniera, sectorul de producere a energiei electrice pe baza de carbune.

16. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

16.1. Descrierea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezinta riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Monitorizarea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier se face in concordanta atat cu instructiunile primite de la Grup, cat si cu prevederile legale in vigoare.

Astfel, indicatorul efectului de levier, calculat conform instructiunilor interne ale Grupului, este inclus in Cadrul privind Apetitului la Risc al Bancii. Este aplicat un sistem de limite care prevede un nivel tinta, unul declansator si o limita. Monitorizarea acestui inidicator este realizata trimestrial.

17. Riscul de lichiditate

17.1. Lichiditatea

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ca Banca sa nu-si poata onora obligatiile de plata, asteptate sau neasteptate, fara a afecta operatiunile zilnice sau conditiile financiare ale bancii.

Intre principalele cauze care duc la aparitia riscului de lichiditate, se pot distinge:

1. Riscul de lichiditate cauzat de nesincronizarea in timp (liquidity mismatch risk) / riscul de refinantare: Riscul de nesincronizare in timp a fluxurilor de numerar de intrari si iesiri.
2. Riscul de lichiditate neprevazut (liquidity contingency risk): Riscul aparitiei unor evenimente viitoare care sa necesite un nivel de lichiditate material mai mare decat banca are nevoie in mod normal. Acest risc poate fi cauzat de pierderea pasivelor, cerinta de a finanta active noi, dificultatea in a vinde activele lichide sau dificultatea de a obtine pasive noi necesare in cazul unei crize de lichiditate.
3. Riscul de lichiditate a pietei (market liquidity risk); Riscul ca o institutie sa nu poate lichida sau compensa expunerile specifice, cum ar fi investitiile tinute ca lichiditate de rezerva, fara a genera pierderi din cauza lipsei de dezvoltare a pietei sau a nefunctionalitatii acesteia.

Principii de baza

Managementul lichiditatii este realizat in concordanta cu legile si regulamentele locale si cu Cadrul procedural de administrare a lichiditatii al Unicredit Group. Acesta este bazat pe principii clare si stricte de administrare a riscului stabilite conform Cadrului de Apetit la Risc al Grupui (RAF),

Principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

Rol si Responsabilitati

O separare clara a obligatiilor si responsabilitatilor este un principiu cheie urmarit de UCB pentru un management eficient al riscului de lichiditate.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, UCB mentine doua grupari:

a. Corpurile de administrare care au functie de decizie strategica (Consiliul de directori, Consiliul de supraveghere, Comitetul de Active si Pasive, Grupul Operativ pentru Criza de Lichiditate)
b. Unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii (ALM, Markets, Market Risk)

ALM ul se ocupa de planificarea, managementul si supravegherea pozitiei globale de lichiditate a Bancii, in timp ce divizia Markets se ocupa cu managementul pe termen scurt al lichiditatii (pana la 1 an). Divizia Market Risk este responsabila de controlul si raportarea riscului de lichiditate.

Masurarea si raportarea riscului

Tehnici pentru masurarea riscului

Riscul de lichiditate, datorita naturii sale particulare, se masoara prin prisma testelor de lichiditate, a calculelor deficitelor si a unor masuri completare (precum Raportul Credite/Depozite, Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate).

Aceste instrumente faciliteaza masurarea riscului de lichiditate pe diferite orizonturi de timp, precum si pe valute.

Cadrul de lichiditate

Cadrul de lichiditate al Unicredit Bank se compune din: managementul riscului de lichiditate pe termen scurt (pana la 1 an) si lichiditatea structurala (pozitia lichiditatii cu maturitate de peste 1 an).

- **Managementul lichiditatii intraday**

Scopul de baza al managementului de lichiditate intraday este de a administra activ obligatiile de lichiditate intraday ale bancii prin onorarea la timp a platilor si mentinerea unei rezerve de lichiditate intraday sustenabila

- **Managementul lichiditatii pe termen scurt** (lichiditatea operationala):

Managementul si raportarea lichiditatii pe termen scurt se concentreaza, din punct de vedere intern, pe profilul de lichiditate de la 1 zi pana la 12 luni.

Managementul lichiditatii pe termen scurt are ca scop mentinerea unui nivel de echilibru sustenabil intre fluxurile de intrari si iesiri de numerar, reprezentand conditia fundamentala pentru asigurarea continuitatii operationale normale a activitatilor bancare ale UCB.
Urmatoarele acivitati sunt tintite pentru indeplinirea scopului mai sus mentionat:

- Administrarea accesului la sistemul de plati si a sistemului de plati numerar efectuate si primite care impacteaza pozitia trezoreriei
- Administrarea nivelului rezervei de lichiditate si gradul de utilizare (marime si folosirea capacitatii de contrabalansare) in timp, cu scopul de a mentinere un nivel adecvat pentru rezerva lichiditate a bancii si pentru capacitatea de contrabalansare, necesar pentru a face fata potentialelor iesiri

Ca si indicator al riscului de lichiditate pe termen scurt, Unicredit Bank a adoptat indicatorul "operative maturity ladder" (OML) pe valute, ale arui componente principale sunt fluxurile nete de numerar (intrari / iesiri) afectand pozitia de numerar a bancii, cu impact direct asupra lichiditatii bancii pe intervale de timp si asupra capacitatii de contrabalansare.

➢ **Managementul riscului de lichiditate pe termen mediu si lung** (risc structural)

Procesul de management al lichiditatii structurale are ca scop asigurarea stabilitatii financiara a bilantului. Pricipalul obiectiv, pe de o parte, este de a se evita presiunile excesive si neasteptate ale nevoilor de finantare a pozitiei de lichiditate pe termen scurt si, pe de alta parte, de a se optimiza sursele de finantare si costurile aferente. Acest lucru poate fi asigurat prin mentinerea unei balante adecvate intre finantarea pe termen mediu si lung a activelor stabile si respectivele surse stabile de finantare.

Indicatorul principal de masurare a lichiditatii structurale se calculeaza ca si raport intre pasive si active cu maturitate mai mare de un an (i.e. maturitate contractuala sau modelata, in functie de natura specifica).

Teste de stres
Testele de stres reprezinta o tehnica de management al riscului folosita pentru a evalua efectele unui anumit scenariu/eveniment asupra bilantului unei banci. Unicredit Bank efectueaza periodic teste de stres pentru a diagnostica expunerea bancii la riscul de lichiditate.

Principalele scenarii de criza de lichiditate sunt:

- Scenariul idiosincratic (Name Crisis) descrie situatia pierderii increderii pietei in banca. Aceasta situatie de criza afecteaza negativ toate sursele de finantare, cu impact sever asupra lichiditatii
- **Scenariul sistemic (Market Downturn)** este definit ca o criza generalizata a pietei, care provoaca o cerinta ridicata de lichiditate
- **Scenariul combinat (Combined Scenario) contine** elemente ale scenariilor sistemic si idiosincratic descrise mai sus. Este caracterizat printr-o inrautatire generala a conditiilor pietei cuplata cu o criza reputationala a Bancii (name crisis)

Rezultatele testelor de stres sunt utile pentru:

1. Evaluarea adecvarii limitelor de lichiditate
2. Evaluarea nivelului optim al capacitatii de contrabalansare / rezervei de lichiditate pentru a face fata unui anumit scenariu definit intr-un anumit interval de timp
3. Oferirea de suport pentru dezvoltarea si imbunatatirea unui plan de criza de lichiditate

Monitorizare si raportare

Unicredit Bank foloseste un sistem de monitorizare a lichiditatii ce prevede diferite tipuri de restrictii incorporate in indicatori si limite de risc sau niveluri de avertizare.

In cazul depasirii unei limite de risc sau in cazul activarii unui nivel de avertizare, divizia Market Risk investigheaza evenimentul ce a cauzat depasirea, si activeaza escaladarea si raportarea informatiilor catre comitetele abilitate a analiza/solutiona situatia.

Atenuarea riscurilor

Principalii factori prin care se atenueaza riscul de lichiditate sunt:

1. Planificarea si monitorizarea nevoilor de lichiditate pe termen scurt, mediu si lung.
2. Definirea unei Politici de Lichiditate in situatii de criza, incluzand un Plan de actiune in situatii de criza care poate fi executat in conditii de criza de piata
3. O rezerva de lichiditate menita sa contrabalanseze iesirile neasteptate.
4. Teste de stres de lichiditate effectuate in mod regular
5. Un sistem de indicatori de avertizare timpurie.menit sa anticipeze un risc crescut sau vulnerabilitati in pozitia de lichiditate sau potentiale nevoi de finantare

Planul de finantare

Planul de finantare joaca un rol important in managementul lichiditatii generale, influentand atat pozitia pe termen scurt, cat si pe cea pe termen lung. Include stabilirea instrumentelor pe termen mediu / lung (sume, maturitate, sincronizare, cost) sa fie realizate in vederea acoperirii finantarii asteptate care deriva din evolutia planificata a utilizarii de lichiditate, din evitarea presiunii asupra finantarii pe termen scurt si din asigurarea respectarii limitelor reglementate si a limitelor interne.

Planul de finantare este actualizat cel putin anual, si este aliniat procesului de planificare financiara si Cadrului de Apetit la risc

Managementul lichiditatii in situatii de urgenta

Gestionarea lichiditatii in conditii de urgenta are drept scop asigurarea disponibilitatii unui model de organizare eficient, pentru a gestiona in mod eficace efectele negative ale unei situatii de criza de lichiditate, si se realizeaza prin:

- stabilirea si activarea unui model de guvernanta extraordinara pentru managementul lichiditatii in conditii de criza, bazat pe un sistem de indicatori de avertizare timpurie care pot indica dezvoltarea unei crize de lichiditate
- pre-definirea unui set de actiuni care pot fi implementate in vederea reducerii efectelor negative asupra lichiditatii pentru a putea interveni intr-un interval de timp optim
- comunicari interne si externe coerente

O parte relevanta a managementului lichiditatii in situatii de criza este Planul de finantare in caz de urgenta, care descrie masurile potentiale, dar concrete, care au ca scop imbunatatirea pozitiei de lichiditate a bancii in conditii de criza si este complementar cu Planul de Finantare anual. Masurile sunt prezentate sub forma unui set de actiuni, impreuna cu dimensiunile, instrumentele si calendarul de executie menite sa imbunatateasca lichiditatea bancii in timpul perioadelor de criza sistemice.

Indicatori de avertizare timpurie

In scopul de a identifica potentiale vulnerabilitati in pozitia de lichiditate sau necesarul de finantare, UniCredit Bank utilizează un set de indicatori de avertizare timpurie conectati la indicatorii macroeconomici sau de piață și valorile interne specifice. Un mecanism special de activare este stabilit in scopul de a avea suficient timp pentru a informa Managementul Bancii de o situatie care se deterioreaza si care sa permita punerea in functiune a unor actiuni adecvate menite sa restaureze starea normala de activitate.

17.2. Finantarea (Active gajate)

UniCredit Grup Bank, in conformitate cu Regulamentul UE nr.575/2013 articolul 433 si Ghidul EBA pentru publicarea activelor grevate si negrevate de sarcini, publica, la nivel consolidat, informatii privind activele grevate si negrevate de sarcini aferente anului 2016, cu respectarea formatelor prevazute de ghidul EBA mentionat mai sus.
Valorile sunt medii ale anului 2016 obtinute pe baza cifrelor inregistrate la finalul fiecarui trimestru.

Modelul A – Active

Activele institutiei de credit detaliate pe categoriile de mai jos au fost in valoare de 34,61 miliarde RON (*37,62 miliarde RON la 31.12.2016).*

- RON -

	Valoarea contabila a activelor grevate de sarcini	Valoarea justa a activelor grevate de sarcini	Valoarea contabila a activelor negrevate de sarcini	Valoarea justa a activelor negrevate de sarcini
Activele institutiei raportoare, din care:	541.094.941		34.072.541.476	
Instrumente de capital	-	-	27.310.292	27.310.292
Titluri de creanta	537.455.121	537.455.121*	5.812.947.753	5.812.947.753
Alte active	3.639.820		1.465.401.952	

* Valoarea justă a activelor grevate de sarcini inregistrate la finalul anului 2016 (prezentata in Situatiile Financiare Consolidate intocmite pentru 31 decembrie 2016) a fost in suma de 688.834.784 RON.
Garantiile reale primite de UniCredit Grup Bank si negrevate de sarcini pentru anul 2016 au fost in suma de 59.207.639.002 RON, nefiind disponibile pentru a fi grevate de sarcini.

Modelul B - Garanții reale primite

- RON -

	Valoarea justa a garantiilor reale primite grevate de sarcini sau a titlurilor de creanta proprii emise	Valoarea justa a garantiilor reale primite sau a titlurilor de creanta proprii emise disponibile pentru a fi grevate de sarcini
Garantii reale primite de institutia raportoare	-	-
Instrumente de capital	-	-
Titluri de creanta	-	-
Alte garantii reale primite	-	-
Titluri de creanta proprii emise, altele decat obligatiunile garantate sau titlurile de valoare garantate cu active (ABS) proprii	-	-

Modelul C - Active/garanții reale primite grevate de sarcini și datorii asociate

- RON -

	Datorii corespunzătoare, datorii contingente sau titluri de valoare împrumutate	Active, garanții reale primite și titluri de creanță proprii emise, altele decât obligațiunile garantate și titlurile de valoare garantate cu active (ABS) grevate de sarcini
Valoarea contabilă a datoriilor financiare selectate	-	541.094.941

Modelul D – Informatii descriptive

Activele grevate de sarcini ale UniCredit Grup Bank au reprezentat in medie 1,56% din totalul activelor detinute in cursul anului 2016.

Portofoliul activor grevate de sarcini si sursele de grevare aferente, pentru UniCredit Grup Bank, include in principal:

- Titluri de stat gajate in sistemele de decontare pentru garantarea platilor;
- Titluri de stat folosite pentru garantarea unor imprumuturi contractate de la Banca Europeana de Investitii atat de catre Banca, cat si de catre subsidiara sa, Unicredit Leasing.

Pe parcursul anului 2016, Banca a inregistrat o crestere a valorii activelor grevate (aproximativ 180 milioane RON), ca urmare a garantarii imprumuturilor acordate de Banca Europeana de Investitii grupului UniCredit Romania.

Obligatiile financiare ce rezulta din contractul de finantare incheiat cu Banca Europeana de Investitii trebuie acoperite la orice moment cu active eligibile in sistemul de decontare gestionat de Clearstream Banking SA Luxembourg. Colateralul, exprimat ca valoare de piata neta de dobanzi acumulate, trebuie sa fie cel putin 103% aplicat la valoarea maxima dintre valoarea prezenta a finantarii si suma ramasa de rambursat.

Ulterior perioadei de raportare, valoarea activelor grevate de sarcini a ramas relativ constanta.

Strategia de finantare a bancii si a grupului include cresterea in continuare a finantarilor garantate, existand posibilitatea ca activele grevate de sarcini sa creasca pe parcursul anului 2017.

17.3. Rezerva de lichiditate si strategia de finantare

Rezerva de lichiditate

Pentru e avita criza de lichiditate pe termen scurt sau alte evenimente neasteptate care sa conduca la potentiale consecinte serioase, Banca mentine permanent o rezerva de lichiditate. Aceasta este reprezentata de o suma insemnata de bani si alte active foarte lichide care se pot transforma imediat in numerar (fie prin vânzare sau fonduri colateralizate) in caz de nevoie de lichiditate neasteptate sau asteptate, in concordanta cu reglementarile si regulile interne de lichiditate.

Testele de stres (scenarii de stres interne sau reglementate) asigura ca exista un nivel adecvat al lichiditatii in timpul unui ciclu economic normal, dar si intr-o perioada de criza sustinuta si ca rezerva de lichiditate necesara este disponibila.

Cea mai mare parte in rezerva de lichiditate a bancii este reprezentata de titluri de stat de calitate ridicata, emise de Guvernul Romaniei, eligibile la Banca Centrala.

Strategia de Lichiditate si Finantare

Strategia de Finantare si Management al Lichiditatii este evaluata/revizuita anual in conformitate cu modelul de business dorit, conditiile macroeconomice/financiare actuale si asteptate, capacitatea de finantare a bancii precum si de toleranta la risc asa cum este reflectata in Cadrul apetitului la risc. Strategia este implementata in toate stadiile de management al lichiditatii si finantarii, de la planificarea financiara si procesul de monitorizare pana la implementarea si executia procesului.

Principiul strategic al „autonomiei" guverneaza strategia de finantare si lichiditate a bancii, care vizeaza sa realizeze o baza de finantare bine diversificata cu prioritate acordata cresterii surselor de finantare locale precum depozitele comerciale, prin intermediul unei game variate de produse (depozite la vedere, la termen, conturi de economii), dar si finantarii pe termen mediu si lung prin intermediul emisiunilor de obligatiuni.

In conformitate cu acest principiu, principalele obiective strategice cuprinse in strategia de lichiditate si finantare, sunt:

- optimizarea profilului de lichiditate in conformitate cu limitele de lichiditate in vigoare si cadrul legislativ;
- indeplinirea tintei de autonomie in asigurarea finantarii prin realizarea unei baze sustenabile de finantare comerciala si prin crearea premiselor pentru respectarea indicatorilor prevazuti in Cadrul de Apetit la Risc
- indeplinirea indicatorilor de performanta anuali conform Cadrului de Apetit la Risc, corespunzand unor tinte cantitative definite in Planul Anual de Finantare pentru indicatori precum Raportul Credite/Depozite, Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate si Deficitul de Finantare a Banking Book
- asigurarea capacitatii de a face fata unor scenarii de stress prin detinerea unui nivel adecvat al capacitatii de contrabalansare, conform planificarii din Planul Anual de Finantare
- explorarea avantajului unor surse de finantare mai ieftine precum obligatiunile garantate sau finantarile de la institutii supranationale si evaluarea scadentelor corespunzatoare emisiunilor pe termen mediu-lung
- mentinerea dependentei de finantarea pe termen scurt din piata interbancara la un nivel rezonabil necesar pentru reciprocitate

Instrumentul principal prin care Banca isi implementeaza strategia de finantare si lichiditate este Planul de Finantare. ALM este responsabil de executia Planului de Finantare, prin accestarea surselor de finantare pe termen mediu si lung din piata, in scopul de a creste autonomia Bancii, fructificand oportunitatile pietii si optimizand costul fondurilor.

18. Politica de remunerare

18.1. Descrierea politicii de remunerare

Politicile de remunerare ale Bancii sunt reprezentate de Politica de resurse umane si Regulamentul de Remunerare - compensatii si beneficii.;

Politicile de remunerare ale Bancii sunt aprobate de Consiliul de Supraveghere al Bancii, la recomandarea Comitetului de Remunerare si sunt accesibile tuturor angajatilor. Comitetul de Remunerare este un comitet consultativ, responsabil de pregatirea deciziilor privind remunerarea care trebuie luate de organul de conducere.

Comitetul de Remunerare al Bancii a fost infiintat de Consiliul de Supraveghere si este alcatuit din 3 membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Presedintele Comitetului de Remunerare este numit de Consiliul de Supraveghere.

In 2016, Comitetul de Remunerare a avut urmatoarea structura:

- Dl. Carlo Vivaldi – Presedinte
- Dl. Stefano Cotini – Membru
- Dl. Heinz Meidlinger - Membru

In 2016, Comitetul de Remunerare a fost convocat in sase (6) sedinte periodice si extraordinare.

In conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr.575/2013 si Regulamentului BNR nr 5/2013, practicile de remunerare pentru membrii organului de conducere si personalul identificat sunt reglementate printr-o politica distincta - Politica privind structura, compozitia, evaluarea adecvarii si remunerarea membrilor organului de conducere, precum si evaluarea adecvarii persoanelor care detin functii cheie.

Banca asigura alinierea dintre politicile de remunerare si profilul de risc prin politici ce sustin managementul riscului, prin procese riguroase de guvernanta si prin definirea planurilor de compensare corelate cu apetitul pentru risc, orizontul de timp si comportamentul individual.

UniCredit foloseste un mix de compensare format din remuneratie fixa, remuneratie variabila si beneficii.

Procesul de evaluare face obiectul unui regulament separat care stabileste etapele acestui proces, criteriile de evaluare si creeaza un cadru standardizat de desfasurare a evaluarilor.

Conform Regulamentului de Remunerare - compensatii si beneficii:

Acordarea bonusului de performanta este aprobata de catre Directoratul Bancii, luand in considerare criterii precum:

- Performanta financiara a Grupului UniCredit;
- Rezultatul intregului Grup si al Bancii;
- Performanta echipei/ departamentului din care angajatul face parte;
- Performanta individuala sustenabila a angajatului.

Remuneratia variabila poate fi ajustata si chiar redusa la zero (clauza *malus*) in cazul in care criteriile de performanta la nivelul intregului Grup si la nivelul bancii nu sunt indeplinite.

Remunerarea performantei are in vedere atat performanta individuala, cat si pe cea colectiva, in acest sens stabilindu-se atat obiective individuale, cat si obiective colective.

Reguli generale de stabilire a obiectivelor:

1. Parte din obiective sa fie selectate astfel incat sa contribuie la sustenabilitatea rezultatelor,
2. Criteriile de performanta in afaceri sunt ajustate la risc,

3. Criteriile individuale de evaluare a performantei includ evaluarea competentelor, a respectarii valorilor Grupului si a obiectivelor stabilite,
4. Exista cel putin un indicator care sa duca la consolidarea culturii riscului si controlului corespunzator,
5. Exista un raport adecvat intre obiectivele financiare si nonfinanciare,

Criteriile luate in calcul la stabilirea remuneratiei variabile a functiilor independente de control – Audit Intern, Managementul Riscului si Conformitate – nu sunt unele care tin de indeplinirea unor obiective financiare sau de performanta activitatilor pe care le monitorizeaza si controleaza.

La nivel individual, criteriile de evaluare includ elemente calitative si cantitative. Printre cele calitative se numara calificarile obtinute de salariat, conformarea cu sistemele si cadrul de reglementare reprezentat de procedurile interne ale Bancii, implicarea in actiuni sau proiecte semnificative si contributia la performanta echipei.

Pachetul de remunerare al persoanelor cu functii cheie de conducere cuprinde atat elemente fixe, cat si elemente variabile, in scopul obtinerii unui echilibru si un instrument de motivare si retentie:

- Componenta fixa a remuneratiei compenseaza rolul indeplinit de persoana si reflecta experienta si competentele necesare pozitiei respective, precum si nivelul de excelenta demonstrat si contributia totala la indeplinirea obiectivelor organizatiei;
- Componenta variabila a remuneratiei are scopul de a recompensa rezultatele si este corelata atat cu obiective pe termen scurt, cat si cu obiective pe termen lung. Masurarea performantelor ia in considerare atat rezultatele globale ale Grupului, cat si pe cele ale Bancii, ale liniei de competenta in care activeaza persoana respectiva, dar si rezultatele sustenabile individuale.

In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 5/2013, remuneratia variabila acordata de banca unui angajat nu va depasi 100 % din componenta fixă a remuneraţiei totale pentru fiecare angajat.

Politica de remunerare si structura pachetelor compensatorii ale persoanelor cu functii de conducere se supun anual aprobarii Consiliului de Supraveghere, in baza opiniilor consultative emise de Comitetul de Remunerare.

Consiliul de Supraveghere se asigura ca politicile de remunerare corespund culturii, obiectivelor si strategiei pe termen lung ale Bancii, precum si mediului de control al acesteia, prin urmatoarele actiuni:

- Aproba politicile de remunerare;
- Aproba, in baza consultarii Comitetului de Remunerare constituit in acest scop, practica de remunerare a membrilor Directoratului;
- Aproba practica de remunerare pentrucoordonatorii functiilor de administrare a riscurilor , Directorii Directiilor Audit Intern si Conformitate.

In cazul membrilor Directoratului, instrumentele de masurare a performantei utilizate pentru a calcula componentele remuneratiei variabile includ o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potentiale si iau in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara.

In cazul membrilor Directoratului, cel putin 50% din remuneratia variabila consta in instrumente echivalente non-cash, si cel putin 40% din componenta de remuneratie variabila este amanata pe o perioada de cel putin 3-5 ani.

Banca aplica practici de ajustare, in functie de performanta, prin retragerea integrala sau partiala a bonusului unui angajat (clauza Clawback) daca:

- exista, in mod rezonabil, dovezi ca angajatul a *participat la o conduita care a avut ca rezultat pierderi semnificative pentru instituţia de credit sau a fost raspunzator de o astfel de conduita;*
- Exista, in mod rezonabil, dovezi ca *nu a reuşit sa respecte standardele corespunzatoare de buna reputaţie şi experienţa adecvata;*
- Banca sau unitatea operationala relevanta inregistreaza o scadere semnificativa a performantei financiare;

Banca sau unitatea operationala relevanta inregistreaza o deficienta semnificativa in administrarea riscurilor

Politicile si practicile de remunerare ale Grupului sunt implementate si la nivelul entitatilor controlate direct.

UniCredit Bank

Banca nu a avut niciun angajat care a beneficiat de o remuneraţie totală de cel puţin 1 milion de euro/exerciţiu financiar.

UniCredit Bank – Informatii cantitative

Decembrie 2016

	Membrii organului de conducere în funcţia sa de supraveghere	Membrii organului de conducere în funcţia sa de conducere	Servicii bancare de investiţii	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Funcţii corporative	Funcţii de control independente	Toate celelalte domenii de activitate
Numărul de membri ai personalului	0	5	2	7	-	3	8	1
Numărul total de angajaţi, în echivalent normă întreagă	0	7	36	2,032	8	265	227	342
Profit net total (în euro)								67,037,982
Remuneraţia totală (în euro)	0	2,542,832	1,988,986	31,736,695	249,550	7,269,528	6,083,274	5,048,827
Din care: Remuneraţie variabilă totală (în euro)	0	945,094	304,046	1,351,546	16,298	227,186	561,330	224,537

Datele privind remuneratia pentru structura de conducere si Personalul Identificat pentru anul 2016 sunt prezentate in Anexa 1.

UniCredit Bank

Anexa 1

Date privind remuneratia pentru structura de conducere si Personalul Identificat

	Membrii organului de conducere în funcţia sa de supraveghere	Membrii organului de conducere în funcţia sa de conducere	Servicii bancare de investiţii	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Funcţii corporative	Funcţii de control independente	Toate celelalte domenii de activitate
Numărul de membri ai personalului	0	5	2	7	-	3	8	1
Numărul membrilor Personalului Identificat, în echivalent normă întreagă	0	7	2	7	-	3	8	1
Numărul membrilor Personalului identificat ce ocupă poziţii în cadrul conducerii superioare	0	7	0	0	0	0	0	0
Remuneraţia fixă totală (în euro), din care:	0	1,597,738	193,362	699,933	0	190,962	528,790	62,221
- numerar	0	1,597,738	193,362	699,933	0	190,962	528,790	62,221
- acţiuni şi instrumente legate de acţiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Remuneraţie variabilă totală (în euro), din care:	0	945,094	60,607	162,475	0	9,828	115,880	101,679
- numerar	0	472,547	29,910	109,975	0	9,828	69,382	101,679
- acţiuni şi instrumente legate de acţiuni	0	472,547	30,697	52,500	0	0	46,498	0
- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma totală a remuneraţiei variabile acordate şi care a fost amânată (în euro), din care:	0	718,566	30,697	73,500	0	0	46,498	0
- numerar	0	246,019	0	21,000	0	0	0	0
- acţiuni şi instrumente legate de acţiuni	0	472,547	30,697	52,500	0	0	46,498	0
- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Informaţii suplimentare referitoare la suma remuneraţiei variabile totale								
Art. 450 alin. (1) lit. h) pct. (iii) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 - suma totală a remuneraţiei variabile amânate, datorate şi neplătite, acordată în anii anteriori şi nu în anul N (în euro)	0	1,410,791	0	159,017	0	0	48,350	0
Suma totală a ajustărilor explicite în funcţie de performanţă de tip ex-post aplicate în anul N remuneraţiilor acordate în anii anteriori (în euro)	0	0	0	0	0	0	0	0
Numărul de beneficiari ai remuneraţiilor variabile garantate (plăţi noi cu încadrarea)	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma totală a remuneraţiilor variabile garantate (plăţi noi cu încadrarea) (în euro)	0	0	0	0	0	0	0	0
Numărul de beneficiari ai plăţilor compensatorii								
Suma totală a plăţilor compensatorii acordate în anul N (în euro)	0	0	0	0	0	0	0	101,679
Art. 450 alin. (1) lit. h) pct. (vi) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 - cea mai mare plată compensatorie acordată unei singure persoane (în euro)								
Numărul de beneficiari ai contribuţiilor la beneficiile discreţionare de tipul pensiilor în anul N	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma totală a contribuţiilor la beneficiile discreţionare de tipul pensiilor (în euro) în anul N	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma totală a remuneraţiei variabile acordate pe perioade multianuale potrivit programelor care nu sunt revizuite anual (în euro)	0	0	0	0	0	0	0	0

19. Anexa 1: Prezentarea informatiilor aferente Pilonului 3 din Basel II pentru UniCredit Consumer Financing SA

Capitol 1 – Cerinte generale

1.1 Strategia si cadrul general privind administrarea riscurilor

UniCredit Consumer Financing defineste, intr-un mod neexhaustiv, strategii si politici specifice de administrare a riscurilor, pentru urmatoarele categorii de riscuri:

1. Risc de credit
2. Risc de piata
3. Risc de lichiditate
4. Risc operational
5. Risc reputational

1.2 Structura si organizarea functiei de administrare a riscului

Structura de control a riscurilor se bazeaza pe o serie de functii operationale si de control, definite in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Functionare si prevederile existente la nivelul Grupului.

Consiliul de Supreveghere (CS)

CS este responsabil cu stabilirea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat si eficient.

In contextul controlul intern si administrarea riscurilor semnificative, Consiliul de Supraveghere are ca responsabilitate aprobarea strategiei de risc. In ceea ce priveste obiectivele strategice ale UCFin, Consiliul de Supraveghere stabileste annual un anumit profil de risc, modul de a determina acest profil si frecventa monitorizarii acestuia.

Directoratul

Directoratul este responsabil cu implementarea strategiei de definire a profilului de risc al institutiei financiare nebancare, strategie proiectata de Divizia de Risc in colaborare cu Divizia GBS si aprobata de Consiliul de Supraveghere.

In aceasta privinta, conducerea implementeaza/ asigura: politici pentru masurarea, monitorizarea si controlul riscuriloe, sistem de raportare a dimensiunii expunerilor si a altor aspecte referitoare la riscuri, in vederea raportarii catre nivelurile de conducere adecvate.

In cadrul institutiei financiare, au fost infiintate anumite comitete specializate: Comitet de Audit, Comitet de Administrare a Riscurilor si Comitet de Credit.

Comitetul de Audit monitorizeaza performanta sistemului de control intern, in conformitate cu Manualul de Guvernanta al UCFin si potrivit regulilor proprii de functionare, aprobate de UCFin.

Comitetul de Administrare a Riscurilor desfasoara activitati privind identificarea, evaluarea si administrarea riscurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Functionare al UCFin si conform prevederilor din propriul regulament aprobat.

Comitetul de Administrare a Riscului este o structura organizationala permanenta, constituita in conformitate cu legislatia in vigoare (Regulamentul BNR nr. 20/2009 privind institutiile financiare nebancare), avand cel

putin urmatoarele responsabilitati, conform Regulamentului BNR:

- asigurarea informarii Consiliului de Supraveghere in legatura cu aspectele si evolutiile semnificative care pot influenta rezultatele institutiei financiare nebancare si profilul de risc al acesteia;
- dezvoltarea unor proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- furnizarea la timp catre Consilul de Supraveghere a unor informatii detaliate care vor permite cunoasterea si evaluarea performantei conducerii privind controlul si monitorizarea riscurilor semnifictive, in conformitate cu procedurile aprobate si performanta generala a institutiei financiare nebancare;
- informarea cu regularitate a Consiliului de Supraveghere in legatura cu expunerea la riscuri a institutiei financiare nebancare si informarea imediata in cazul in care au loc modificari semnificative in ceea ce priveste expunerea prezenta si viitoare a institutiei la riscurile identificate.

Risc si Colectare

Functioneaza ca structura organizationala permanenta, avand responsabilitati referitoare la gestionarea cadrului general al administrarii riscului de credit si riscului operational.

Divizia de Risc sustine Comitetului de Administrarea a Riscurilor si conducerea companiei prin monitorizarea curenta a riscului de credit si a riscului operational.

In vederea asigurarii unei administrari optime a riscului de credit si a riscului operational la nivel de portofoliu si la nivel individual in momentul luarii deciziei de creditare pentru fiecare cerere de imprumut, Divizia de Risc este structurata in 4 departamente, cu rol in administrarea si monitorizarea riscurilor. Responsabilitatile acestor departamente sunt detaliate in Regulamentul de Organizare si Functionare al Companiei:

- Departamentul Administrare Risc – cu rol in procesul decizional
- Departamentul Analiza Credite
- Departamentul Colectare
- Departamentul de Risc Operational si Investigatii Frauda

Divizia de Finante si Planificare

Sustine Comitetului de Administrare a Riscurilor si conducerea companiei prin monitorizarea curenta a riscului de piata si a riscului de lichiditate.

Departament de Marketing si Dezvoltare Produse

Departamentul de Marketing si Dezvoltare Produse sustine Comitetului de Administrare a Riscurilor si conducerea companiei prin monitorizarea curenta a riscului reputational.

Riscul operational este administrat de toate departamentele ale caror activitati implica riscuri operationale. Monitorizarea este asigurata prin verificarea regulata a incadrarii in limitele stabilite pentru indicatori de risc operational.

Alte structuri organizatorice cu rol in activitatea de administrare a riscurilor

Functia de administrare a riscurilor este sustinuta la nivel de companie prin intermediul altor comitete de specialitate (comitetul de disciplina, comitetul de norme si proceduri, comisia de proiecte, comitetul de stabilire a preturilor si produselor, comitetul de continuitate a activitatii si de gestionare a crizelor etc).

Capitol 2 – Structura fondurilor proprii

Structura fondurilor proprii pentru scopuri de reglementare este detaliata in situatia fondurilor proprii a institutiei de credit la fiecare sfarsit de exercitiu financiar:

- *RON* -

Rand	Numar	Element	Suma
010	1	**Total fonduri proprii**	209,169,548.00
15	1.1	Total fonduri proprii de nivel I	209,169,548.00
020	1.1.1	Fonduri proprii de nivel I	**209,169,548.00**
030	1.1.1.1	Capital eligibil	103,269,200.00
040	1.1.1.1.1	Capital varsat	103,269,200.00
130	1.1.1.2	Rezerva eligibila	105,051,576.00
140	1.1.1.2.1	Rezerva eligibila	105,051,576.00
160	1.1.1.2.2.1	Profit auditat – an curent	43,090,509.00
170	1.1.1.2.2.2	(-) Profit auditat – an curent	-43,090,509.00
200	1.1.1.4	Alt deduceri din elementele de fonduri proprii de nivel I specifice pentru Romania	6,942,874.00
340	1.1.1.11	(-) Imobilizari necorporale nete	-6,094,102.00
350	1.1.1.11.1	(-) Imobilizari necorporale brute	-6,094,102.00

Capitol 3 – Ajustarea capitalului la riscuri

In vederea calcularii in 2016 a cerintelor de capitalul pentru scopuri de reglementare, UCFin a urmat cerintele Regulamentului nr. 20/13.10.2009. In conformitate cu acest Regulament, institutiile financiare nebancare trebuie sa detina fonduri proprii cel putin la nivelul necesarului de capital subscris minim, iar expunerea agregata a institutiei nu poate sa depaseasca 1500% din fondurile proprii. In cadrul UCFin, activitatile referitoare la calcularea si monitorizarea necesarului de capital sunt indeplinite de catre departamentele de specialitate din cadrul Diviziilor Financiar si Risc.

Pentru a indeplini cerintele de adecvare a capitalului stabilite prin Regulamentul nr. 20/13.10.2009 si prevederile stabilite de Grup, UCFin este implicata intr-un proces permanent de evaluare a cerintelor de capital, in scopul sustinerii curente si viitoare a activitatii, care cuprinde urmatoarele procese:

1) Bugetare
2) Monitorizare si analiza
3) Previzionare

Informatii cantitative:

- *RON* -

Rand	Numar	Element	Suma
010	1	Valoarea totala a expunerii la risc	**1,319,620,868**
040	1.1	Valorile expunerilor ponderate la riscul de credite, riscul de contraparte si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	**1,319,620,868**
050	1.1.1	ABORDARE STANDARDIZATA	**1,319,620,868**
060	1.1.1.1	Clase de expuneri din SA , excluzand pozitiile de securitizare	**1,319,620,868**
070	1.1.1.1.01	Administratii centrale sau banci centrale	6,110,740
120	1.1.1.1.06	Institutii	45,411
140	1.1.1.1.08	Societati	1,265,673,848
160	1.1.1.1.10	Expuneri in stare de nerambursare	6,539,337
190	1.1.1.1.13	Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	26,827,592
210	1.1.1.1.15	Creante drept investitii detinute pentru investitii colective	4,302
211	1.1.1.1.16	Alte elemente	14,419,638
Rate de capital			
010	1	Rata de Capital CET1	15.85%
020	2	Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital	149,786,608.94
030	3	Rata de Capital T1	15.85%
040	4	Capital T1 Surplus(+)/Deficit(-)T1 capital	129,992,295.92
050	5	Rata de solvabilitate (%)	15.85%
060	6	Surplus(+)/Deficit(-) of total capital	103,599,878.56

Capitol 4 – Risc de credit: aspecte generale

4.1 Evaluarea si identificarea riscului de credit

In determinarea riscului, urmatoarele elemente sunt considerate:

a) situatia financiara curenta a clientilor si capacitatea lor de rambursare;
b) concentrarea expunerilor pe contrapartide si zone economice;
c) capacitatea de a aplica, din punct de vedere legal, angajamentele contractuale;
d) angajamentele financiare cu persoane care au o relatie speciala cu institutia financiara nebancara;
e) scopul creditului si sursa de rambursare a acestuia;
f) istoricul serviciului datoriei pentru contrapartida;
g) alte caracteristici specifice clientilor si tranzactiilor care ar putea sa afecteze gradul de colectare a principalului si a dobanzilor.

4.2 Administrarea riscului de credit

Obiectivul administrarii riscului de credit este maximizarea profitului prin mentinerea expunerii la riscul de credit in limite acceptabile.

Administrarea riscului de credit se face avand in vedere creditele atat la nivel individual cat si la nivelul intregului portofoliu si include considerarea aspectelor calitative si cantitative aferente riscurilor.

4.3 Principii si practici utilizate in administrarea riscului de credit

Administrarea riscului de credit promoveaza un set de principii si practici coerente, orientate catre urmatoarele obiective:

a. Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati de risc de credit;
b. Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
c. Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare a creditelor;
d. Asigurarea unui control permanent asupra calitatii portofoliului de credite acordate.

De asemenea, gestionarea riscului de credit se realizeaza in functie de etapa procesului de acordare a creditului si de faza de monitorizare a creditelor acordate clientilor, luand in considerare dezvoltarea relatiilor contractuale.

Capitol 5 – Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca fiind riscul de a inregistra pierderi cauzate de fluctuatii nefavorabile ale preturilor pietei (de exemplu, pretul actiunilor, ratele dobanzii si ratele de schimb).

In cazul UniCredit Consumer Financing, riscul de piata implica urmatoarele doua componente:

- Riscul valutar
- Riscul de rata a dobanzii

Principalele surse ale riscului de rata a dobanzii sunt: corelatia slaba dintre maturitati (pentru rate de dobanda fixe) si data de actualizare a dobanzii de referinta (pentru rate de dobanda variabile) pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda, evolutia negativa a pantei si formei curbei randamentelor (evolutie neparalela a performantei ratei de dobanda a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda), slaba corelatie privind ajustarile ratelor platite si colectate pentru diferite produse financiare avand caracteristici similare de resetare a dobanzilor.

Gestionarea riscului de piata se realizeaza prin:

- Identificarea, monitorizarea, analiza si controlul riscurilor de piata: riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, conform standardelor Grupului si cerintelor BNR;
- Dezvoltarea si implementarea unei strategii de administrare a riscului;
- Raportarea aspectelor legate de riscul de piata catre conducerea Companiei.

Departamentul responsabil pentru monitorizarea riscului de piata este Departamentul Risc de Piata al UniCredit Bank.

Rolul si responsabilitatile privind administrarea riscului de piata sunt detaliate in Manualul de Risc de Piata al UCFin.

Capitol 6 – Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea ca societatea sa nu respecte scadenta propriilor plati rezultate din relatiile contractuale cu clientii sai si partile terte.

In cazul UniCredit Consumer Financing, riscul de lichiditate implica urmatoarele doua componente:

- Riscul de a nu onora la timp obligatiile rezultand din relatiile contractuale cu clientii si partenerii de afaceri, sau
- Riscul de a gestiona costurile de oportunitate, in cazul in care numerarul disponibil este prea mare si nu este investit cu un grad ridicat de performanta (in activitatea de creditare).

Administrarea riscului de lichiditate trebuie sa se realizeze prin corelarea si cu alte riscuri semnifictive, care pot influenta gradul de lichiditate: riscul de credit, riscul operational, riscul reputational, riscul de rata a dobanzii, riscul valutar etc.

Capitol 7 – Riscul Operational

Politica de administrare a riscului operaional a UniCredit Consumer Financing este conforma cu prevederile legale si prevederile Grupului in vigoare si se realizeaza in concordanta cu politicile si practicile interne.

Riscul operational este considerat un risc semnificativ si este integrat in politica si strategia UCFin privind riscurile semnificative.

Riscul operational reprezinta riscul de a inregistra pierderi din utilizarea unor procese interne, resurse umane si sisteme inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe.

Riscul operational include riscul legal, dar exclude riscul strategic si reputational. Riscul legal include, dar nu se limiteaza la expunerea la amenzi, penalitati sau daune punitive rezultand din actiuni de supraveghere, precum si intelegeri private.

Evenimentele de risc operational sunt acelea rezultate din procese, resurse umane si sisteme inadecvarea sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente sistemice si alte evenimente externe: frauda interna sau externa, practicile de angajare si siguranta la locul de munca, reclamatiile clientilor, distributia produselor, amenzile si penalitatile cauzate de incalcarea regulamentelor, distrugerea fizica a activelor Bancii, intreruperea activitatii si esuarea sistemului, gestionarea proceselor.

Echipa de risc operational este o functie independenta responsabila cu controlul riscului operational in cadrul Diziviei de Risc si Colectare si raporteaza direct catre Directorul de Risc (CRO).

Echipa de risc operational promoveaza actiuni in sfera riscului operational si are urmatoarele responsabilitati:

- Gestioneaza colectarea si validarea evenimentelor de risc operational, analizeaza expunerea la riscul operational, examineaza scenarii, stabileste planuri de actiune bazate pe rezultatele indicatorilor de risc operational;
- Furnizeaza sesiuni de pregatire si interactioneaza cu toate departamentele UCFin in vederea indeplinirii responsabilitatilor de mai sus;
- Monitorizeaza expunerea la riscul operational a UCFin in conformitate cu standardele si politicile definite la nivel de Grup;
- Controleaza calitatea informatiilor privind pierderile cauzate de riscul operational si, in mod periodic, furnizeaza informatii despre riscul operational (pierderi interne, indicatori de risc, analiza scenarii, masuri de diminuare a riscurilor, raportari catre conducere);
- Contribuie la apetitul la risc, bugetare si alocare de fonduri, inclusiv costurile reducerii riscului operational;
- Propune planuri de diminuare a riscului operational, inclusiv asigurarea, si informeaza structurile relevante la nivel de institutie;
- Asigura, in colaborare cu Departamentul de Organizare si Management Proiecte, implementarea unor actiuni de diminuare propuse de Grupul de Lucru Permanent escaladeaza anumite aspecte catre organismele competente, atunci cand este cazul;
- In colaborare cu functiile relevante, identifica indicatorii de risc operational, analizeaza scenarii si asigura calitatea datelor colectate, coopereaza in analiza impactului riscului operational atunci cand sunt introduse produse noi semnificative si modificari semnificative in activitati sau structura organizatorica a UCFin;
- Verifica si se asigura ca societatea are planuri in vigoare pentru asigurarea continuitatii activitatii si ca aceste planuri sunt in mod regulat actualizate si testate.

Principalele instrumente utilizate in gestionarea si controlul riscului operational in cadrul UniCredit Consumer Financing sunt colectarea evenimentelor interne de risc operational, monitorizarea indicatorilor de risc

operational si raportarea riscului operational.

Colectarea evenimentelor interne de risc operational reprezinta principala sursa pentru identificarea si cuantificarea riscului operational. Procesul de colectare a evenimentelor generatoare de pierdere este stalibit prin definirea unor reguli pentru colectarea si validarea informatiilor si pentru reconcilierea informatiilor cu registrele contabile, in vederea asigurarii caracterului complet, precis si prompt al informatiilor. Responsabilitatile privind raportarea riscului operational sunt incluse si in procedurile specifice ale fiecarei arii de activitate.

Caracterul complet si corect al bazei de date a riscului operational este asigurat prin intermediul analizei conturilor interne, in conformitate cu procesul descris in Regulile privind reconcilierea registrelor contabile cu evenimentele de risc operational.

La nivel institutional, sunt implementati o serie de **indicatori de risc operational**. Indicatorii de risc reprezinta valori cantitative care reflecta profilul de risc operational al unui proces sau produs. Valoarea unui indicator trebuie corelata cu modificarile nivelului de risc. Procesul monitorizarii riscului operational utilizand indicatorii are rolul de a ajuta in responsabilitatile privind administrarea riscului operational, acestea incluzand:

- control preventiv al riscului identificat la nivelul institutiei (sistem de avertizare timpurie a riscului);
- sugestii pentru diminuarea si control riscului;
- masuri eficiente pentru reducerea riscului operational.

Rapoartele trimestriale privind expunerea la riscul operational, care analizeaza aspecte precum: pierderi financiare detaliate pe tipuri de evenimente, utilizarea limitei privind pierderile de risc operational, cerinte de capital pentru riscul operational, evenimente mixte de risc de credit, actiuni de diminuare a riscului operational, sunt discutate in cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor. Sistemul de raportare include rapoarte cel putin bi-anuale catre Consiliul de Supraveghere (CS).

Cerintele de capital pentru riscul operational pentru UniCredit Consumer Financing sunt determinate de Grup utilizand abordarea Indicatorului de baza (BIA). Cerinta minima de capital pentru riscul operational se determina in conformitate cu abordarea BIA prin aplicarea unui procent de 15% asupra mediei indicatorilor relevanti pe ultimele trei exercitii financiare incheiate.

Capitol 8 – Risc Reputational

8.1. Evaluarea si identificarea riscului reputational

Identificarea si evaluarea riscului reputational se realizeaza la nivelul de ansamblu al Companiei si, de asemenea, la toate nivelurile organizationale ale Companiei si ia in considerare toate activitatile Companiei, activitatile externalizate precum si aparitia unor noi activitati.

Din punct de vedere a potentialului de risc operational, o atentie deosebila trebuie acordata urmatoarelor aspecte:

1. Atingerea sau depasirea limitelor stabilite pentru riscurilor semnificative;
2. Atingerea sau depasirea unor limite a indicatorilor financiari (lichiditate, solvabilitate etc);
3. Comunicarea electronica – potential de risc cauzat de transmiterea, din greseala sau in mod intentionat, a unor informatii confidentiale/ eronate din interiorul Companiei catre exterior prin e-mail, continand date de identificare din cadrul Companiei;
4. Comunicarea externa prin intermediul angajatilor neautorizati in acest sens – potential de risc cauzat de prezentarea partiala a informatiilor, comunicarea unor puncte de vedere personale, sau incalcarea normelor privind confidentialitatea;
5. Fluctuatiile de personal – presiune din punct de vedere al confidentialitatii informatiilor, din punct de vedere al riscului dobandirii de proceduri privind procesele Companiei, dar in special datorata regulilor de comunicare interna si externa;

6. Campaniile media negative – potential de risc prin prezentarea unilaterala a unor aspecte privind activitatea Companiei;
7. Concentrarea pe anumite site-uri a unor opinii exclusive ale unor clienti nemultumiti, opinii argumentate sau nu, aspectelor in discutie fiind notificate catre Departamentelor/ Diviziilor responsabile de catre angajatii Companiei;
8. Dezvoltarea unui sistem de control intern adecvat pentru supravegherea si desfasurarea activitatilor in cadrul Societatii sau pentru activitatile externalizate.

8.2. Monitorizarea riscului reputational

Monitorizarea riscului reputational se realizeaza prin:

- Monitorizarea tuturor publicatiilor referitoare la UniCredit Consumer Financing;
- Evaluarea articolelor care pot reprezenta un potential de risc reputational pentru UniCredit Consumer Financing; stabilirea, impreuna cu managementul strategii de comunicare pentru fiecare caz;
- Monitorizarea sistemului IT si stabilirea unor proceduri clare si restrictive privind modul de utilizare a e-mail-ului in cadrul relatiei cu clientii si in comunicarea externa.

8.3. Gestionarea riscului reputational

Strategia generala privind administrarea acestei categorii de risc contine, fara a se limita, urmatoarele:

1. Aplicarea in mod adevcat a normelor interne privind cunoasterea clientlei si reglementarile privind prevenirea si combaterea spalarii banilor;
2. Selectarea, printr-o analiza riguroasa, a clientilor care solicita facilitati de credit;
3. Elaborarea unor politici/ planuri/ masuri de securitate pentru anumite activitati/ servicii ale Companiei;
4. Adoptarea unui mod adecvat de prezentare/ comunicare a materialelor informative si a materialelor pentru pomovarea activitatii si produselor Companiei;
5. Stabilirea instructiunilor si competentelor de lucru pentru adoptarea deciziilor in cazul unor situatii de criza;
6. Alte masuri pentru administrarea riscurilor reputationale pe care Societatea le considera necesare;
7. Evaluarea riscului reputational, calitativ si cantitativ (a se lua in considerare pierderile produse de publicitatea negativa, litigii etc.).

8.4. Diminuarea riscului reputational

In situatii de criza, cu impact asupra aparitiei riscului reputational, o serie de aspecte sunt luate in considerare:

- Stabilirea unei strategii de comunicare (definirea unor mesaje cheie transmise si promovate; definirea canalelor utilizate pentru comunicare);
- Transmiterea mesajelor prin comunicate media, concis si prompt, actualizate periodic (succesul comunicarii este asigurat de un flux informational adecvat din partea Consiliului de Administratie si a departamentelor implicate din companie).
- Instruirea personalului din call center pentru stabilirea metodelor/ structurilor pentru furnizarea raspunsurilor, in functie de cazurile specifice;
- Stabilirea competentelor si procedurilor privind adoptarea deciziilor in situatii de criza.

In mod uzual, Societatea incearca sa limiteze riscul reputational prin procedurile, regulile si fluxurile special create in aceasta privinta si printr-o comunicare continua si sustinuta, transparenta si eficienta.

Toate departamentele din cadrul UCFin sunt responsabile pentru administrarea si monitorizarea riscului reputational.

Capitol 9 – Cerinte minime de capital pentru riscul de credit

UniCredit Consumer Financing, ca parte a UniCredit Group, a stabilit un obiectiv strategic pentru mentinerea unui profil de risc moderat pe parcursul anului 2016. Totusi, luand in considerare caracteristicile prezente ale pietei si ale crizei financiare, este posibil ca, independent de masurile adoptate, limita stabilita pentru indicatorii de profil de risc sa fie depasita. In aceasta privinta, depasirea indicatorilor de risc moderat este considerata punct de declansare. Prin urmare, din punct de vedere strategic, profilul de risc vizat pentru anul 2016 este de risc moderat, dar institutia este pregatita pentru un profil de risc mediu, atingerea acestei limite nefiind un obiectiv in sine.

Necesarul de capital pentru acoperirea pierderilor neprevazute

UniCredit Consumer Financing, in conformitate cu Strategia pentru administrarea riscurilor semnificative, trebuie sa calculeze necesarul de capital pentru acoperirea riscurilor semnificative. In mod obisnuit, acest necesar de capital (capital economic) este diferit de capitalul minim calculat in conformitate cu legislatia in vigoare privind adecvarea capitalului.

In scopul consolidarii locale, capitalul economic al UCFin, calculat aplicand metoda Riscului de Investitie Financiara, este primit de la Grup de doua ori pe an. Aceasta metoda este aplicata pentru "entitati legale mici" si acopera toate riscurile semnificative (credit, operational si de piata).

Capitol 10 – Tehnici de diminuare a Riscului de Credit

Compania diminueaza riscul de credit astfel:

- acorda expuneri la credit contrapartidelor cu rating performant;
- ratingul clientilor este revizuit periodic, cel putin anual;
- pentru limitarea riscului de concentrare, este stabilit un prag al expunerilor pentru anumite industrii, regiuni, valute de finantare, categorii de debitori si rating;
- precesele de acordare de credite si evaluare a riscului de credit sunt periodic revizuite cu scopul adecvarii acestora la complexitatea si marimea activitatii, la modificarile strategiei etc. si, nu in ultimul rand, pentru respectarea legislatiei in vigoare;
- realizarea periodica a unei analize detaliate cu privire la intregul portofoliu de credite;
- identificarea creditelor care trebuie evaluate in vederea calcularii provizioanelor pe o baza individuala si segmentarea portofoliului de credit in categorii avand caracteristici de risc de credit similare in vederea analizarii si evaluarii la nivel colectiv;
- rationamentele privind calitatea riscului de credit al portofoliului de credite iau in considerare factorii interni si externi relevanti care ar putea sa afecteza nivelul de colectare a creditelor (de exemplu, factori politici, geografici, economici si industriali);
- implementarea unei metode sistematice si logice de consolidare a pierderilor estimate si asigurarea ca provizioanele inregistrate se aliniaza cu reglementarile contabile aplicabile si cu regulementele prudentiale relevante;

Luand in considerare dezvoltarea activitatii Companiei si modificarile inregistrate in ceea ce priveste strategia generala, limitele privind riscul de credit sunt revizuite si modificate oricand este necesar, in vederea obtinerii unei corelari adecvate intre profilul de risc al Companiei si profitabilitatea vizata.

O segregare bine structurata a atributiilor este luata in considerare in vederea asigurarii ca responsabilitatile care pot conduce la conflicte de interese sunt alocate unor departamente si divizii diferite.

Compania detine sisteme IT datorita carora aspectele privind riscul de credit sunt raportate la timp (de exemplu: monitorizarea inchiderii lunare a portofoliului de credit poate ajuta la identificarea concentrarii de risc).

Un sistem de rating sau scoring este utilizat in evaluarea riscului de credit, sistem care faciliteaza analiza informatiilor si elementelor prezentate in documentele financiare ale clientilor (persoane fizice).

Avand scopul de a preveni pierderile datorate neplatii in cadrul unei tranzactii de credit, UCFin monitorizeaza respectarea obligatiilor clientilor prin:

- monitorizarea constanta a veniturilor in conturile clientilor – acest lucru trebuie sa fie relevant in relatia cu suma acordata ca imprumut;
- monitorizarea continua a respectarii prevederilor stipulate in contractele de credit (inclusiv conditiile);
- clasificarea si alocarea provizioanelor pentru pierderi aferente creditelor;

In cazul in care se identifica abateri de la conditiile contractuale sau deteriorarea situatiei financiare si/ sau solvabilitatii clientilor, Compania trebuie sa inainteze clientilor o propunere scrisa in vederea implementarii de catre Client a unor masuri pentru a elimina motivele care au condus la aceste abateri.

Compania accepta expuneri la creditele acordate clientilor persoane fizice, diferentiate in functie de riscul asociat fiecarui client si cu tipul cu tranzactie/ produs acordat. Corelatia dintre clasele de risc de credit si clasele de rating este stabilita prin proceduri interne specifice privind calcularea si determinarea provizioanelor. Avand in vedere faptul ca activitatea de creditare este in continua crestere, structura portofoliului de credite poate suferi modificari, luand in considerare strategia de dezvoltare a Companiei. Departamentele responsabile cu identificarea, evaluarea, administrarea si monitorizarea riscului de credit sunt urmatoarele: departamentele din cadrul Diviziei de Risc si Colectare, Departamentul de Operatiuni, Departamentul IT&C si Departamentul de Contabilitate.

20. Anexa 2: Prezentarea informatiilor Pilon 3 Basel II UniCredit Leasing IFN

1 – Cerinte generale

1.1. Strategia si cadrul general privind administrarea riscurilor

Unicredit Leasing Corporation IFN S.A. defineste strategia si cadrul general pentru urmatoarele tipuri de riscuri, fara a fi restrictiva: risc de credit, risc de piata, risc de lichiditate, risc aferent investitiilor imobiliare, risc operational, risc reputational, risc aferent investitiilor financiare, risc aferent mediului de afaceri.

1.2. Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor

Structura controlului riscului se bazeaza pe o multitudine de functii operationale si de control, definite in conformitate cu Regulamentul de Organizare si Operare al UniCredit Leasing Corporation IFN SA (UCLC), dar si cu regulile existente la nivel de Grup.

Astfel de structuri organizatorice cuprind:

- *Consiliul de Supraveghere (CS)* este responsabil cu stabilirea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat si eficient.
- *Directoratul* este responsabil cu implementarea strategiei si politicilor de administrare a riscului.
- *Comitetul de Administrare a Riscurilor* – este un comitet strategic si are responsabilitatea identificarii, evaluarii si administrarii riscurilor semnificative si se reuneste cel putin trimestrial sau ori de cate ori este nevoie. Acest comitet are urmatoarele responsabilitati principale:
    - Functii de consiliere si consultanta;
    - Functii decizionale;
    - Functii de informare si raportare (inclusiv rapoarte prezentate Consiliului de Supraveghere UCLC)
- *Comitetul de Audit* are ca responsabilitate asistarea Consiliului de Supraveghere al Companiei in definirea si pregatirea principiilor si orientarilor care guverneaza intregul sistem de control intern al entitatii, conform unei abordari bazate pe orientarea spre risc si evaluarea eficacitatii si eficientei, astfel incat principalele riscuri sa fie adecvat identificate, apoi evaluate, administrate si monitorizate, Conducerea ramanand responsabila pentru toate deciziile din aceasta sfera.
- *Comitetul de Credit* – are responsabilitatea de a aproba noile tranzactii si de a revizui creditele conform competentelor din cadrul general in vederea asigurarii calitatii necesare a portofoliului si limitarii riscului de credit, asa cum este solicitat prin politicile de creditare.
- *Comitetul de Credite Special* – – are responsabilitati de aprobare a cazurilor de restructurare, a valorii provizioanelor IFRS pentru clientii analizati individual, conform competentelor si a Regulamentului specific..
- *Comitetul de Lucru Permanent pentru Riscul Operational* - este responsabil cu identificarea riscului operational, propunerea unor actiuni de diminuare a riscurilor si monitorizarea aplicarii acestora.

Divizia Operatiuni de Creditare (DOC)

Divizia Operatiuni de Creditare functioneaza ca structura organizatorica permanenta, cu responsabilitati legate de administrarea cadrului general de gestionare a riscurilor. Divizia Operatiuni de Creditare ofera sprijin Comitetului de Administrare a Riscurilor si Directoratului prin intermediul sistemelor de monitorizare a administrarii riscurilor semnificative.

Activitatea de administrare a riscurilor semnificative este realizata prin intermediul departamentelor

dedicate din cadrul Diviziei de Operatiuni de Creditare, dupa cum urmeaza:

- Analiza Financiara & Aprobare (Departamentul Underwriting)
- Echipa Strategii de Risc si Control
    - Strategii de Risc si administrarea portofoliului
    - Controlul Riscului
- Departament de Restructurare si Recuperare Creante;
- Departament de Administrare a Activelor Finantate (atat pentru active finantate, cat si pentru active recuperate)

2 – Structura fondurilor proprii

Structura fondurilor proprii pentru scopuri de reglementare este detaliata in situatia fondurilor proprii a institutiei la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.2016:

- *RON* -

Elemente luate in calcul	Nr. rd.	Valoare
Capital social subscris si varsat/capital de dotare	1	90,989,013
Prime legate de capital , integral încasate, aferente capitalului social	2	13,663,461
Rezerva legală	3	13,493,733
Rezerve statutare sau contractuale	4	
Alte rezerve constituite din profitul net	5	8,366,409
Rezultat reportat reprezentâd profit net nerepartizat	6	40,622,497
Profitul net interimar înregistrat până la data determinării nivelului fondurilor proprii, cu condiţia să fie net de orice obligaţii previzibile şi să fie verificat de persoanele cu atribuţii în domeniu din cadrul institutiei financiare nebancare, cu respectarea principiilor şi a regulilor de contabilitate si evaluare în vigoare aplicabile	7	-
Total (rd. 1 la rd. 7)	**8**	**167,135,113**
Sumele din profitul net al exerciţiului financiar precedent reprezentând dividende	9	
Rezultat reportat reprezentând pierdere	10	
Rezultatul exercitiului financiar curent reprezentand pierdere	11	-
Repartizarea profitului	12	4,015,366
Valoarea neamortizată a cheltuielilor de constituire	13	
Valoarea neamortizată a altor imobilizări necorporale	14	5,361,357
Valoarea neamortizată a fondului comercial	15	
Valoarea imobilizărilor necorporale în curs şi avansuri acordatepentru imobilizările necorporale	16	-
Acţiuni proprii răscumpărate în vederea reducerii capitalului social	17	
Valoarea operaţiunilor efectuate în condiţii de favoare (daca este cazul)	18	
Total (rd. 9 la rd. 18)	**19**	**9,376,723**
Capital propriu (rd. 8-rd. 19)	**20**	**157,758,390**
Rezerve şi fonduri speciale constituite potrivit reglementărilor speciale aplicabile	**21**	
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale şi a altor reevaluări efectuate potrivit legii	**22**	336,502.00
Împrumuturi subordonate primite, inclusiv fondurile puse la dispoziţia instituţiilor financiare nebancare, asimilate, potrivit legii, împrumuturilor subordonate	**23**	99,904,200
Alte elemente, de natura fondurilor şi/sau rezervelor, care îndeplinesc condiţiile prevăzute la art. 62, alin. (2) din regulament *)	**24**	
Capital suplimentar (total rd. 21 la rd. 24)	**25**	**100,240,702**
Sume reprezentând participaţii în alte entitati, care depăşesc 10% din capitalul social al acestora din urmă, creditele subordonate şi alte creanţe de aceeaşi natură faţă de respectivele entităţi	**26**	44,182,887
Fonduri proprii (rd. 20+rd. 25-rd. 26)	**27**	**213,816,205**

3 – Adecvarea capitalului la risc

In vederea calcularii in 2016 a cerintelor de capital pentru scopuri de reglementare, UCLC a respectat cerintele Regulamentului nr. 20/13.10.2009 cu completarile si modificarile ulterioare. In conformitate cu acest regulament, institutiile financiare nebancare trebuie sa detina fonduri proprii cel putin la nivelul minim al necesarului de capital subscris si expunerea agregata a institutiei nu poate sa depaseasca 1500% din fondurile proprii. In vederea calcularii cerintelor de capital pentru scopuri de reglementare, UCLC a utilizat in anul 2016 abordarea impusa de reglementarile locale (BNR) privind riscul de credit.

In cadrul UCLC, atributiile referitoare la calcularea si monitorizarea necesarului de capital sunt realizate de departamente specializate ale Diviziei Financiare si ale Diviziei Operatiuni de Creditare.

Pentru a indeplini cerintele de adecvare a capitalului stabilite prin Regulamentul nr. 20/13.10.2009 si prevederile stabilite de Grup, UCLC este implicata intr-un proces permanent de evaluare a adecvarii capitalului, in scopul sustinerii activitatii curente si viitoare, care cuprinde urmatoarele procese:

1) Bugetare
2) Monitorizare si analiza
3) Previzionare

In cadrul procesului de **bugetare**:

- Diferitele segmente ale afacerii furnizeaza volumele bugetate pentru anul urmator;
- Departamentul de Strategii de Risc si Control estimeaza provizioanele de risc de credit pe baza volumelor bugetate mai sus;
- Departamentul de Planificare Strategica si Control calculeaza necesarul de capital si il compara cu capitalul existent;
- In vederea asigurarii unui nivel adecvat al capitalizarii, se iau in considerare actiunile de optimizare a activelor ponderate la risc (RWA). Pornind de la obiectivele de capitalizare, UCLC stabileste masuri pentru optimizarea structurii creditelor si garantiilor.

Procesul de monitorizare si analiza implica:

- Calculul lunar al cerintei de capital;
- Actiunile de optimizare RWA;
- Alocarea optima a capitalului in scopul de a adauga valoare actionarilor.

Procesul de previzionare:

- Pe parcursul intregului an sunt realizate o serie de actiuni de previzionare in vederea obtinerii unor estimari pe cat de corecte privind evolutia cerintei de capital.

4 – Risc de credit: aspecte generale

Evaluarea, identificarea si gestionarea riscului de credit

UCLC este expusa in principal la riscul de credit in activitatile de finantare. Riscul de credit este cel mai important tip de risc din cadrul companiei. Prin urmare, cea mai importanta activitate generatoare de risc este activitatea de finantare, dar oricare alta activitate a companiei poate genera potential risc de credit (angajamente extrabilantiere).

Urmatoarele tipuri de risc sunt considerate componente ale riscului de credit in compania noastra:

A. Riscul de neplata;
B. Riscul de concentrare;
C. Riscul rezidual.

Gestionarea riscului de credit implica un set de principii si practici orientate in urmatoarele directii:

1. Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati pentru riscul de credit;
2. Promovarea si operarea unui proces sanatos si robust de acordare a finantarii;
3. Promovarea si mentinerea unui proces de finantare care este administrat, evaluat si monitorizat in mod adecvat
4. Furnizarea unui control permanent al portofoliului de credite.

Proceduri specifice pentru administrarea si reducerea riscului de credit

Politicile si procedurile referitoare la creditare si riscul de credit sunt stabilite si implementate in conformitate cu rolurile si responsabilitatile alocate astfel incat sa fie indeplinite urmatoarele aspecte:

- mentinerea unor standarde de finantare sanatoase;
- monitorizarea si controlul riscului de credit;
- identificarea si administrarea creditelor neperformante.

Entitatile implicate in activitatile de finantare si monitorizare asigura gestionarea riscului de credit atat nivelul fiecarei finantari, cat si la nivel agregat, pentru intreg portofoliul, iar elementele de risc de credit sunt analizate in corelatie cu alte tipuri de risc care sunt in stransa legatura de interdependenta, luand in considerare urmatoarele coordonate principale:

- risc de concentrare;
- risc de neplata.

Masurile intreprinse de UCLC in ceea ce priveste diminuarea riscului de credit sunt axate pe:

- evaluarea capacitatii de rambursare la nivel de individ;
- stabilirea unor provizioane specifice de risc de credit pentru a absorbi pierderile asteptate;
- evitarea concentrarii imprumuturilor pe: sectoare, categorii de debitori, produse de finantare;
- raspandirea riscului de credit prin diversificarea bazei de clienti si a tipurilor de produse de finantare;
- consultarea informatiilor de risc de credit – CRB;
- consultarea informatiilor privind incidentele de plata – CIP, utilizand resursele Unicredit Bank;
- monitorizarea expunerii asumate de companie fata de "un singur debitor" si/sau persoane in relatie speciala, fata de care UCLC are expuneri mari;
- monitorizarea calitatii bazei de date a sistemului computerizat al companiei;
- monitorizarea performantei portofoliului de clienti ai companiei;
- revizuirea periodica a sistemului de analiza a clientilor (sistem de scoring).

De asemenea, UCLC utilizeaza tehnicile de diminuare a riscului de credit prin intermediul procedurilor si activitatilor care monitorizeaza riscul de neplata si riscul de concentrare.

Tratamentul si evaluarea riscului de credit

In vederea realizarii unei evaluari prudente a expunerilor la riscul de credit, au fost implementate sisteme de rating pe baza carora expunerile sunt clasificate luand in considerare evlauarea riscului de credit pentru fiecare debitor, printr-o scala generala de evaluare a riscului de neplata.

Rating-urile interne si probabilitatea de neplata reprezinta o componenta esentiala a intregului proces de administrare a riscului de credit in cadrul UCLC.

Evaluarea rating-ului este o parte importanta a procesului de aprobare a creditelor. Toleranta la riscul de credit ia in considerare limitarea acordarii creditelor pe baza claselor de rating. Prin urmare, nu se vor acorda credite clientilor cu un rating neperformant (in conformitate cu clasificarea interna).

Mai tarziu, in timpul derularii creditului, informatiile privind rating-ul reprezinta o parte importanta a procesului de monitorizare, dar si in restructurarea si evolutia creditelor neperformante.

Cadrul intern privind raportarea riscului si gestionarea portofoliului se axeaza pe informatiile privind rating-ul (completand informatiile despre serviciul datoriei).

Rating-urile si probabilitatile de neplata reprezinta elementul de baza al metodologiei provizioanelor IFRS pentru companii.

Determinarea ajustarilor de valoare/ provizioane

Abordari si metode aplicate pentru calculul ajustarilor de valoare BNR

In vederea acoperirii potentialelor pierderi din credite si investitii, compania claculeaza ajustari de valoare in conformitate cu reglemetarile BNR in vigoare.

In consecinta, pentru determinarea nivelului ajustarilor de valoare, expunerile la credit sunt clasificate pe baza urmatoarelor elemente:

- categoria de performanta a debitorului;
- delincventa (numar de zile restante);
- initierea procedurilor judiciare.

Performanta financiara reflecta potentialul economic si puterea financiara a unui debitor, determinate pe baza analizei unui set de factori calitativi si cantitativi.

Abordari si metode aplicate pentru calculul ajustarilor de valoare – pentru un portofoliu de credite in conformitate cu Abordarea Standardizata

Provizioanele reprezinta pierderea estimata de companie pe baza modelelor pentru depreciere. Compania utilizeaza doua abordari pentru aceasta estimare:

- Evaluare individuala
- Evaluare colectiva

Prin **evaluarea colectiva**, provizioanele sunt calculate la nivel de portofoliu prin divizarea aceastuia in grupe cu caracteristici similare de risc de credit. Portofoliul performant face obiectul unei evaluarii colective in intregime, indiferent daca expunerile sunt considerate semnificative sau nu.

Portofoliul neperformant face obiectul unei evaluari colective numai in cazul in care expunerile nu sunt considerate semnificative.

Prin **evaluarea individuala**, provizioanele sunt calculate individual pentru fiecare expunere semnificativa. Evaluarea individuala este un proces de evaluare a deprecierii expunerii pentru un client individual.

Procesul de evaluare individuala a fost impartit in 2 faze:

- Identificarea expunerilor individuale semnificative si/ sau expunerilor clientilor care pot fi evaluate individual;
- Estimarea pierderilor individuale in scopul provizionarii pentru respectivele expuneri.

5 – Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca fiind riscul de a inregistra pierderi sau nerealizari ale profitului estimat, cauzate de fluctuatii ale preturilor pietei, ratelor de dobanda si ratelor de schimb.

In cazul UCLC, riscul de piata implica urmatoarele doua componente:

- Riscul valutar

- Riscul de rata a dobanzii

Riscul de piata este monitorizat prin intermediul unei analize trimestriale realizata de Departamentul de Planificare, in colaborare cu Departamentul de Trezorerie. Al doilea nivel de control al activitatii este furnizat de Echipa de Strategii de Risc si Control. Analiza este efectuata pe tipul de dobanda si tipul de valuta, dar si pe fiecare maturitate in vederea identificarii decalajelor dintre active (portofoliul) si datorii (refinantarea) cu privire la factorii mentionati mai sus care ar putea influenta riscul de piata. Toate informatiile prezentate in raportul trimestrial de risc de piata sunt verificate si reconciliate cu informatiile din bilant, transmis de Departamentul Financiar. Informatiile sunt analizate de Conducere si de Grup si sunt propuse si luate masuri pentru a reduce decalajele dintre finantari si refinantari generate de tipurile de dobanzi, valute si, de asemenea, clasele de maturitate.

Principala sursa de risc asociata cu rata dobanzii este reprezentata de corelatia slaba dintre maturitate (pentru rate de dobanda fixa) sau data resetarii dobanzii de referinta (pentru rata de dobanda variabila) pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda, evolutia negativa a pantei si forma curbei de randament (evolutia randamentelor de rata a dobanzii conduce la modficari neparalele ale activelor generatoare de venituri din dobanzi si datoriile purtatoare de dobanda).

Gestionarea riscului de piata este realizata prin intermediul unor proceduri si tehnici specifice, bazate pe monitorizarea si analiza continua a unei serii de indicatori.

Monitorizarea pozitiilor valutare si cele aferente ratelor de dobanda a fost condusa de Echipa de Trezorerie, in colaborare cu Echipa de Strategii de Risc si Control, iar monitorizarea a fost realizata de Departamentul de Risc de Piata al UniCredit Bank.

6 – Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reflecta posibilitatea ca UCLC sa intampine dificultati in efectuarea unor plati in numerar, preconizate sau nepreconizate, la scadenta, afectand astfel operatiunile zilnice sau situatia financiara a companiei.

Riscul de lichiditate este gestionat de Departamentul Financiar, de Echipa de Trezorerie, care raporteaza catre Directorul Financiar (CFO) si este administrat pe o baza consolidata, asa cum este definit in politica de lichiditate a Grupului. Activitatea de control la nivel secundar este furnizata de echipa de Strategii de Risc si Control.

In ceea ce priveste riscul de lichiditate, sunt luate in considerare urmatoarele riscuri:

- Discrepante in ceea ce priveste riscul de lichiditate;
- Risc de lichiditate pe piata;
- Risc de refinantare.

UCLC face o distinctie clara intre gestionarea lichiditatii pe termen scurt (day-to-day management) si gestionarea nevoilor de finantare pe termen mediu si lung, evitand posibile probleme de lichiditate.

Pentru a gestiona riscul de lichiditate pe termen scurt, compania monitorizeaza previziunile fluxului de numerar zilnic, comparativ cu pozitia lichiditatii totale si pozitia cursului de schimb. UniCredit Group ofera sprijin companiei in ceea ce priveste necesarul de fonduri pentru refinantare si termenele de rambursare flexibile; in acest sens, riscurile de lichiditate in toate formele sunt eliminate.

Compania utilizeaza ca alternativa la refinantarea obtinuta din partea UniCredit Group, cooperarea pe termen lung cu o serie de institutii financiare internationale. Monitorizarea limitelor de lichiditate a fost realizata de Departamentul de Risc de Piata al UniCredit Bank.

7 – Riscul aferent investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este determinat de potentialele pierderi rezultate din fluctuatiile valorii de piata a investitiilor imobiliare: birouri/ cladiri detinute direct sau recuperate, atunci cand procesul de colectare

este incheiat.

Procesul de raportare a riscului aferent investitiilor imobiliare este reglementat si de politica de Grup UniCredit "Pilon II – Manual Metodologic al Capitalului Intern" alaturi de instructiuni suplimentare primite din partea Grupului (Echipa de Integrare Risc si Control) si este realizat de Echipa de Strategii de Risc si Control din cadrul Departamentului de Operatiuni de Creditare – DOC.

Riscul aferent investitiilor imobiliare este monitorizat trimestrial prin analiza existentei sau absentei fiecarui sau a oricarui risc aferent investitiilor imobiliare:

- Investitiile imobiliare detinute direct (care nu sunt parte a unui contract de leasing) sunt verificate, impreuna cu Departamentul Financiar (CFO) pentru a identifica daca noi investitii imobiliare au fost realizate in ultimul trimestru.

- Activele recuperate (in cazul in care contractul este finalizat si colectarea si procedurile legale au fost incheiate) sunt verificate impreuna cu Departamentul Restructurare si Recuperare Creante (linia DOC) pentru a identifica daca exista cazuri de active recuperate in timpul utlimului trimestru.

8 – Riscul operational

Expunerea la risc a UCLC rezulta din posibilitatea aparitiei unor evenimente cu risc operational cauzate de procese interne, resurse umane si sisteme inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, sau de unele evenimente sistemice sau externe (care au impact asupra intregului sistem financiar): frauda interna sau externa, practici de angajare si siguranta la locul de munca, reclamatiile clientilor, amenzi si penalitati cauzate de incalcarea regulamentelor, distrugerea fizica a activelor companiei, intreruperea activitatii si esuarea sistemului, gestionarea procesului.

Identificarea si colectarea pierderilor din risc operational sunt bazate pe urmatoarele categorii:

1. **Fraudele interne** – pierderi rezultate din actiuni intentionate de fraudare, delapidare de bunuri (in mod legal) sau evitarea legislatiei, a legii sau a politicii Companiei, implicand cel putin o parte din interiorul Companiei si excluzand daunele rau intentionate. Frauda interna are originea in interiorul Companiei si natura interna a evenimentului trebuie determinata clar, altfel trebuie considerata frauda externa.
2. **Fraudele externe** – pierderi rezultate din actiuni intentionate de fraudare, delapidare de bunuri sau evitare a legislatiei efectuate de o terta parte, fara implicarea unui angajat si excluzand daunele rau intentionate.
3. **Relatiile dintre angajati si siguranta la locul de munca** - pierderi cauzate de incalcarea legilor si acordurilor privind angajatii, sanatatea si siguranta la locul de munca, reclamatii privind vatamarea corporala sau practici/ evenimente discriminatorii.
4. **Clientii, produsele si practicile societatii** - esuarea neintentionata sau neglijenta de a respecta obligatiile clientilor (inclusiv cerinte fiduciare si de adecvare) sau caracteristicile produsului. In aceasta categorie intra evenimentele in care Compania a comis activitati de afaceri necorespunzatoare si, de asemenea, evenimentele in care a fost victima unor astfel de practici din partea unei alte Companii.
5. **Deteriorarea activelor fizice** – pierderi cauzate de deteriorarea fizica a activelor, cauzate de dezastre naturale sau alte evenimente de acest tip.
6. **Intreruperea activitatii si esecuri de sistem** – pierderi cauzate de intreruperi sau functionarea inadecvata a sistemelor.
7. **Executarea, livrarea si administrarea proceselor** – sunt erori in procesarea tranzactiilor si gestionarea proceselor sau pierderi cauzate de relatiile cu contrapartide sau furnizori. Aceste evenimente nu sunt intentionate si implica documentarea si completarea tranzactiilor de afaceri.

Analiza scenariilor are rolul de a evalua expunerea companiei la riscul operational in cazul evenimetelor cu frecventa redusa si impact mare. Scenariile sunt folosite in scopul evaluarii riscului proceselor interne luand in considerare nu numai pierderile istorice, ci si pierderile posibile.

Indicatorii de risc operational reflecta profilul de risc operational si sunt corelati cu modificarile nivelului de risc. Indicatorii de monitorizare a riscului operational reprezinta un sistem de avertizare timpurie cu privire la modificarile expunerii la riscul operational si sunt determinati lunar de catre Departamentul de Strategii de Risc si Control. Indicatorii si pragurile acestora sunt revizuiti cel putin anual sau in momentul in care se inregistreaza modificari in componenta acestora.

In ceea ce priveste riscul operational, obiectivul strategic consta in reducerea semnificativa a pierderilor cauzate de producerea riscului operational, respectiv pierderi cauzate de procese interne neadecvate, erori umane sau erori ale diverselor sisteme automatizate sau pierderi cauzate de factori externi companie.

Departamentul de Strategii de Risc si Control din Divizia de Operatiuni de Creditare interactioneaza cu toate departamentele in scopul colectarii si validarii informatiilor, analizarii expunerii la riscul operational, analizarii scenariilor, definirii de planuri de actiune si monitorizarii indicatorilor de risc operational.

9 – Riscul reputational

Riscul reputational face referire la potentialul risc privind profitul si capitalul rezultand din perceptia negativa asupra imaginii UCLC din partea clientilor, tertelor parti, actionarilor, investitorilor sau a autoritatilor de reglementare. Acest impact poate afecta capacitatea companiei de a stabili noi relatii de afaceri sau de a mentine parteneriatele cu clientii existenti. Riscul reputational este definit prin prisma posibilitatii aparitiei publicitatii negative (media), fondate sau nu, privind practicile companiei, ce ar putea cauza o scadere a portofoliului de clienti, a veniturilor din vanzari si/ sau ar putea genera costuri cu actiunile in instanta.

Din punct de vedere al unui potential risc reputational, o atentie sporita trebuie acordata urmatoarelor aspecte:

- Atingerea sau depasirea limitelor stabilite privind riscurile semnificative;
- Atingerea sau depasirea unor limite a indicatorilor financiari (indicatorul de lichiditate, solvabilitate etc.);
- Comunicarea electronica – un potential risc reputational cauzat de trimiterea, din greseala sau cu intentie, a unor informatii confidentiale/ eronate din interiorul Companiei catre exterior prin e-mail, continand date de identificare din cadrul Companiei;
- Comunicarea externa prin intermediul personalului neautorizat - potential risc reputational prin prezentarea unor date partiale, a opiniei personale sau prin incalcarea normelor de confidentialitate;
- Fluctuatiile de personal – risc din punct de vedere al confidentialitatii informatiilor si din punct de vedere al indeplinirii procedurilor privind procesele companiei si in special a regulilor de comunicare interna si externa;
- Campanii media negative – un potential risc dat de prezentarea unilaterala a anumitor aspecte din activitatea Companiei;
- Concentrarea pe anumite site-uri a unor opinii exclusive ale unor clienti nemultumiti, opinii argumentate sau nu, aspectelor in discutie fiind notificarea catre Departamentele/ Diviziile responsabile de catre angajatii Companiei.

Gestionarea riscului reputational este realizata prin:

- Aplicarea adecvata a regulilor si procedurilor in vigoare privind cunoasterea clientelei, reguli ce fac referire la prevenirea si combaterea spalarii de bani;
- Selectia clientilor ce solicita finantare, prin intermediul unei analize riguroase;
- Instruirea adecvata a personalului responsabil cu managementul relatiei cu clientul, inclusiv subiecte referitoare la secretul bancar;
- Luarea masurilor adecvate pentru gestionarea si atenuarea extinderii consecintelor negative cauzate de structura interna in care apare elementul generator al riscului reputational;
- Dezvoltarea unor forme de prezentare/ comunicare si materiale de informare adecvatepentru promovarea activitatii companiei;

- Evaluarea riscului reputational poate fi realizata la nivel calitativ sau cantitativ (luandu-se in considerare: numarul de cazuri suspecte de spalare a banilor raportate autoritatilor, numarul noilor dispute dintr-o perioada care poate genera pierderi pentru companie, numarul de reclamatii ale clientilor, respectiv, cel al reclamatiilor solutionate in favoarea clientilor intr-o anumita perioada etc.).

Desfasurarea unei activitati specifice de conformitate nu elimina riscul reputational, insa reduce frecventa si severitatea incidentelor, precum si severitatea reactiilor din partea organelor de reglementare.

10 – Riscul aferent investitiilor financiare

Riscul aferent investitiilor financiare este definit ca potentiale pierderi rezultate din fluctuatiile valorii de piata a portofoliului de investitii financiare. Riscul investitiilor financiare este definit dupa cum urmeaza:
- Valoarea de piata sau valoarea contabila a participatiilor;
- Volatilitatea si corelarea cotatiilor bursiere sau a indecsilor preturilor de piata.

Riscul aferent investitiilor financiare poate fi masurat din doua puncte de vedere, avand fiecare un alt scop:
- Retrospectiv, pentru scopuri de monitorizare;
- Prospectiv, pentru scopuri de planificare a capitalului in cadrul bugetului.

In scop de monitorizare, riscul aferent investitiilor financiare este masurat trimestrial in cadrul Diviziei Financiare.

11 – Riscul aferent mediului de afaceri

Riscul mediului de afaceri este definit ca schimbari nefavorabile, neasteptate in volumul de afaceri si/sau marjele de profit. Acestea pot conduce la reduceri semnificative ale castigurilor, reducand astfel valoarea de piata a Companiei.

Riscul mediului de afaceri rezulta in primul rand din:
- deteriorarea importanta a mediului de afaceri;
- schimbari ale situatiei competitionale sau comportamentul clientilor.

Prin natura sa, riscul mediului de afaceri nu poate fi subiectul unor actiuni de diminuare semnificativa a riscurilor, tinand cont ca majoritatea factorilor determinanti pot fi impactati extern neputand diminua efectul in mod corespunzator prin actiuni manageriale. Cu toate acestea, compania cauta in mod continuu sa diversifice tipologia produselor oferite, sa monitorizeze si, daca este cazul, sa reduca limitele aferente industriilor care se confrunta cu dificultati prin prisma mediului de afaceri.