



RAPORT PRIVIND
CERINTELE DE TRANSPARENȚA ȘI
DE PUBLICARE A INFORMAȚIILOR

prevazute de Regulamentul Bancii Naționale a României nr. 5 /
20.12.2013
privind cerințe prudenciale pentru instituțiile de credit

și

Regulamentul nr. 575 / 2013 al Parlamentului European și al Consiliului
din 26 iunie 2013
privind cerințele prudenciale pentru instituțiile de credit și societățile de
investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648 / 2012

Data de referință a raportării: 31 decembrie 2014

Cuprins

CAPITOLUL 1 – ORGANIZARE SI CADRU DE ADMINISTRARE	2
1.1. <i>SFERA DE APLICARE</i>	2
1.2. <i>CONSOLIDARE CONTABILA.....</i>	2
1.3. <i>EXPUNERI DIN DETINERILE DE ACTIUNI</i>	3
1.4. <i>CADRUL GENERAL DE ADMINISTRARE</i>	3
1.5. <i>POLITICA DE RECRUTARE PENTRU SELECTAREA MEMBRILOR STRUCTURII DE CONDUCERE</i>	4
1.6. <i>POLITICA PRIVIND DIVERSITATEA IN MATERIE DE SELECTIE A MEMBRILOR STRUCTURII DE CONDUCERE</i>	4
1.7. <i>POLITICA DE REMUNERARE.....</i>	4
CAPITOLUL 2 - OBIECTIVE SI POLITICI CU PRIVIRE LA ADMINISTRAREA RISCURILOR	6
2.1. <i>STRATEGIILE SI PROCESELE DE GESTIONARE A RISCURILOR</i>	6
2.2. <i>STRUCTURA SI ORGANIZAREA FUNCTIEI DE ADMINISTRARE A RISCURILOR</i>	7
2.3. <i>SFERA DE CUPRINDERE SI TIPUL SISTEMELOR DE RAPORTARE SI DE MASURARE A RISCURILOR</i>	8
CAPITOLUL 3 - RISCUL DE CREDIT	9
3.1. <i>STRATEGIILE, POLITICILE SI PROCESELE DE GESTIONARE A RISCULUI DE CREDIT</i>	9
3.2. <i>SFERA DE CUPRINDERE SI TIPUL SISTEMELOR DE RAPORTARE SI DE MASURARE A RISCULUI DE CREDIT.....</i>	10
3.3. <i>UTILIZAREA ABORDARII IRB</i>	10
3.4. <i>METODE APLICATE PENTRU DETERMINAREA AJUSTARILOR PENTRU RISCUL DE CREDIT</i>	12
3.5. <i>INFORMATII CANTITATIVE PRIVIND RISCUL DE CREDIT</i>	13
3.6. <i>TEHNICI DE DIMINUARE A RISCULUI DE CREDIT.....</i>	19
CAPITOLUL 4 - EXPUNEREA LA RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI	21
CAPITOLUL 5 – RISCUL DE PIATA.....	22
5.1. <i>ASPECTE GENERALE – DEFINITII SI ORGANIZARE</i>	22
5.2. <i>TRATAMENTUL, EVALUAREA SI CONTROLUL RISCURILOR</i>	23
5.3. <i>EXPUNERI LA RISCUL DE RATA A DOBANZII PENTRU POZITIILE NEINCLUSE IN PORTOFOLIUL DE TRANZACTIONARE</i>	24
CAPITOLUL 6 - RISCUL DE LICHIDITATE.....	25
CAPITOLUL 7 - RISCUL OPERATIONAL	27
CAPITOLUL 8 - RISCUL REPUTATIONAL.....	29
CAPITOLUL 9 – ALTE RISCURI	30
9.1. <i>RISCUL DE AFACERI.....</i>	30
9.2. <i>RISCUL AFERENT INVESTITIILOR FINANCIARE.....</i>	30
9.3. <i>RISCUL AFERENT INVESTITIILOR IMOBILIARE</i>	30
9.4. <i>RISCUL STRATEGIC.....</i>	30
9.5. <i>RISCUL ASOCIAT FOLOSIRII EXCESIVE A EFECTULUI DE LEVIER.....</i>	30
CAPITOLUL 10 – STRUCTURA FONDURILOR PROPRII.....	31
CAPITOLUL 11 - AMORTIZOARE DE CAPITAL	33
CAPITOLUL 12 – ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI	34
12.1. <i>EVALUAREA CAPITALULUI INTERN LA RISCURI</i>	34
12.2. <i>NECESAR DE FONDURI PROPRI REGLEMENTAT LA NIVEL CONSOLIDAT.....</i>	34

Capitolul 1 – Organizare si cadru de administrare

1.1. Sfera de aplicare

Prezentul raport intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerinte 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, completeaza si/sau detaliaza informatiile furnizate prin intermediul Raportului Anual 2014. Aceste documente sunt disponibile in format electronic la adresa www.unicredit-tiriac.ro.

Institutia de credit careia i se aplica cerintele de transparenta si de publicare este UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca"), raportul incluzand atat informatii despre Banca, cat si informatii privind entitati incluse in aria de cuprindere a consolidarii prudentiale pe care le controleaza direct si indirect.

UniCredit Tiriac Bank S.A. a fost infiintata in data de 1 iunie 2007 ca banca comerciala romaneasca in urma 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 al Bancii este Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania.

La 31 decembrie 2014, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de UniCredit Bank Austria A.G. cu sediul in Viena, Austria, Schottengasse 6 – 8, avand ca societate-mama UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Strada Alessandro Specchi, 16.

Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. 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 retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin, instrumente financiare derivate.

1.2. Consolidare contabila

In primul semestru al anului 2014, Banca a finalizat proiectul de reorganizare a activitatii de leasing la nivel local prin preluarea controlului asupra majoritatii entitatilor de leasing ce isi desfasoara activitatea in Romania: controlul direct asupra UniCredit Leasing Corporation si UniCredit Leasing Romania si controlul indirect asupra ALLIB Leasing, Debo Leasing, UniCredit Insurance Broker.

La 31 decembrie 2014, Grupul UniCredit Tiriac controleaza direct si/sau indirect urmatoarele filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de control de 99,95% (31 decembrie 2013: 20%).
- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO"), furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO.
- Allib Rom S.R.L. ("ALLIB"), este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% incepand cu luna aprilie 2014 prin intermediul UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% incepand cu luna aprilie 2014 prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care Banca detine un control indirect de 99,95% incepand cu luna iunie 2014 prin intermediul UCLC.

A se vedea nota 1 din situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2014.

Prezentul raport prezinta atat informatii la nivel consolidat, cat si informatii la nivel individual pentru entitati din Grupul UniCredit Tiriac, dupa cum este specificat.

1.3. Expuneri din detinerile de actiuni

La 31 decembrie 2014, UniCredit Tiriatic Bank SA nu detine portofoliu de tranzactionare de 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 mutual avantajoase, in care sinergiile partenerilor de afaceri pot crea valoare adaugata pentru actionari.

Participatiile existente la data de 31 decembrie 2014 sunt urmatoarele:

Participatia	Natura activitatii	Cota participatie (%)
UniCredit Leasing Romania SA	leasing	99,99%
UniCredit Leasing Corporation IFN SA	leasing	99,90%
UniCredit Consumer Financing IFN SA	activitati creditare	50,10%
Transfond SA	servicii financiare	8,04%
Biroul de Credit SA	servicii financiare	6,80%
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	servicii financiare	3,10%
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	servicii financiare	2,57%
Casa de Compensare Bucuresti SA	servicii financiare	0,91%
Visa Europe Limited	carduri	0,01%

Valoarea totala neta a participatiilor detinute la data de 31 decembrie 2014 este de 138.436.632 RON, din care suma de 135.753.337 RON reprezinta investitii in filiale.

A se vedea notele 24 si 25 din situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2014.

Intrucat UniCredit Tiriatic Bank SA detine actiuni nelistate in entitati persoane juridice, ale caror valoare justa (de piata) nu poate fi determinata in mod credibil, aceste participatii sunt contabilizate in situatiile financiare individuale anuale IFRS in conformitate cu reglementarile in vigoare, la cost.

1.4. Cadrul General de Administrare

Entitatile din cadrul Grupului Unicredit Tiriatic sunt administrate in sistem dualist, organul de conducere fiind format din Consiliul de Supraveghere si Directorat, in concordanta cu prevederile Actelor Constitutive conform competentelor delegate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Directoratului isi exercita responsabilitatile ce le revin sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.

UniCredit Tiriatic Bank

Numarul de mandate suplimentare detinute de membrii structurii de conducere a UniCredit Tiriatic Bank S.A.:

Membrii Directorat	Alte mandate detinute in Directorate / Consilii de Administratie	Membrii Consiliului de Supraveghere	Alte mandate detinute in Directorate / Consilii de Administratie
Presedinte Executiv	3 mandate suplimentare	Presedinte	7 mandate suplimentare
Vicepresedinte Executiv	2 mandate suplimentare	Membru	2 mandate suplimentare
Membru	2 mandate suplimentare	Membru	4 mandate suplimentare
Membru	n/a	Membru	7 mandate suplimentare
Membru	n/a	Membru	1 mandat suplimentar
Membru	n/a	Membru	4 mandate suplimentare
Membru	2 mandate suplimentare	Membru	5 mandate suplimentare
		Membru	5 mandate suplimentare
		Membru	n/a
		Membru	n/a

1.5. Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere

Comitetul de Nominalizare (CN) este un comitet permanent constituit de Consiliul de Supraveghere al UniCredit Tiriak Bank S.A. ale carui atributii sunt identificarea si recomandarea spre aprobare organului de conducere (sau Adunarii Generale) de candidati 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 organului de conducere, Comitetul de Nominalizare evalueaza respectivul candidat dupa o procedura interna de evaluare a adecvarii (Fit & Proper) candidatului (Reguli privind procesul de selectie si evaluare a adecvarii membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii cheie) bazata pe urmatoarele documente: Curriculum Vitae, extras al cazierului judiciar, informatii despre experienta specifica pentru locul de munca, informatii despre respectabilitatea personala si reputatie, si 2 criterii de guvernanta: informatii despre disponibilitate (resurse de timp) si informatii despre relatii cu institutia de credit.

Aceasta evaluare este efectuata odata pe an pentru fiecare membru a organului de conducere (Directorat si Consiliul de Supraveghere).

La finalul anului 2014 Comitetul de Nominalizare avea 3 membri.

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

Politicile Grupului UniCredit despre structura, compozitia si remuneratia membrilor organului de conducere stabilesc faptul ca promovarea femeilor in organele de conducere este practica incurajata (best practice) la nivelul Grupului, cu scopul de a atinge un obiectiv de cel putin o treime din membri organului de conducere.

Asfel, o propunere a fost aprobata de Comitetul de Nominalizare si de Consiliul de Supraveghere si de Directorat care stabileste ca obiectiv ca o treime din membri sa fie femei. Data limita de indeplinire a acestui obiectiv este 31.12.2016.

La finalul anului 2014 erau 4 femei in organul de conducere al UniCredit Tiriak Bank (3 din 7 membri in Directorat si 1 din 11 membri in Consiliul de Supraveghere).

In cazul in care lucreaza cu parteneri externi in procesele de recrutare (agentii specializate in plasare de forta de munca temporara, agentii de recrutare, agentii publice pentru ocuparea fortei de munca, companii de executive search), se asigura ca acestea sunt consistente cu politica globala privind egalitatea de gen si cu angajamentul companiei de a implementa obiectivele stabilite.

1.7. Politica de remunerare

Politicile de remunerare ale Bancii sunt reprezentate de Politica de Resurse Umane si Politica de Compensatii si Beneficii – acestea stabilesc cadrul de remunerare, sunt accesibile tuturor salariatilor si sunt aprobate de catre Directorat si Consiliul de Supraveghere. Procesul de evaluare face obiectul unui regulament separat care stabileste etapele procesului de evaluare, criteriile de evaluare si creeaza un cadru standardizat de desfasurare a evaluarilor. Banca are un Comitet de Remunerare, constituit din membri ai Consiliului de Supraveghere, care aproba remuneratia membrilor Directoratului. Comitetul de Remunerare are 3 membri. In 2014 au avut loc 2 sedinte ale Comitetului de Remunerare.

Conform politicii de resurse umane:

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

- Performanta financiara a Grupului UniCredit;
- Rezultatul general al activitatii intregului Grup si al Bancii in anul pentru care se doreste a se face plata;
- Performanta echipei / departamentului din care angajatul face parte;
- Performanta individuala sustenabila a angajatului.

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.

La nivel individual criteriile de evaluare includ elemente calitative si cantitative.

Printre cele calitative se numara calificările 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.

De asemenea, fata de criteriile de mai sus sunt utilizate si criterii prudentiale de ajustare la risc, cum ar fi costul capitalului si volumul veniturilor obtinute dupa constituirea provizioanelor.

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

- Componenta fixa a remuneratiei compenseaza rolul indeplinit de persoana respectiva si reflecta experienta si competentele necesare pozitiei respective, ca si nivelul de excelenta demonstrat si contributia globala 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 obtinute ia in considerare atat rezultatele globale ale Grupului, cat si cele ale Bancii, ale liniei de competenta in care activeaza persoana respectiva, precum si rezultatele sustenabile individuale.

Politica de remunerare si structura pachetelor compensatorii ale persoanelor cu functii de conducere se supun anual aprobarii Comitetului de Remunerare si Consiliului de Supraveghere.

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

- Aproba politicile de remunerare;
- Aproba, prin Comitetul de Remunerare constituit in acest scop, practica de remunerare a membrilor Directoratului;
- Aproba practica de remunerare pentru coordonatorii functiilor de control, Directorii Directiilor Audit Intern si Conformitate.

Remunerarea personalului care exercita functia sistemului de control intern nu este legata de performanta activitatilor pe care functia sistemului de control intern urmeaza sa le monitorizeze sau controleze.

In cazul membrilor Directoratului, masurarea performantei utilizate pentru a calcula componentele remuneratiei variabile include o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potentiale si ia 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.

Pentru entitatile controlate direct, se urmareste, sa fie implementate politicile si practicile de remunerare de la nivel de Grup.

Unicredit Tiriac Bank - Informatii cantitative

Numar de angajati la 31 Decembrie 2014	2.932
--	-------

Elemente componente (RON)	31 Decembrie 2014
1. Total remuneratie Banca, din care:	310.460.428
1.1. Retail	116.271.318
1.2. Corporatii	71.696.494
1.3. Alte divizii	110.869.787
1.4. Salarii management	11.622.829

A se vedea nota12 din situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2014.

Capitolul 2 - Obiective si politici cu privire la administrarea riscurilor

2.1. *Strategiile si procesele de gestionare a riscurilor*

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

- Gestiunea adecvata si prudenta a riscurilor si in mod special a celor semnificative;
- Cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structurii echilibrate pe segmente de clientela;
- Diversificarea produselor;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- Reducerea pe cat posibil a impactului negativ generat de criza economico-financiara;
- Identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei economico-financiare;
- Pregatirea corespunzatoare a personalului pentru a oferi servicii de calitate clientelei;
- Implementarea la nivel local a standardelor existente la nivelul Grupului sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Bancii presupune:

- Cultura privind managementul riscului;
- Cadru privind managementul riscului;
- Politica pentru aprobarea lansarii de noi produse.

Activitatea de administrare a riscurilor constituie o prioritate in conducerea activitatii UniCredit Tiriatic Bank S.A., fiind considerata o conditie esentiala si obligatorie in asigurarea stabilitatii si performantelor acesteia. Functia de administrare a riscurilor este implicata in mod activ la elaborarea strategiei Bancii privind administrarea riscurilor semnificative si in toate deciziile privind administrarea acestora, oferind o imagine completa asupra intregii game de riscuri la care este expusa Banca.

UniCredit Tiriatic Bank S.A. dispune de un cadru de administrare a riscurilor care ia in considerare profilul de risc specific activitatii Bancii, format din politici si procese specifice pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si controlul tuturor riscurilor identificate de Banca, inclusiv cele aferente tranzactiilor evidentiata in afara bilantului, care ar putea afecta in mod negativ atingerea obiectivelor Bancii. Astfel, este stabilit, atat pentru ansamblul activitatilor desfasurate, cat si pentru fiecare activitate semnificativa, un nivel al raportului dintre riscuri si profit pe care Banca il considera acceptabil, in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Reglementarile si procesele pe care Banca le are implementate corespund strategiei generale, fiind corelate cu nivelul fondurilor proprii si cu experienta pe care Banca o are in administrarea riscurilor, precum si cu disponibilitatea de expunere la risc stabilita de structura de conducere.

Procesele de gestionare a riscurilor presupun tehnici specifice de cuantificare si monitorizare a riscurilor, la baza acestora aflandu-se un set de principii de administrare a riscurilor armonizate cu bunele practici internationale.

Administrarea riscurilor presupune prevenirea, monitorizarea si limitarea expunerilor Bancii la riscuri, precum si determinarea nivelului de asumare a anumitor riscuri, astfel incat, la momentul producerii lor, Banca sa dispuna de capacitatea de a depasi impactul financiar negativ pe care acestea il pot determina.

In cadrul Bancii, identificarea si evaluarea riscurilor este un proces continuu, atat la nivel individual (de tranzactie / debitor), cat si la nivel global (de portofoliu). Identificarea si evaluarea riscurilor se realizeaza pe baza analizei factorilor interni si externi care pot afecta negativ sau pot pune in pericol realizarea obiectivelor strategice ale UniCredit Tiriatic Bank S.A.

Pentru entitatile controlate direct, se urmareste, tinand cont si de specificul activitatii acestora, sa fie implementate procesele de identificare, administrare, monitorizare si raportare a riscurilor, mecanismele de control intern, pentru a se asigura ca sistemele, procesele si mecanismele sunt coerente si integrate la nivel de Grup.

2.2. Structura si organizarea functiei de administrare a riscurilor

Structura de administrare a riscurilor se bazeaza pe o multitudine de functii operationale si de control, definite in acord cu prevederile Regulamentului de Organizare si Functionare al Bancii, dar si cu prevederile existente la nivelul Grupului.

Cadrul aferent administrarii riscurilor in Banca, este bazat pe urmatoarele componente:

- Procesele de administrare a riscurilor din cadrul Bancii prin care se asigura identificarea, masurarea sau evaluarea, monitorizarea, managementul si raportarea riscurilor. Responsabilitatea administrarii riscurilor nu este limitata la nivelul specialistilor in domeniul riscurilor sau al functiilor de control, fiecare persoana din cadrul Bancii trebuie sa fie deplin constienta de responsabilitatile sale pe linia administrarii riscurilor. Unitatile operationale sunt in primul rand responsabile pentru administrarea zilnica a riscurilor, avand in vedere toleranta/apetitul la risc al institutiei de credit si, in conformitate cu politicile, procedurile si controalele din cadrul Bancii.
- Functiile de administrare a riscurilor si functia de conformitate care asigura realizarea operatiunilor eficiente si eficace, controlul adecvat al riscurilor, conduita prudenta de afaceri, adecvarea informatiilor financiare si non-financiare raportate si publicate (atat intern cat si extern), conformitatea cu legile, reglementarile, cerintele autoritatilor de supraveghere si cu politicile si procedurile interne.
- Functia de audit intern, care asigura o evaluare independenta privind conformarea tuturor activitatilor si unitatilor operationale ale Bancii (inclusiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate) cu politicile si procedurile Bancii. Functia de audit intern trebuie sa evalueze, de asemenea, daca politicile si procedurile existente raman corespunzatoare si sunt conforme cu cerintele cadrului legal si de reglementare.

Structurile organizatorice cu rol in activitatea de administrare a riscurilor sunt Consiliul de Supraveghere, Directoratul, precum si comitetele interne specializate.

In vederea administrarii corespunzatoare a riscurilor, Banca a organizat Comitetul de Administrare a Riscurilor la nivelul Consiliului de Supraveghere, precum si Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor.

Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere indeplineste functii de consiliere pentru deciziile organului de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii si asigura asistenta Consiliului de Supraveghere in supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii.

Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor constituit la nivelul Directoratului are un rol consultativ si de recomandare pentru Directorat privind aspectele referitoare la asigurarea unui proces de administrare a riscului adecvat si riguros.

In cursul anului 2014, Comitetul de Administrare a Riscurilor la nivelul Consiliului de Supraveghere s-a intrunit de 2 ori, iar Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor de 4 ori.

Totodata, un rol important in administrarea riscurilor o are Divizia Risc, care functioneaza ca structura organizatorica permanenta, cu atributii si responsabilitati de gestionare a cadrului general de administrare a riscurilor, precum si Divizia Planificare si Administrare / Management Financiar. Aceste divizii sprijina Comitetele de Administrare a Riscurilor, dar si Conducerea Bancii, realizand identificarea, monitorizarea, raportarea si controlul pe baza continua a riscurilor aferente activitatii Bancii.

UniCredit Consumer Financing

Consiliul de Supraveghere este responsabil de implementarea si pastrarea unui sistem de control intern eficient.

Directoratul este responsabil cu implementarea strategiei si a politicilor de management al riscurilor, asa cum este stabilit si definit in Actul Constitutiv si Regulamentul de Organizare si Functionare.

Pentru sustinerea activitatilor de administrare a riscurilor, in institutie functioneaza si comitete specializate pentru managementul riscurilor: Comitetul de Audit, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul de Credite.

Divizia Risc si Colectare functioneaza ca o structura organizatorica permanenta, cu responsabilitati legate de administrarea cadrului general de gestionare a riscurilor. Divizia Risc ofera sprijin Comitetului de Administrare a Riscurilor prin intermediul sistemelor de monitorizare a riscului de credit.

Divizia de Finante si Planificare ofera sprijin Comitetului de Administrare a Riscurilor prin intermediul sistemelor actuale de monitorizare a pietei si a riscului de lichiditate.

Departamentul de Marketing si Dezvoltare Produse ofera suport Comitetului de Administrare a Riscurilor prin intermediul sistemelor actuale de monitorizare a riscului reputational.

Riscul operational este gestionat de catre toate departamentele ale caror activitati sunt expuse unor riscuri operationale. Monitorizarea este asigurata de functia de risc operational prin verificarea periodica a limitelor indicatorilor riscului operational.

Funcția de gestionare a riscurilor este susținută la nivel de companie prin intermediul altor comisii de specialitate (comisia de disciplină, comisia de norme și proceduri, comisia de proiecte, comisia de stabilire a preturilor și produse, comisia de continuitate a afacerii și de gestionare a crizelor, etc.).

UniCredit Leasing Corporation

Structurile organizatorice cu rol în administrarea riscurilor sunt:

Consiliul de Supraveghere care este responsabil de implementarea și pastrarea unui sistem de control intern eficient.

Directoratul care este responsabil cu implementarea strategiei și a politicilor de management al riscurilor.

Comitetul de Administrare a Riscurilor care este un comitet permanent ce administrează riscurile semnificative, riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputationale. Comitetul de Administrare a Riscurilor se întrunește ori de câte ori este nevoie, cel puțin trimestrial, în baza unei agende prestabilite a întâlnirii.

Comitetul de Audit care este un comitet permanent instituit potrivit legislației în vigoare și potrivit reglementărilor Bancii Naționale a României și are rolul de a acorda suport Directoratului companiei în definirea și pregătirea principiilor și orientărilor care reglementează întregul sistem de control intern al companiei.

Comitetul de Credit cu responsabilități de aprobare a facilităților de leasing / credit, conform competențelor sale stabilite în sensul de a asigura o calitate bună a portofoliului de clienți prin micșorarea și limitarea riscului de credit în conformitate cu politicile de creditare ale Grupului și ale companiei și, în conformitate cu reglementările Bancii Naționale a României.

Comitetul de Credite Speciale cu responsabilități de decizie asupra cazurilor de rescadentare, executare și insolvență ai clienților cu expuneri care depășesc pragul de semnificație stabilit prin reglementări interne și aprobare a provizioanelor calculate individual conform normelor IFRS pentru clienții cu întârzieri la plată.

Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale este un comitet permanent care se întrunește trimestrial și are ca scop să identifice, să clasifice și să evalueze riscul operational din companie, cât și să propună măsuri de diminuare a riscului operational și să monitorizeze implementarea acestora.

Divizia Operațiuni de Creditare care funcționează ca o structură organizatorică permanentă, cu responsabilități legate de administrarea cadrului general de gestionare a riscurilor și care oferă sprijin Comitetului de Administrare a Riscurilor și conducerii companiei prin intermediul sistemelor de monitorizare a riscurilor semnificative pentru companie.

2.3. Sfera de cuprindere și tipul sistemelor de raportare și de măsurare a riscurilor

Cadrul de administrare a riscurilor include politici, proceduri, limite și controale menite să asigure identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea, controlul și raportarea riscurilor aferente activităților sale, la nivel de linie de activitate și la nivel de ansamblu al Bancii.

În anul 2014 Banca a identificat, fără a fi însă limitative, următoarele riscuri semnificative: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul aferent investițiilor financiare, riscul aferent investițiilor imobiliare, riscul strategic și riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

UniCredit Consumer Financing IFN S.A. a definit strategii și politici specifice pentru următoarele tipuri de riscuri semnificative, fără a fi însă limitative: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational și riscul reputational.

Unicredit Leasing Corporation IFN S.A. a definit strategii și politici specifice pentru următoarele tipuri de riscuri semnificative, fără a fi însă limitative: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul aferent investițiilor imobiliare, riscul operational și riscul reputational.

UniCredit Tiriac Bank sau entitățile pe care aceasta le controlează nu sunt implicate în operațiuni de securitizare.

Banca și entitățile pe care le controlează dispun de mecanisme de raportare periodică și transparentă, astfel încât organul de conducere și toate unitățile relevante beneficiază la timp de rapoarte precise, concise, inteligibile, semnificative și pot face schimb de informații relevante privind identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul riscurilor. Cadrul de raportare este bine definit, documentat și aprobat de organul de conducere.

Sistemele de raportare și de măsurare a riscurilor sunt implementate la nivelul fiecărei linii de activitate, dar și la nivel de ansamblu.

Linii de raportare către organul de conducere stabilite acoperă toate riscurile semnificative, politicile de administrare a riscurilor și modificările aduse acestora.

Capitolul 3 - Riscul de credit

3.1. *Strategiile, politicile si procesele de gestionare 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 gestionare a riscului 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 parametrii adecvati de risc de credit;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
- 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 aferente riscurilor.

Gestionarea 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 gestionare a riscului de credit in cadrul UniCredit Tiriac Bank S.A., presupun urmatoarele:

- Definirea clara a proceselor si procedurilor specifice de administrare a riscului de credit, diferite 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 abordarea aleasa pentru implementarea Basel III si normele si procedurile interne relevante;
- Utilizarea tehnicilor 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.

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

In vederea evaluarii pe baze prudentiale a expunerii la risc 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), aferente tuturor categoriilor 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 management al riscului de credit in UniCredit Tiriatic Bank S.A. Evaluarea ratingului este parte importanta a procesului de aprobare a creditelor. Toleranta la risc de credit are in vedere limitarea acordarii creditelor pe clase de rating. Astfel, nu se acorda credite clientilor cu rating neperformant conform clasificarii interne.

Ulterior, pe parcursul ciclului de viata al creditului, informatia despre rating este o parte importanta in monitorizare, precum si in restructurare si procesul de derulare a creditelor neperformante.

De asemenea, cadrul de raportare de risc si de management al portofoliului este centrat pe rating (in completarea informatiei referitoare la serviciul datoriei).

3.3. Utilizarea abordarii IRB

In luna iulie 2012, Banca Nationala a Romaniei a aprobat in vederea calculului cerintei de capital de risc de credit trecerea la modele interne de rating pentru urmatoarele portofolii de clienti: societati (mai putin societatile din sectorul imobiliar), multinationale, banci si alte institutii financiare. Pentru restul portofoliului, Banca calculeaza cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

Banca utilizeaza modele interne pentru estimarea probabilitatii de nerambursare.

Structura modelelor interne de rating utilizate:

Clasa de expuneri	Sistem de rating	Tip model
Administratii centrale si banci centrale	Sovereign (PD)	Model de Grup
Institutii	Banks (PD)	Model de Grup
Societati - multinationale	Multinational (PD)	Model de Grup
Societati (mai putin societati din sectorul imobiliar)	Mid Corporate (PD)	Model Local

Scala de rating utilizata

Clasa de rating	Sub-clasa de rating	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	B3	B
8	8+	B	B3	B
	8	CCC/CC	Caa/Ca	CCC/CC
	8-			
9	9			
10	10			

Utilizarea modelelor interne de rating si a parametrilor de risc se realizeaza atat pentru calculul valorii ponderate la risc a expunerilor, cat si pentru alte scopuri privind managementul riscului de credit: definirea strategiilor, procesul de bugetare,

procesul de evaluare, procesul de decizie, procesul de stabilire a preturilor, monitorizare, raportare si management de portofoliu, simularile de criza, precum si procesul de identificare a activelor problema.

Parametrii de risc utilizati in estimarile interne sunt similari indiferent daca scopul pentru care sunt necesari este aferent calculului de capital economic sau pentru managementul riscului de credit. In cazul in care exista diferente intre sistemul de rating si estimarile parametrilor de risc utilizati pentru calculul necesarului de capital, acestea trebuie sa fie bine fundamentate.

In conformitate cu reglementarile interne si cu liniile directe stabilite in cadrul Grupului Unicredit, Banca a implementat procese de dezvoltare a modelelor interne, precum si procese care sa asigure un ciclu periodic de validare a modelelor interne, care includ monitorizarea performantei si a stabilitatii, revizuirea specificatiilor si compararea estimarilor pe baza modelelor cu rezultatele efective.

Procesul de dezvoltare se deruleaza in urmatoarele etape:

- Planificare
- Executie
 - Investigatii preliminare
 - Dezvoltare / rafinare / calibrare

Procesul de validare se deruleaza in urmatoarele etape:

- Planificare
- Executie
 - Investigatii preliminare
 - Validare / revalidare initiala
 - Validare / revalidare permanenta
 - Monitorizari sau examinari periodice
- Procesul de urmarire a planurilor de actiune pentru remedierea deficientelor identificate

Derularea activitatilor de dezvoltare si de validare pentru modelele de rating locale se realizeaza local si pentru modelele de rating ale Grupului aceste activitati sunt derulate de structuri din cadrul Grupului cu sprijinul functiei locale de validare.

Directoratul este responsabil pentru aprobare rapoartelor de validare a sistemelor de rating locale, incluzand planul de remediere a deficientelor identificate.

Orice modificare semnificativa de model – asa cum este definita in reglementarile europene relevante, precum si introducerea de noi sisteme de rating trebuie sa fie aprobata de organul de conducere format din Directorat si Consiliul de Supraveghere, in baza recomandarilor facute de Comitetul de Administrare a Riscurilor de la nivelul Consiliului de Supraveghere.

Rapoartele de validare emise pentru modelele valabile la nivelul intregului Grup, aprobate de organele competente de la nivelul Grupului sunt transmise catre conducerea locala cel putin anual.

Monitorizarile sau examinarile periodice a performantei modelelor interne de rating realizate pentru a verifica aspectele cheie ale modelului si a identifica prompt eventuale alerte privind anomalii de functionalitate ale acestora, sunt prezentate in cadrul Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor si raportate Directoratului. De asemenea, Directoratul este informat in mod regulat cu privire la progresele inregistrate privind eforturile de corectie a deficientelor identificate anterior.

Pe baza analizelor periodice realizate in cadrul Bancii nu au rezultat abateri semnificative intre estimari si rezultatele efective.

3.4. Metode aplicate pentru determinarea ajustarilor pentru riscul de credit

Abordari si metode aplicate pentru determinarea ajustarilor de valoare - pentru portofoliul de credite pentru care se aplica Abordarea Standard

In vederea acoperirii unor pierderi potentiale din credite si plasamente, Banca constituie ajustari de valoare in conformitate cu prevederile normelor Bancii Nationale a Romaniei in vigoare.

Astfel, in scopul determinarii nivelului de ajustari de valoare, expunerile din credite sunt clasificate pe baza urmatoarelor elemente:

- Categoria de performanta a debitorilor;
- Serviciul datoriei (numarul de zile de intarziere la plata);
- Initierea de proceduri judiciare.

Categoria de performanta a debitorilor, utilizata in determinarea clasei de risc conform cu normele Bancii Nationale a Romaniei de determinare a ajustarilor prudentiale de valoare, este determinata pe baza sistemelor / metodologiilor interne de evaluare, luand in considerare factori calitativi si cantitativi.

Ajustarile prudentiale de valoare sunt determinate prin aplicarea coeficientilor aferenti claselor de risc la valoarea expunerii ajustate in functie de valoarea garantiilor eligibile disponibile. Eligibilitate garantiilor este stabilita in acord cu prevederile normelor Bancii Nationale a Romaniei cu privire la determinarea ajustarilor prudentiale de valoare.

Abordari si metode aplicate pentru determinarea provizioanelor IFRS

Provizioanele reprezinta valoarea pierderii din depreciere estimata de catre Banca pe baza modelelor descrise. Banca estimeaza aceasta valoare prin doua metode diferite:

- Abordarea colectiva
- Abordarea individuala

Prin intermediul abordarii colective, sunt calculate provizioanele la nivel de portofoliu prin divizarea acestuia in grupe de risc cu caracteristici similare. Portofoliul performant face subiectul abordarii colective in totalitate, indiferent daca expunerile sunt sau nu semnificative. Portofoliul neperformant face subiectul abordarii colective, doar in cazul expunerilor care nu sunt considerate semnificative.

Prin intermediul abordarii individuale, sunt calculate provizioanele la nivel individual pentru fiecare expunere semnificativa. Abordarea individuala reprezinta procesul de masurare a deprecierii activelor la nivelul unei tranzactii (sau client). Conform IAS39, abordarea individuala este obligatorie in cazul expunerilor individuale semnificative, dar poate fi utilizata si pentru evaluarea expunerilor nesemnificative.

Procesul de evaluare a deprecierii activelor prin intermediul abordarii individuale este impartit in doua etape:

- Identificarea expunerilor individuale semnificative si/sau a expunerilor pentru care se poate aplica abordarea individuala;
- Determinarea nivelului necesar de provizioane aferent acestor expuneri.

3.5. Informatii cantitative privind riscul de credit

Repartitia geografica a expunerilor defalcata pe clasele principale de expuneri, la nivel individual (sumele sunt exprimate in RON)

UniCredit Tiriac Bank

Zona geografica	31.12.2014						
	ABORDAREA STANDARD				ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING		
	Societati	Retail	Institutii	Administratii centrale sau banci centrale	Administratii centrale sau banci centrale	Societati	Institutii
Banat	324.982.013	281.923.338				422.972.355	2.566.426
Bucuresti	1.952.581.387	2.387.625.268	22.966.170	9.364.706.057		3.978.852.555	503.921.805
Crisana-Maramures	181.660.290	163.355.729				680.456.628	0
Dobrogea	157.682.499	336.266.140				369.607.824	0
Moldova	1.348.868.554	496.735.992				997.241.801	1.080.195
Muntenia	175.885.559	175.472.059				615.896.899	28.728
Oltenia	237.787.667	307.682.404				1.131.348.057	2.554.797
Transilvania	455.759.624	449.927.471			465	1.259.586.984	1.007.256
TOTAL	4.835.207.592	4.598.988.403	22.966.170	9.364.706.057	465	9.455.963.103	511.159.207

UniCredit Consumer Financing

Zona geografica	31.12.2014		
	ABORDAREA STANDARD		
	Societati	Retail	Administratii centrale sau banci centrale
Sud	-	379.180.869	-
Nord	-	231.684.085	-
Est	-	353.914.506	-
Bucuresti	-	304.314.397	-
TOTAL	-	1.269.093.857	-

Perimetru de consolidare companii de leasing

Zona geografica	31.12.2014		
	ABORDAREA STANDARD		
	Societati	Retail	Administratii centrale sau banci centrale
Banat	50.326.278	182.608.785	-
Bucuresti	836.011.291	632,803,488	-
Crisana-Maramures	53.316.134	80.442.722	-
Dobrogea	26.448.963	59.489.885	-
Moldova	8.680.826	172.729.427	-
Muntenia	49.318.724	57.817.649	-
Oltenia	39.072.498	107.387.093	-
Transilvania	206.008.267	205.301.571	-
TOTAL	1.269.182.979	1,498,580,620	-

Repartitia geografica a creditelor si angajamentelor bilantiere si extrabilantiere acordate clientelei clasificate in functie de performanta, la nivel individual (sumele sunt exprimate in RON)

UniCredit Tiriac Bank

Expunere / Zona geografica	31.12.2014			
	Expuneri bilantiere		Expuneri extrabilantiere	
	Credite problema	Credite performante	Credite problema	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Banat	223.722.528	806.155.177	59.926.495	292.694.668
Bucuresti	1.650.222.242	6.668.836.968	291.248.414	3.945.811.200
Crisana-Maramures	204.282.131	821.190.516	24.295.348	69.289.325
Dobrogea	146.004.718	717.551.745	433.044	78.743.326
Moldova	1.124.181.878	1.718.664.469	11.858.444	447.452.841
Muntenia	154.857.261	812.397.256	2.469.005	310.558.346
Oltenia	180.843.217	1.495.974.912	209.484	152.123.295
Transilvania	226.287.079	1.938.987.464	2.779.429	650.560.213
TOTAL	3.910.401.055	14.979.758.507	393.219.663	5.947.233.213

UniCredit Consumer Financing

Expunere / Zona geografica	31.12.2014					
	Expuneri bilantiere			Expuneri extrabilantiere		
	Credite neperformante	Credite problema	Credite performante	Credite neperformante	Credite problema	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Sud	17.851.422	26.008.136	335.505.269	-	-	-
Nord	8.891.624	14.147.534	208.422.764	-	-	-
Est	13.941.514	21.721.847	318.296.399	-	-	-
Bucuresti	13.808.850	20.044.746	270.453.753	-	-	-
TOTAL	54.493.410	81.922.263	1.132.678.184	-	-	-

Perimetru de consolidare companii de leasing

Expunere / Zona geografica	31.12.2014			
	Expuneri bilantiere		Expuneri extrabilantiere	
	Credite neperformante	Credite performante	Credite neperformante	Credite performante
	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta	Expunere bruta
Banat	23.776.713	209.158.350	-	49.950.072
Bucuresti	353.701.199	1,115,113,580	-	112.579.272
Crisana-Maramures	18.371.167	115.387.688	-	10.534.693
Dobrogea	20.172.957	65.765.890	-	890.157
Moldova	34.505.919	146.904.335	-	13.056.039
Muntenia	35.978.951	71.157.422	-	7.985.506
Oltenia	19.570.521	126.889.070	-	6.553.890
Transilvania	32.825.635	378.484.203	-	17.542.690
TOTAL	538.903.062	2.228.860.537	-	219.092.319

Repartitia geografica a expunerilor restante si a expunerilor depreciate, la nivel individual (sumele sunt exprimate in RON)

UniCredit Tiriatic Bank

Zona geografica	31.12.2014			
	Expuneri restante *		Expuneri depreciate **	
	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane
Banat	58.135.060	1.500.655	223.722.528	119.103.129
Bucuresti	285.780.346	8.203.774	1.650.222.242	908.352.933
Crisana-Maramures	89.003.476	1.962.250	204.282.131	120.507.024
Dobrogea	55.759.539	1.441.212	146.004.718	79.092.711
Moldova	185.990.178	5.678.350	1.124.181.878	303.331.741
Muntenia	44.434.913	1.600.359	154.857.261	87.408.565
Oltenia	189.856.612	3.801.802	180.843.217	92.898.663
Transilvania	201.997.081	2.996.435	226.287.079	117.808.536
TOTAL	1.110.957.203	27.184.838	3.910.401.055	1.828.503.301

UniCredit Consumer Financing

Zona geografica	31.12.2014			
	Expuneri restante*		Expuneri depreciate**	
	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane
Sud	-	-	379.180.869	22.533.335
Nord	-	-	231.684.085	13.816.910
Est	-	-	353.914.506	19.076.779
Bucuresti	-	-	304.314.397	18.549.483
TOTAL	-	-	1.269.093.857	73.976.507

Perimetru de consolidare companii de leasing

Zona geografica	31.12.2014			
	Expuneri restante*		Expuneri depreciate**	
	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane
Banat	11.439.954	59.918	23.780.367	19.918.997
Bucuresti	219.582.102	1.143.670	215.478.359	149.492.046
Crisana-Maramures	9.806.575	40.185	14.257.517	11.470.962
Dobrogea	23.176.314	94.107	20.172.957	12.754.462
Moldova	18.203.761	186.387	34.515.112	29.765.290
Muntenia	12.640.117	34.463	33.581.460	18.237.742
Oltenia	14.288.680	56.272	19.570.784	16.328.559
Transilvania	27.116.347	192.297	31.656.811	29.279.081
TOTAL	336.253.850	1.807.301	393.013.367	287.247.139

*) Expuneri restante sunt acele creante care inregistreaza restante (numar zile de intarziere), dar nu sunt depreciate.

**) Expuneri depreciate = activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si sunt suportate pierderi din depreciere daca si numai daca exista dovezi obiective ale depreciarii ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment (sau evenimente) care ocazioneaza pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil – (definitie conform IAS 39).

Repartitia provizioanelor, a cheltuielilor cu provizioanele aferente perioadei si a elementelor restante pentru fiecare sector de activitate (sumele sunt exprimate in RON)

UniCredit Tiriac Bank

Sector de activitate	31.12.2014				
	Provizioane aferente creditelor	Ajustari pentru depreciere aferente perioadei	Expunere bruta aferenta creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Entitati Private (inclusive Persoane fizice)	401.254.271	78.906.321	4.598.988.403	702.639.763	18.429.162
Agricultura	14.009.015	3.203.518	623.071.076	32.407.074	-
Minerit	2.300.184	562.041	39.818.219	2.550.472	-
Productie	300.025.628	93.678.570	4.038.394.992	536.613.991	798.313
Energie	1.566.855	648.109	417.345.840	82.769	-
Distributia apei	3.076.443	616.977	164.801.415	3.998.988	677.054
Constructii	191.760.344	99.583.831	1.047.174.997	329.546.002	516.868
Comert	443.192.845	139.139.281	3.527.395.364	674.142.337	1.207.593
Transport	16.198.530	4.533.036	598.828.271	31.793.828	-
Hoteluri, restaurante, catering	7.079.892	2.066.497	129.404.488	14.179.896	254.378
Telecomunicatii	4.504.917	2.428.780	381.773.452	3.918.276	-
Institutii financiare	3.094.101	1.475.374	200.833.866	2.796.347	-
Tranzactii imobiliare	433.126.452	84.146.946	1.964.318.567	1.433.400.312	-
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	12.296.650	6.365.372	411.859.899	17.581.638	-
Activitati administrative si suport	11.014.610	4.029.468	69.990.936	20.264.956	976
Administratie publica si aparare, securitate sociala	1.000.906	594.431	513.513.567	3.095.179	-
Educatie	43.880	11.987	18.663.023	103.672	-
Sanatate	6.802.044	2.086.289	23.343.773	9.227.793	-
Arta	2.196.867	520.041	2.697.439	2.344.303	-
Altele	64.073.678	10.009.323	117.941.976	89.713.458	30.878
TOTAL	1.918.618.112	534.606.191	18.890.159.563	3.910.401.055	21.915.222

UniCredit Consumer Financing

Sector de activitate	31.12.2014				
	Provizioane aferente creditelor	Ajustari pentru depreciere aferente perioadei	Expunere bruta aferenta creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Persoane fizice - TOTAL	73.976.507	32.462.478	1.269.093.857	1.269.093.857	0

Perimetru de consolidare companii de leasing

Sector de activitate	31.12.2014				
	Provizioane aferele creditelor	Ajustari pentru depreciere aferele perioadei	Expunerea bruta aferele creditelor	Expunere depreciata	Expunere restanta
Agricultura	10.533.655	1.893.692	168.898.337	14.355.483	50.722.113
Minerit	1.389.621	(365.526)	39.091.095	1.677.161	5.652.682
Productie	62.739.572	13.729.857	480.231.441	89.541.477	33.036.389
Energie	22.267.612	21.688.181	273.941.264	48.240.865	65.513.535
Distributia apei	2.570.221	(282.949)	32.530.005	3.866.652	8.029.287
Constructii	47.575.590	(951.119)	269.908.955	56.592.325	30.592.678
Comert	57.985.858	(7.902.653)	432.744.071	63.760.272	19.323.050
Transport	33.188.986	(2.809.280)	550.196.050	44.827.230	85.868.753
Hoteluri, restaurante, catering	6.908.816	1.245.308	46.052.450	7.182.188	892.959
Telecomunicatii	5.113.152	531.055	40.903.182	5.923.564	1.335.564
Institutii financiare	1.102.170	(1.170.326)	7.346.826	1.180.597	2.150.186
Tranzactii imobiliare	17.033.886	14.117.398	117.102.677	16.202.234	920.492
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	13.159.544	4.630.913	105.340.114	18.237.623	4.543.818
Activitati administrative si suport	8.035.102	(218.661)	83.526.931	8.989.388	24.270.076
Administratie publica si aparare, securitate sociala	200.901	(2.490)	7.014.939	195.019	561.635
Educatie	264.103	35.613	1.971.471	255.612	217.401
Sanatate	1.516.945	(359.786)	43.497.908	3.473.180	975.829
Arta	1.416.553	51.203	4.350.182	1.450.394	166.612
Alte servicii (inclusiv Persoane fizice)	6.095.519	3.777.300	63.115.702	7.062.103	1.480.791
TOTAL	299.097.806	47.637.732	2.767.763.599	393.013.367	336.253.850

Valoarea totala a expunerilor dupa compensarea contabila, inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si valoarea expunerilor ponderate la risc la nivel consolidat (sumele sunt exprimate in RON)

RISC DE CREDIT SI CONTRAPARTIDA	31.12.2014	
	Expunere bruta	Expunere ponderata la risc
ABORDAREA STANDARD	27.147.768.394	9.311.584.388
1.Administratii centrale sau banci centrale	9.582.551.366	0
2.Administratii regionale sau autoritati locale	590.609.441	247.546.749
3.Institutii	80.635.483	36.678.261
4.Societati	3.856.892.965	2.486.547.701
5.Retail	4.879.043.322	2.633.890.074
6.Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	2.971.412.693	1.012.948.891
7.Expuneri in stare de nerambursare	3.650.411.381	2.127.995.897
8.Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	277.792.087	255.835.141
9.Titluri de capital	6.184.287	5.029.055
10.Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	14.506	14.506
11.Active, altele decat cele care reprezinta creante de natura creditelor	1.252.220.863	505.098.113
Abordari bazate pe modele interne de rating	19.337.579.654	10.134.967.504
1.Administratii centrale sau banci centrale	420.933	1.272
2.Institutii	2.180.794.725	997.662.652
3.Societati	17.156.363.996	9.137.303.580
Expuneri din titluri de capital potrivit abordarii bazate pe modele interne de rating	37	136
TOTAL	46.485.348.085	19.466.552.028

Ajustari de valoare si provizioane defalcate pe clase de expuneri la nivel consolidat (sumele sunt exprimate in RON)

RISC DE CREDIT SI CONTRAPARTIDA	31.12.2014		
	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere neta de ajustari de valoare si provizioane
ABORDAREA STANDARD	27.147.768.394	2.124.778.907	25.022.989.487
1.Administratii centrale sau banci centrale	9.582.551.366	673.674	9.581.877.692
2.Administratii regionale sau autoritati locale	590.609.441	370.354	590.239.087
3.Institutii	80.635.483	97.560	80.537.923
4.Societati	3.856.892.965	76.861.260	3.780.031.705
5.Retail	4.879.043.322	190.780.326	4.688.262.996
6.Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	2.971.412.693	17.772.170	2.953.640.523
7.Expuneri in stare de nerambursare	3.650.411.381	1.538.377.385	2.112.033.996
8.Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	277.792.087	107.235.326	170.556.761
9.Titluri de capital	6.184.287	1.155.232	5.029.055
10.Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	14.506	-	14.506
11.Active, altele decat cele care reprezinta creante de natura creditelor	1.252.220.863	191.455.620	1.060.765.243
Abordari bazate pe modele interne de rating	19.337.579.654	717.734.157	18.619.845.497
1.Administratii centrale sau banci centrale	420.933	-	420.933
2.Institutii	2.180.794.725	825.607	2.179.969.118
3.Societati	17.156.363.996	716.908.550	16.439.455.44
Expuneri din titluri de capital potrivit abordarii bazate pe modele interne de rating	37	-	37
TOTAL	46.485.348.085	2.842.513.064	43.642.835.021

Nota: 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.

3.6. Tehnici de diminuare a riscului de credit

Informatii calitative

Scopul acceptarii de garantii este acela de a minimiza pierderea rezultata in urma aparitiei unui eveniment de nerambursare (risc de credit) prin diminuarea pierderilor sau prin transferarea riscului, astfel:

- Pentru garantiile reale, financiare sau corporale, expunerea la risc se reduce cu venitul estimat a fi realizat din executarea garantiilor si, astfel, pierderile pot fi diminuate;
- Pentru scrisori de garantie sau alte tipuri de garantii personale, riscul este transferat furnizorului garantiei in cauza.

Banca a stabilit tipurile de garantii acceptabile, precum si conditii de acceptare a acestora.

In vederea gestionarii garantiilor acceptate in cadrul procesului de creditare si a diminuarii riscurilor conexe asociate acestora, Banca a implementat in cadrul sistemului intern de evidenta a creditelor, un modul specific de administrare a garantiilor in care sunt inregistrate si administrate intr-un mod uniform si structurat corespunzator, toate datele referitoare la garantiile acceptate. Calitatea corespunzatoare a datelor este asigurata de procese si controale prevazute in cadrul modulului specific.

Sistemul de administrare a garantiilor asigura:

- Monitorizarea si controlul garantiilor;
- Estimarea pierderilor rezultate in cazul aparitiei unui eveniment de nerambursare;
- Determinarea procentului de recuperare a garantiilor;
- Realizarea analizelor de portofoliu.

In ceea ce priveste diminuarea expunerii la risc in scopul determinarii cerintei minime de capital, Banca utilizeaza garantii eligibile in acord 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 diminuarii riscului de credit considerat in determinarea cerintei minime de capital conform abordarii standard Basel III, sunt prezentate mai jos:

Categorie de 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		Ipoteca de rang I asupra proprietatilor imobiliare rezidentiale ocupate sau inchiriate de catre proprietar
Compensarea bilantiera		Nu este utilizata in cadrul Bancii ca si masura de diminuare a riscului de credit

Tipurile de garantii acceptate de Banca in vederea diminuarii riscului de credit considerat in determinarea cerintei minime de capital conform abordarii bazate pe modele interne de rating de baza sunt cele aferente abordarii standard Basel III la care se adauga urmatoarele:

Categorie de 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 tranzactiilor 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 internă a garantiilor se realizează de către experți, care au calificarea, capacitatea, experiența și competența necesare pentru a duce la îndeplinire o asemenea evaluare și care sunt independenți de decizia de creditare.

Evaluarea bunurilor propuse în garanție se va face de către evaluatori independenți, agreeți de Banca sau către evaluatorii interni ai Bancii.

Evaluatorii interni și cei independenți trebuie să fie autorizați de A.N.E.V.A.R. și rapoartele de evaluare trebuie să corespundă Standardelor de evaluare în vigoare.

Raportul de evaluare constituie documentul ce atestă rezultatul evaluării, respectiv valoarea garantiilor materiale funcție de care se calculează gradul de acoperire cu garanții aferent unei operațiuni de creditare.

Dacă garanția este acceptată într-o monedă care diferă de cea a creditului și/sau dacă garanția nu este disponibilă pentru întreaga maturitate a creditului, valorile garantiilor vor fi reduse corespunzător, în scopul calculului cerinței minime de capital, conform reglementărilor legale în vigoare din sfera Basel III.

Informatii cantitative

Clase de risc	31.12.2014			
	Garantii financiare	Garantii personale	Creante	Proprietati imobiliare comerciale
ABORDAREA STANDARD				
1.Administratii centrale sau banci centrale	-	-	-	-
2.Administratii regionale sau autoritati locale	-	-	-	-
3.Institutii	-	-	-	-
4.Societati	157.428.422	28.050.448	-	-
5.Retail	65.586.760	117.324.619	-	-
6.Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	-	-	-	-
7.Expuneri în stare de nerambursare	338.680.561	4.204.452	-	-
8.Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-
9.Titluri de capital	-	-	-	-
10.Creante asupra institutiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	-	-	-	-
11.Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	-	-	-	-
ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTERNE DE RATING				
1. Administratii centrale sau banci centrale	420.287	-	-	-
2. Institutii	518.806.831	-	276.911.796	3.809.655
3. Societati	284.227.462	578.999.978	1.502.021.861	1.593.080.696
TOTAL	1.365.150.323	728.579.497	1.778.933.657	1.596.890.351

Note:

1. Clasificarea este realizată conform Claselor de expuneri prevăzute în Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012
2. Sunt incluse toate ajustările de valoare / provizioanele raportate Bancii Naționale a României în COREP, nu doar cele de risc de credit

Capitolul 4 - Expunerea la riscul de credit al contrapartidei

Informatii calitative

Riscul de contrapartida este masurat si monitorizat de catre o unitate de risc independenta utilizand un model intern bazat pe simulare istorica.

Riscul de contrapartida este clasificat in doua categorii:

- Riscul de pre-decontare (riscul de default al contrapartidei inainte de terminarea contractului);
- Riscul de decontare (riscul de default al contrapartidei in timp ce plati contractuale sunt datorate, iar platile contractuale ale Bancii catre contrapartida au fost initiate inainte de primirea contravalorii).

Monitorizarea riscului de contrapartida este bazata pe un sistem de limite individuale si grupe de produse (spot, derivative, piata monetara, titluri si repo).

Banca nu detine instrumente financiare derivate de credit.

Detalii privind valoarea justa a instrumentelor financiare derivate, valoarea notionala a contractelor din cadrul portofoliului de tranzactionare si valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate de acoperire, care intra in calculul cerintei de fonduri proprii, calculata la nivel consolidat, sunt prezentate mai jos:

Instrumente derivate	ABORDAREA STANDARD		ABORDAREA BAZATA PE MODELE INTENE DE RATING		Total
	Socitati	Retail	Socitati	Retail	
Valoarea justa pozitiva	80.177.482	38.560	27.732.463	13.669.221	121.617.725
Notional al instrumentelor derivate pentru tranzactionare	785.478.421	7.134.931	1.043.012.173	4.142.763.389	5.978.388.914
Notional al instrumentelor derivate de acoperire				826.104.063	826.104.063

Capitolul 5 – Riscul de piata

5.1. Aspecte generale – Definitii si Organizare

In general, riscul de piata al unei banci provine din fluctuatii ale preturilor sau ale altor factori de piata ce afecteaza valoarea pozitiiilor proprii din portofoliul de tranzactionare sau din afara acestuia (trading / banking book) - cuprinzand pozitii rezultate din tranzactii si decizii de investitii strategice.

UniCredit Tiriac Bank produce zilnic rapoarte detaliate cu privire la tendintele/modificarile de afaceri si riscurile asociate, transmitand aceste documente catre managementul local, 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 in relatie cu riscurile asumate, a alocarii necesarului de capital 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 create. 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 durabilitatii pozitiiilor de active din punct de vedere financiar si operational si politica de crestere a Grupului pe pietele de imprumuturi, optimizand riscul de rata de schimb, riscul de dobanda si riscul de lichiditate.

Activitatea de management a riscului de piata se desfasoara prin intermediul functiei de administrare a riscului de piata, in conformitate cu reglementarile legale din Romania, normele si regulamentele emise de Banca Nationala a Romaniei si regulamentele interne ale UniCredit Tiriac Bank, coreland aplicarea acestora in practica cu respectarea Regulilor de Guvernanta Corporatista ale Grupului UniCredit.

Functia de administrare a riscului de piata este organizata in UniCredit Tiriac Bank la nivel centralizat, in cadrul Diviziei Risc – departamentul Risc de Piata.

In conformitate cu Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei 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 pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).
- **Risc de rata a dobanzii este definit ca riscul** actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii.
- **Riscul de lichiditate** este definit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si 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 (trading book) cat si pentru pozitiiile in afara portofoliului de tranzactionare (banking book);
- Implementarea strategiei de management al 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 de baza:

- Administrarea riscului de piata se va realiza prin indicatori si modele specifice de risc precum: limite VaR, limite BPV si CPV, limite Loss Warning Level, limite de pozitie valutara (limitele ce definesc profilul de risc al Bancii);
- Pozitiile din activitatea de tranzactionare (trading) vor fi inregistrate la valoarea curenta de piata (mark-to-market). 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;

- Calculul VAR Total inglobeaza intreaga activitate a Bancii, nu numai pozitiile specifice din portofoliul de tranzactionare (trading book), totodata se calculeaza si monitorizeaza separat VaR aferent portofoliului de tranzactionare (VaR Banking Book) si, respectiv aferent pozitiilor din afara portofoliului de tranzactionare (VaR Trading Book), inclusiv pe factori de risc;
- Expunerile la riscul de piata (utilizarea limitelor, excese) 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.

5.2. *Tratamentul, evaluarea si controlul riscurilor*

Portofoliul de tranzactionare (Trading book) include toate pozitiile in instrumente financiare detinute de UniCredit Tiriac Bank pentru tranzactionare (trading) sau acoperirea (hedging-ul) altor elemente din portofoliul de tranzactionare (trading book) ce 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 dobanzilor sau 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 (Trading Book) al UniCredit Tiriac Bank contine toate produsele derivate tranzactionate asa cum au fost aprobate de Grup:

1. Derivate pe rata de schimb:
 - a) „Outright Forwards” si „FX Swaps”;
 - b) „Plain Vanilla Options”;
 - c) „Exotic FX Options” (Digitals and Barriers).
2. Derivate pe rata dobanzii:
 - a) „Interest Rate Swaps” (IRS), „Cross Currency Swaps” (CCS);
 - b) „Interest Rate Options” (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 (banking book).

Instrumentele financiare derivate, precum si titlurile de tranzactionare sunt inregistrate la valoarea de piata.

Din perspectiva riscului de piata toate tranzactiile cu produse derivate (cu exceptia outright forwards) sunt inchise back-to-back cu o alta entitate din cadrul Grupului, in marea majoritate a cazurilor, astfel UniCredit Tiriac Bank neavand pozitii deschise pentru activitatea tranzactionare (trading).

Cerinta de capital pentru riscul de piata este calculata folosind metoda **standard**.

A. Riscul de Dobanda

Riscul de dobanda din portofoliul de tranzactionare (trading book) rezulta din pozitii in produse derivate sau instrumente financiare cu venit ale UniCredit Tiriac Bank. Toate tranzactiile derivate cu clientii (exceptie „FX Swaps” si „FX FWD Outright”) sunt inchise back-to-back cu o alta entitate apartinand Grupului UniCredit.

Riscul de dobanda din afara portofoliului de tranzactionare (Banking book) 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 derivative asociate este zero intrucat UniCredit Tiriac Bank nu detine pozitii pe aceste piete / instrumente.

C. Riscul de Curs Valutar

Riscul de curs de schimb rezulta din pozitii luate de departamente / traderi specializati ce detin limite specifice pentru riscul de piata. Acest risc rezulta din activitatea de tranzactionare (trading) efectuata prin negociere pe diferite instrumente de piata si este monitorizat si masurat constant.

Avand in vedere structura portofoliilor de tranzactionare si din afara portofoliului de tranzactionare (banking book si trading book), in cadrul metodei standard se calculeaza cerinta de capital pentru riscul de pozitie (formular MKR SA TDI) precum si pentru riscul valutar (formular MKR SA FX), pe baza pozitiiilor valutare deschise la sfarsitul fiecarei luni, si se raporteaza catre Banca Nationala a Romaniei.

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

De asemenea, se monitorizeaza urmatoarele limite de risc:

- Limite de pozitie valutara;
- 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 (Stress testing)

In vederea analizei profilului de risc de piata, se monitorizeaza scenarii de criza pentru:

- Riscul valutar – rulate la nivel local si in cadrul sistemului de risc de piata;
- Riscul de dobanda – rulate la nivel local si in cadrul sistemului de risc de piata;
- Riscul de credit spread – rulate in cadrul sistemului de risc de piata;
- Lichiditatea pe termen scurt – rulate la nivel local si in cadrul sistemelor de lichiditate;
- Capitalul economic – rulate trimestrial la nivel local si in cadrul sistemului de risc de piata.

5.3. Expuneri la riscul de rata a dobanzii pentru pozitile neincluse in portofoliul de tranzactionare

Aspecte generale, procesul de management al riscului de dobanda si metode de masurare

Riscul de dobanda consta in schimbari ale ratelor de dobanda reflectate in:

- Veniturile din dobanzi si, astfel, avand impact asupra castigurilor Bancii (risc de cash flow);
- Valoarea neta prezenta a activelor si pasivelor din cauza impactului asupra fluxurilor viitoare (risc de valoare justa).

Banca masoara si monitorizeaza riscul de dobanda cu o frecventa zilnica, conform politicii de risc pentru pozitile din afara portofoliului de tranzactionare (banking book), ce defineste metodele si limitele sau pragurile aferente senzitivitatii la miscarile de dobanda pentru marja de dobanda si valoarea economica.

Riscul de dobanda afecteaza toate pozitile rezultate din operatiunile comerciale si deciziile de investitii strategice (banking book).

Sursele principale de risc de dobanda pot fi clasificate astfel:

- Risc de „re-pricing”: riscul rezultat din nepotrivirea maturitatilor si a perioadelor de „re-pricing” pentru activele si pasivele Bancii. Principalele componente ale acestui risc sunt:
 - risc de curba de randament, rezultat din expunerea pozitiiilor Bancii la schimbari ale pantei sau formeii 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 „re-pricing”;
- Risc de optionalitate: riscul ce rezulta din optionalitatea implicita sau explicita in produsele din afara portofoliului de tranzactionare (banking book) ale institutiei.

Banca a stabilit limite de risc pentru a reflecta apetitul la risc in concordanta cu orientarile strategice formulate de Grup si de Directorat. Aceste limite sunt definite in termeni de VaR, senzitivitate sau interval de „re-pricing”.

Administrarea riscului de dobanda din afara portofoliului de tranzactionare (banking book) se realizeaza prin sterilizarea bilantului Bancii in ce priveste riscul de dobanda prin incadrarea in limitele interne stabilite.

Unitatea independenta de risc stabileste limite de risc si verifica zilnic utilizarea acestora.

Capitolul 6 - Riscul de Lichiditate

Riscul de lichiditate reflecta posibilitatea ca o Banca sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor financiare asteptate sau neasteptate atunci cand sunt datorate, prin aceasta afectand operatiunile zilnice sau pozitia financiara.

In UniCredit Tiriac Bank sunt definite urmatoarele componente de risc de lichiditate:

- **„Liquidity mismatch”**: riscul ca sumele si/ sau momentul intrarilor si iesirilor de lichiditati sa nu coincida;
- **„Liquidity contingency”**: evenimente viitoare neasteptate ce ar putea necesita un volum mai mare de lichiditati. Acest risc poate fi generat de evenimente ca: imprumuturi nerambursate de catre debitori, nevoia de finantare a activitatii viitoare, dificultati la vanzarea activelor lichide sau in obtinerea finantarii in timpul unei crize;
- **„Market liquidity risk”**: riscul ca Banca sa isi lichideze activele in pierdere datorita conditiilor de piata;
- **„Operational liquidity risk”**: riscul ca o contrapartida sa nu isi onoreze obligatiile de plata ca urmare a erorilor, incalcarilor, esecurilor sau deteriorarii proceselor interne, angajatilor, sistemelor sau evenimentelor externe, Banca ramanand totusi solvabila;
- **„Funding risk”**: riscul unei potentiale cresteri a costului de finantare ca urmare a modificarii ratingului (factor intern) si/ sau cresterii „credit spread-ului” (factor extern).

Principii de baza ale modelului de management al lichiditatii si unitatile responsabile

Obiectivul Bancii este sa-si finanteze operatiunile la cea mai buna rata de dobanda posibila in conditii normale si sa se afle in pozitia de a-si onora toate obligatiile financiare in eventualitatea unei crize. Principiile de baza privind administrarea lichiditatii in UniCredit Tiriac Bank sunt:

- Centralizarea managementului lichiditatii intr-un singur departament;
- Diversificarea surselor de finantare in functie de contrapartida, valuta si instrument;
- Managementul lichiditatii pe termen scurt in concordanta cu cerintele de reglementare;
- Emiterea de instrumente financiare pentru mentinerea cerintelor prudentiale cu privire la ratiile de capital, daca este cazul.

Atat Banca, cat si Grupul UniCredit, isi concentreaza atentia pe managementul lichiditatii urmarind doua componente:

- **Managementul lichiditatii pe termen scurt**, al carui scop este sa asigure indeplinirea obligatiilor financiare anticipate si neprevazute prin mentinerea unui echilibru intre intrarile si iesirile de lichiditate. Managementul in aceasta zona este esential pentru sustinerea activitatii de zi cu zi;
- **Managementul lichiditatii structurale**, al carui scop este de a mentine un echilibru intre totalul pasivelor si activele pe termen mediu si lung pentru a evita eventuale presiuni asupra surselor curente si viitoare de lichiditate.

Metode si instrumente

UniCredit Tiriac Bank ruleaza zilnic rapoarte privind fluxurile de numerar (cash flow) pentru masurarea lichiditatii pe termen scurt. Acestea sunt comparate cu rezervele de active lichide, cuprinzand in principal titluri emise de Guvernul Romaniei si linii de finantare care pot fi trase in caz de necesitate. In plus, se simuleaza mai multe scenarii de criza plecand de la profilul de lichiditate.

Managementul lichiditatii structurale are ca scop asigurarea echilibrului financiar din punct de vedere al scadentelor cu un orizont de timp mai mare de un an. Masuri tipice intreprinse in acest scop sunt:

- Extinderea profilului de maturitate al pasivelor pentru a reduce dependenta de sursele de finantare mai putin stabile, in acelasi timp optimizand costul de finantare (managementul integrat al lichiditatilor tactice si strategice) si
- Reconcilierea nevoilor de finantare pe termen mediu si lung cu necesitatea minimizarii costurilor prin diversificarea surselor, pietelor, valutilor si instrumentelor de finantare in concordanta cu Planul de Finantare.

Monitorizarea riscurilor si planificarea financiara

Lichiditatea pe termen scurt este monitorizata utilizand un raport care evidentiaza intrarile si iesirile fondurilor lichide (casierie, nostro, titluri, depozite interBancare) pe un orizont de timp 3 luni este utilizat pentru monitorizarea lichiditatii pe termen scurt.

Profilul de lichiditate structurala este evaluat pe baza unui raport saptamanal in care activele si pasivele sunt descompuse in fluxuri de lichiditate potentiale, asteptate a fi generate pentru fiecare orizont de timp (pe baza maturitatilor contractuale sau comportamentale, determinata conform modelelor statistice aplicate de catre Banca).

Planul de Finantare definit in cadrul procesului de planificare financiara al Bancii pe baza dinamicii asteptate a activelor si pasivelor are un rol fundamental in administrarea lichiditatii, influentand atat pozitia de lichiditate pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Simulari de criza pentru riscul delichiditate

Simularile de criza pentru riscul de lichiditate sunt utilizate pentru a evalua potentialele efecte asupra conditiei Bancii, determinate de evenimente specifice si/sau miscari intr-un set de variabile financiare.

Rezultatele acestui proces sunt folosite pentru:

- Determinarea adecvarii limitelor de lichiditate;
- Planificarea si implementarea de surse si solutii alternative de finantare;
- Structurarea sau modificarea profilului de lichiditate al activelor Bancii;
- Stabilirea de criterii aditionale avand ca obiectiv determinarea unei structuri adecvate a activelor si pasivelor;
- Baza in dezvoltarea si imbunatatirea planului de lichiditate.

Ipotezele utilizate pentru diferitele scenarii de stres sunt strans legate in principal de criza pe piata, si/sau de criza reputationala.

Planul de Lichiditate de Urgenta / Criza (Contingenta)

Obiectivul planului de lichiditate de urgenta / criza / contingenta este sa protejeze activele Bancii de riscuri sau pierderi generate ca urmare a unei crize de lichiditate. In eventualitatea aparitiei unei crize, Planul de Lichiditate de Urgenta are ca scop asigurarea interventiei rapide inca de la declansarea acesteia prin identificarea clara a personalului, autoritatii, responsabilitatilor si actiunilor potentiale cu scopul de a mari probabilitatea de depasire cu succes a perioadei critice.

Capitolul 7 - Riscul operational

Administrarea riscului operational in UniCredit Tiriac Bank se realizeaza in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu recomandarile Grupului, respectand politicile si procedurile interne le Bancii.

Riscul operational este considerat un risc semnificativ si este inclus in politica si strategia Bancii cu privire la administrarea acestor riscuri.

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din procese interne inadecvate sau eronate, sisteme si oameni, 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.

Evenimentele de risc operational sunt acelea care rezulta in urma unor procese interne inadecvate sau esuate, a erorilor personalului sau sistemelor sau in urma unor evenimente externe sau sistemice: frauda interna sau externa, practici de angajare si siguranta locului de munca, plangeri si reclamatii din partea clientilor, distributia produselor, amenzi si penalitati cauzate de incalcarea reglementarilor, daune asupra activelor Bancii, intreruperi ale activitatii si disfunctionalitati ale sistemelor, administrarea proceselor.

Directoratul si Consiliul de Supraveghere al UniCredit Tiriac Bank au aprobat cadrul de administrare a riscului operational.

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 nivel de Banca cu atributii pe linia administrarii riscului operational si Departamentului de Risc Operational.

Departamentul Risc Operational este un departament independent responsabil cu controlul riscului operational din cadrul Diviziei Risc si raporteaza direct catre Directorul Risc de Piata si Risc Operational, subordonat Directorului de Risc.

Principalele instrumente de administrare si control al riscului operational utilizate la nivel de UniCredit Tiriac Bank sunt colectarea evenimentelor de risc operational, analiza de scenarii, monitorizarea indicatorilor de risc operational, masurile de diminuare si sistemul de raportare a riscului operational.

Colectarea evenimentelor de risc operational interne constituie o prima sursa pentru identificarea si masurarea riscului operational. Aceasta se face pe baza unor reguli bine stabilite de colectare, validare si reconciliere cu inregistrările contabile pentru a asigura calitatea datelor in ceea ce priveste completitudinea, acuratetea si actualizarea. Responsabilitatile cu privire la raportarea riscului operational au fost cuprinse si in procedurile specifice fiecărei arii de activitate.

Completitudinea si corectitudinea bazei de date cu evenimente de risc operational este asigurata printr-o analiza anuala a conturilor interne, procesul fiind descris in cadrul Regulilor privind reconcilierea conturilor contabile aferente inregistrării evenimentelor de risc operational.

Analiza de scenarii este un element esential al metodologiei de control al riscului operational intrucat reprezinta o analiza anticipativa a profilului de risc, urmarind imbunatatirea intelegerii si administrarii profilului de risc al Bancii. Scenariile sunt utilizate pentru evaluarea impactului unor evenimente de risc operational extreme, dar totusi previzibile; pentru a evalua posibilele efecte negative generate in conditii de stres; pentru identificarea celor mai bune raspunsuri la amenintari grave; pentru identificarea zonelor in care controalele lipsesc sau ar putea fi imbunatatite.

Scenariile sunt folosite, de asemenea, pentru estimarea profilului general al Bancii si, in cazul in care pot fi determinate sume adecvate de capital, pentru estimarea impactului unor evenimente de risc operational neasteptate. Masuratorile derivate din scenarii vor fi folosite ca date pentru model si vor ajuta Banca sa defineasca profilul de risc pe baza agregata.

In 2014 analiza de scenarii a fost implementata in concordanta cu standardele Grupului si reglementarile legale in vigoare.

Indicatorii de risc operational reprezinta date ce reflecta profilul de risc operational, date ce sunt corelate cu schimbarile in nivelul de risc. Monitorizarea indicatorilor de risc operational constituie un sistem de semnalizare preventiv a riscului operational.

In cursul anului 2014 a fost revizuit sistemul de indicatori de risc operational precum si pragurile critice de monitorizare in vederea stabilirii de noi indicatori, modificarii pragurilor critice pentru cei existenti (daca e necesar) si renuntarii la acei indicatori care nu mai prezinta relevanta din punct de vedere risc operational.

La nivel de Banca, se realizeaza **rapoarte periodice** privind expunerea la riscul operational, urmarindu-se analizarea urmatoarele aspecte: pierderile financiare (inclusiv provizioane) cu detalierea acestora pe tipuri de evenimente si linii de activitate, utilizarea limitei de risc operational stabilita, cerinta de capital pentru riscul operational, evenimentele de risc operational care provin din riscul de credit, masurile de diminuare care privesc riscul operational, indicatorii de risc operational, pragurile depasite si actiunile luate, scenariile realizate.

Sistemul de raportare include rapoarte trimestriale catre Comitetul de Administrare a Riscurilor, rapoarte cel putin semestriale catre Comitetul de Supraveghere, precum si rapoarte trimestriale catre Comitetul de Risc Operational al Bank Austria. Structura rapoartelor de risc operational este una consistenta si ofera o imagine de ansamblu a expunerii la risc operational.

Cerinta de capital pentru riscul operational pentru UniCredit Tiriak Bank a fost calculata conform noului model AMA (Abordarea Avansata de Evaluare). Noul model AMA prezinta o granularitate si o senzitivitate a riscului mult mai ridicata, accent puetrnic pe baza de date si pe analizele de risc anticipative . Conform noului model AMA, cerinta de capital privind riscul operational pentru UniCredit Tiriak Bank a scazut cu aproximativ 8% in 2014.

Modelul de calcul se aplica perimetrului compus din entitatile legale autorizare sa utilizeze AMA, inclusiv UniCredit Tiriak Bank. Calculul capitalului a fost realizat trimestrial.

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

Cadrul de administrare a riscului operational in UniCredit Tiriak Bank este unul bine structurat si implica factori relevanti in promovarea unei culturi de comunicare si control a riscului operational, fiind sustinut de existenta unui departament dedicat controlului riscului operational, de structura comitetelor relevante pentru administrarea riscului operational si de sistemul de raportare a riscului operational catre conducerea Bancii.

Banca dispune de un sistem bine formalizat de evaluare si administrare a riscului operational, cu responsabilitati clare si bine definite.

Clasificarea evenimentelor de risc operational este conforma cu cerintele Bancii Nationale a Romaniei si cu standardele Grupului.

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

Sistemul de raportare asigura, cel putin trimestrial, furnizarea de rapoarte privind riscul operational structurilor si persoanelor relevante din cadrul Bancii.

Capitolul 8 - Riscul reputational

Riscul reputational este riscul actual sau viitor al unor efecte negative asupra profiturilor si capitalului ca urmare a perceptiei negative asupra imaginii institutiei de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori, angajati sau autoritati de reglementare ("stakeholders").

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

- Reputatia Bancii, respectiv la organele de conducere ale Bancii sau membrii 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 Tiriac 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, ale publicitatii negative, 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 periodic (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);
- Instructaje cu personalul de call center pentru stabilirea modelelor/structurilor de raspuns care trebuie date in situatii specifice;
- Stabilirea procedurii si competentelor de luare a deciziilor 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 incearca sa limiteze riscul reputational prin proceduri, reguli si fluxuri special create in acest sens si printr-o comunicare proactiva sustinuta, transparenta si eficienta.

La nivelul Grupului UniCredit au fost implementate un set de politici privind riscul reputational. Scopul acestor politici este de a oferi reguli si principii privind evaluarea si gestionarea riscului reputational aplicate mediului de lucru si a relatiei cu clientii, colegii, furnizorii, investitorii si comunitatile locale din perspectiva industriei de energie nucleara, industriei de aparare si armament si a industriei infrastructurii pe apa/baraje.

Alte politici privind riscul reputational sunt in curs de dezvoltare si implementare (minerit, si generarea de energie electrica prin arderea carbunelui).

Aceste politici se aplica imprumuturilor si altor forme de asistenta financiara care implica industriile mai sus specificate, in scopul de a minimiza impactul reputational implicat de o finantare. In mod similar aceste politici pot fi aplicabile si in cazul altor servicii cum ar fi activitati legate de piata de capital, finantarea proiectelor, consiliere/consultanta, managementul activelor si tranzactii bancare.

Capitolul 9 – Alte riscuri

9.1. Riscul de afaceri

Riscul de afacere este definit ca reprezentand schimbari adverse si neasteptate in volumele 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 din: deteriorarea importanta 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.

9.2. Riscul aferent investitiilor financiare

Riscul aferent investitiilor financiare este definit ca o potentiala pierdere rezultata din fluctuatia 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 va realiza prin indicatori si modele specifice de risc precum: impactul in capitalul economic;
- Evenimentele specifice vor fi luate in considerare in cadrul scenariilor de criza.

9.3. Riscul aferent investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este definit ca o pierdere potentiala ca urmare a fluctuatiilor valorii de piata a portofoliului de investitii imobiliare detinut de Banca. Aceasta include portofoliul UniCredit Tiriac Bank S.A., cat si cele aflate in portofoliul subsidiarelor. In calculul riscului aferent investitiilor imobiliare nu se considera proprietatea care este garantie imobiliara.

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: impactul in capitalul economic, valoarea de piata a proprietatilor imobiliare detinute;
- Evenimentele specifice vor fi luate in considerare in cadrul scenariilor de criza.

9.4. Riscul 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.

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

9.5. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Risc asociat folosirii excesive a efectului de levier - inseamna 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.

Indicatorul privind efectul de levier, calculat conform instructiunilor interne ale Grupului este inclus in cadrul apetitului de risc al Bancii fiind incadrat intr-un sistem de limite care prevad valoarea estimata, nivelul pentru profilul de risc tinta si pragul de semnificatie. Monitorizarea acestui indicator este realizata trimestrial.

Capitolul 10 – Structura fondurilor proprii

Incepand cu ianuarie 2014 sistemul bancar romanesc aplica normele Basel III, reglementate prin Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, Regulamentului (UE) nr. 648/2012 si prin Regulamentul 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei.

Prin aplicarea normelor Basel III, este redefinita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar sau Fondurile Proprii de Nivel 2.

Compozitia fondurilor proprii ale Bancii pentru scopuri de reglementare la data de 31.12.2014 este detaliata mai jos (sumele sunt prezentate la nivel consolidat si sunt exprimate in RON):

Fonduri proprii	31 Decembrie 2014
FONDURI PROPRII	2.923.908.789
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	2.669.830.141
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 DE BAZA *	2.669.830.141
Instrumente de capital eligibile drept fonduri proprii de nivel 1 de baza	1.101.604.121
Rezultatul reportat	1.486.616.071
Alte elemente ale rezultatului global acumulate	42.841.324
Alte rezerve	176.471.133
Fonduri pentru riscuri bancare generale	37.950.337
Interese minoritare recunoscute in fondurile proprii de nivel 1 de baza	51.689.289
Ajustari ale fondurilor proprii de nivel 1 de baza datorate filtrelor prudentiale	62.830.271
(-) Alte imobilizari necorporale	-145.965.325
(-) Deficitul, in cadrul abordarii IRB, al ajustarilor pentru riscul de credit in functie de pierderile asteptate	-60.385.287
(-) Valoarea deducerilor din elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ce excede fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	-141.005.915
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 de baza	57.184.123
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 SUPPLEMENTAR ***	0
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar	-141.005.915
Valoarea deducerilor din elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar care excede fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (deduse din fondurile proprii de nivel 1 de baza)	141.005.915
FONDURI PROPRII DE NIVEL 2 **	254.078.647
Instrumente de capital platite si imprumuturi subordonate	229.679.397
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	24.399.250
Rata fondurilor proprii totale	13,39%

* 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 institutie cu acordul prealabil al actionarilor institutiei sau, in cazul in care acest lucru este permis in temeiul legislatiei nationale aplicabile, al organului de conducere a 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 distribuire;
- nivelul de distribuire 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 distribuire catre detinatorii lor, iar institutia nu face altfel obiectul unei obligatii de acest tip;
- neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru institutie;
- anularea distribuirilor nu impune 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 fondurile proprii de nivel 2 daca in opinia Bancii Nationale a Romaniei indeplinesc conditiile de eligibilitate enumerate mai sus.

*** UniCredit Tiriac Bank nu detine instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

Capitolul 11 - Amortizoare de Capital

Regulamentul nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei include reglementari specifice privind amortizoarele de capital care pot fi aplicate in plus fata de cerintele minime de capital.

Diversele amortizoare de capital pe care Institutiile Financiare ar putea fi nevoite sa le aplice sunt:

- Amortizorul de conservare al capitalului;
- Amortizorul anticiclic de capital;
- Amortizorul de capital pentru riscul sistemic;
- Amortizorul GSII / OSII.

Pentru 2014, niciunul din aceste amortizoare nu a fost aplicabil pentru UniCredit Tiriac Bank.

Totusi, Colegiul Supravizorilor Grupului UniCredit, pe baza evaluarii SREP efectuata de Banca Nationala a Romaniei, a decis ca UniCredit Tiriac Bank sa mentina rata de solvabilitate peste nivelul de 10%.

Capitolul 12 – Adecvarea capitalului la riscuri

12.1. Evaluarea capitalului intern la riscuri

In cursul anului 2014, in cadrul Bancii a fost continuat procesul sustinut de completare a cadrului metodologic intern cu reglementari specifice cadrului general intern de adecvare a capitalului la riscuri, simularile de criza, stabilirea si monitorizarea apetitului la risc, reguli privind gestiunea capitalului, reguli privind riscurile identificate de Banca ca fiind semnificative.

Procesul de Evaluare a Adecvarii Capitalului Intern ("ICAAP") a fost realizat in concordanta 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 (ex. CVaR, VaR, etc).

Adecvarea capitalului este asigurarea ca acesta face parte integranta din procesele zilnice de luare a deciziilor si de management, cum ar fi: incorporarea masurilor de gestiune a riscurilor si a capitalului necesar in planificarea strategica, introducerea analizei riscului in procesele de planificare strategica si bugetara.

Prin urmare, Banca detine, dezvolta si administreaza propriile procese de gestiune a riscurilor, respectiv a implementat procese si instrumente pentru evaluarea nivelului adecvarii capitalului intern pentru a sustine fiecare tip de risc, inclusiv pentru riscurile care nu sunt prevazute de cerinta privind capitalul reglementat, in cadrul unei evaluari a expunerii actuale si viitoare a Bancii, luand in calcul strategiile si progresele acesteia in mediul sau de afaceri.

12.2. Necesari de fonduri proprii reglementati la nivel consolidat

Informatii calitative

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 si 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), banci, companii multinationale, de securitizare si administratii centrale. Pentru restul portofoliului de credite, Banca aplica Abordarea standard.

In vederea calculului necesarului de fonduri proprii reglementat pentru riscul de piata si pentru riscul pentru ajustarea evaluarii creditului, Banca a utilizat abordarea standard, in timp ce pentru riscul operational s-a utilizat abordarea avansata de evaluare in conformitate cu aceleasi regulamente mentionate mai sus.

In cadrul Bancii, sarcinile legate de calculul si monitorizarea necesarului de capital sunt efectuate de functii specializate ale Diviziei Financiar si Diviziei Risc.

In ceea ce priveste cerintele de adecvare a capitalului, in sensul Ordonantei de urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, 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 (Stress testing)
- Previzionare

Informatii cantitative – la nivel consolidat (RON)

CERINTE DE FONDURI PROPRII	31 Decembrie 2014
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC	21.844.370.141
VALORILE EXPUNERILOR PONDERATE LA RISCUL DE CREDIT, RISCUL DE CONTRAPARTE SI RISCUL DE DIMINUARE A VALORII CREANTEI SI TRANZACTIILE INCOMPLETE	19.446.552.028
<i>Abordarea standardizata (SA)</i>	9.311.584.388
C clasele de expuneri din SA excluzand pozitiile din securitizare	9.311.584.388
Administratii centrale sau banci centrale	
Administratii regionale sau autoritati locale	247.522.071
Entitati din sectorul public	24.678
Institutii	36.678.261
Societati	2.486.547.701
Retail	2.633.890.074
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1.012.948.891
Expuneri in stare de nerambursare	2.127.995.897
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	255.835.141
Creante asupra institutiilor si societatilor cu o evaluare de credit pe termen scurt	14.506
Titluri de capital	5.029.055
Alte elemente	505.098.113
<i>Abordarea bazata pe modele interne de rating (IRB)</i>	10.134.967.640
Abordari IRB in care nu se utilizeaza nici estimari proprii ale pierderii in caz de nerambursare (LGD), nici factori de conversie	10.134.967.504
Administratii centrale si banci centrale	1.272
Institutii	997.662.652
Societati - IMM-uri	4.659.043.589
Societati - Altele	4.478.259.991
Titluri de capital in abordarea IRB	136
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL DE POZITIE, RISCUL VALUTAR SI RISCUL DE MARFA	36.596.487
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL OPERATIONAL	2.358.908.189
VALOAREA TOTALA A EXPUNERII LA RISC PENTRU AJUSTAREA EVALUARII CREDITULUI	2.313.437