UniCredit Ţiriac Bank

Raport anual

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Acest Raport Anual este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului CNVM 1/2006.

Data raport: 4 martie 2015

Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Tiriac Bank S.A.
Adresa sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000; Website: www.unicredit-tiriac.ro Email: office@unicredittiriac.ro
Număr de inregistrare in Registrul Comerţului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Notificare inregistrata la ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.	10964
Capital social subscris si varsat:	RON 379.075.291,20

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Tiriac Bank S.A.:	55,000 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCT18 (ISIN ROUCTBDBC014). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentDetails.aspx?s=UCT18)*

1. ANALIZA ACTIVITATII BANCII

1.1. Analiza activitatii Bancii si aspecte strategice principale privind dezvoltarea afacerilor

1.1. a) Descrierea activitatii de baza

UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania si a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 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 sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii.

1.1. b) Precizarea datei de infiintare

UniCredit Tiriac Bank S.A. este o societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1991, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, avand codul de inregistrare fiscala RO361536, ei este inregistrata in registrul bancar cu numărul RB-PJR - 40 - 011/1999 (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

1.1. c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizari semnificative a Bancii, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

In primul semestru, 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 prin filiala sa UniCredit Leasing Corporation.

Astfel, la 31 decembrie 2014, Grupul UniCredit Tiriac ("Grup") include UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC"), ALLIB Leasing SRL ("ALLIB"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB").

Situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2014 includ Banca si toate filialele sale, mentionate mai sus in timp ce informatiile comparative la data de 31 decembrie 2013 includ informatiile financiare ale Bancii si ale filialei sale UCFIN.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

A se vedea capitolul 1. Entitatea raportoare prezentat in Notele la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

1.1. d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In al doilea semestru, UniCredit Tiriac Bank S.A. a finalizat transferul clientilor Corporate ai The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania") reprezentand un portofoliu de clienti ce consta in peste 314 de companii private de talie medie si mare, locale si internationale, precum si institutii publice si financiare, si care este alcatuit dintr-un total de active de aproximativ 90 milioane euro si depozite si conturi curente de aproximativ 160 milioane euro.

1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii Bancii

In anul 2014, Grupul UniCredit Tiriac Bank, format din UniCredit Tiriac Bank si filialele sale si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea solida a afacerii tintind in acelasi timp la protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare adaugata pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controlului intern, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

Cele mai importante realizari ale Grupului pentru anul 2014 sunt sintetizate mai jos:

- Managementul activ al lichiditatii in asigurarea unei finantari corespunzatoare in structura si prin pret, cat si din punct de vedere al maturitatii;
- Mentinerea unei pozitii solide de capital si a unei rate de solvabilitate adecvate aliniate cerintelor locale si internationale;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat sa sustina finantarea economiei romanesti fiind implicat in dealuri Corporate de anvergura: Transelectrica, municipalitati, Azomures, Cargus etc.;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat procesul de curatare a creditelor neperformante prin scoaterea lor in afara bilantului;
- Mentinerea pozitiei de lider pe piata de leasing de catre UniCredit Leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat sa sustina activ segmentul de credite de consum.

Auditorul extern al bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat auditul anual al situatiilor financiare individuale si consolidate, exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Audit („ISA"). Opinia de audit exprima faptul ca situatiile financiare individuale redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare individuale a Bancii si respectiv a Grupului UniCredit Tiriac Bank, precum si a rezultatului individual si consolidat, si a fluxurilor de numerar individuale si consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Rezultatele evaluarii bancii sunt prezentate in Raportul auditorului independent Deloitte Audit SRL anexat la situatiile financiare individuale respectiv consolidate.

1.1.1. Elemente de evaluare generala a exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 (pe baza situatiilor financiare consolidate)

Rezultatele anului 2014, in baza situatiilor financiare consolidate elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (Ordinul BNR nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana impreuna cu modificarile si completarile ulterioare) sunt prezentate mai jos:

a)	Profit brut, inainte de impozitare:	178,4 milioane RON
b)	Profitul net al exercitiului financiar:	143,7 milioane RON
c)	Profitul net, aferent actionarilor societatii mama:	118,1 milioane RON
d)	Cifra de afaceri:	2.202,6 milioane RON
e)	Total active:	32.364,4 milioane RON
f)	Raport Solvabilitate:	13,4%
g)	Rentabilitatea capitalurilor (ROE):	4,7%
h)	Cota de piata din punct de vedere al activelor:	7,87% (la nivel individual in sistemul bancar)

i) Indicator de lichiditate conform normelor BNR: intre 2,12 si 23,59 (*in echivalent RON calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011*).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului si respectiv Bancii

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor pieţe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu şi metodele de distribuţie

La 31 decembrie 2014, Grupul isi desfasura activitatea:

- prin Banca avand 183 subunitati (in 2013: 188 subunitati), deschise pe teritoriul Romaniei;
- prin filiala UCFIN avand 58 puncte de lucru in 2014 (in 2013: 58 puncte de lucru);
- prin filiala UCLC avand 12 puncte de lucru in 2014 (in 2013: 12 puncte de lucru, deschise pe teritoriul Romaniei.

Intreaga gama de produse financiare, atat cele bancare cat si produsele furnizate de filialale grupului, sunt oferite catre clienti corporate si retail prin intermediul retelei de distributie UniCredit Tiriac Bank, respectiv ale filialelor sale, retea identificata unic prin siglele Bancii si filialelelor sale ce subliniaza apartenenta de Grupul UniCredit.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri ale Bancii si respectiv Grupului

Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri:

- ale Grupului sunt prezentate in ***Nota 42 Segmente operationale*** prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 anexate;

- ale Bancii sunt prezentate in ***Nota 42 Segmente operationale*** prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 anexate.

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanţial de active în viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Acest aspect nu este semnificativ la nivel de Grup respectiv de Banca.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import) al Grupului si respectiv Bancii

Acest element nu este semnificativ la nivel de Grup respectiv de Banca.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare a Grupului si respectiv a Bancii

a) Descrierea situaţiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale şi a principalilor competitori

UniCredit Tiriac Bank este o banca urnivesala care furnizeaza servicii atat pentru segmentul retail (persoane fizice si IMM) cat si pentru companii. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plati interne si externe, schimburi valutare, creditare pe terment scurt, mediu si lung etc. UniCredit Consumer Financing furnizeza credite de consum pentru populatie. Grupul mai este prezent in Romania prin intermediul companiilor de leasing care furnizeza servicii de leasing financiar clientilor persoane fizice si juridice.

In cursul anului 2014, Banca a continuat sa finanteze activ economia romaneasca si sa creasca pe segmentele strategice: +13,1% pentru portofoliul Corporate, +7,8% IMM, +18% utilizari credite de catre beneficiarii de fonduri europene.

Banca impreuna cu compania de credite de consum (UCFin) a inregistrat cresterea cotei de piata pentru creditele acordate cu 0,8pp (de la 8,1% la decembrie 2013 la 8,9% la decembrie 2014), datorat atat achizitiei portofoliului de Corporate al RBS Romania cat si cresterii organice urmare unor tranzactii corporate.

b) Descrierea oricărei dependenţe semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Bancii

Nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii/personalul Grupului si respectiv Bancii

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor Bancii precum şi a gradului de sindicalizare a forţei de munca

La data de 31.12.2014, UniCredit Tiriac Bank avea 2.932 salariati.

Din punct de vedere a pregatirii acestora, 91% au studii superioare si 9% au studii medii. Banca este preocupata in permanenta de pregatirea si dezvoltarea profesionala a angajatilor, organizandu-se cursuri atat pentru imbunatatirea cunostintelor tehnice precum si a competentelor specifice activitatii bancare.

Din punct de vedere a sindicalizarii fortei de munca, 24% din angajatii nostri sunt membri in sindicat si 76% nu fac parte din sindicat.

*A se vedea **Capitolul 5 Activitatea de cercetare-dezvoltare, sectiunea „Perfectionare si dezvoltare"** prezentata in urmatoarele rapoarte anexate:*

- Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivel de Grup;

- Raportul al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivelul Bancii.

b) Descrierea raporturilor dintre manager şi angajaţi precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Intre manageri si angajati exista raporturi de subordonare, gestionate formal prin procesul de evaluare a performantei, desfasurat de 2 ori pe an.

Totodata, in cadrul organizatiei se desfasoara periodic cursuri de dezvoltare a competentelor manageriale, adresate managerilor, ce vizeaza in principal aspecte legate de motivarea angajatilor, oferirea de feedback, conducerea si organizarea echipelor eficiente, precum si activitati de echipa ce vizeaza imbunatatirea performantei si productivitatii angajatilor, a motivatiei si angajamentului acestora, si a colaborarii dintre angajati, precum si dintre manager si angajati.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurător

Nu exista litigii (existente sau preconizate) cu privire la incălcarea legislaţiei privind protecţia mediului înconjurător.

*A se vedea **Capitolul 13 Protectia mediului inconjurator** prezentat in urmatoarele rapoarte anexate:*

- Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivel de Grup;

- Raportul al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivelul Bancii.

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare. Precizarea cheltuielilor în exerciţiul financiar precum şi a celor ce se anticipează în exerciţiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

*A se vedea **Capitolul 5 Activitatea de cercetare-dezvoltare** prezentat in urmatoarele rapoarte anexate:*

- Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivel de Grup;

- Raportul al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivelul Bancii.

1.1.8. Evaluarea activitatii Bancii privind managementul riscului

Descrierea expunerii Bancii si respectiv a Grupului fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow si respectiv descrierea politicilor si a obiectivelor acestora privind managementul riscului sunt detaliate in ***Capitolul 7 Managementul riscului*** *prezentat in urmatoarele rapoarte anexate:*

- Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivel de Grup;

- Raportul al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 la nivelul Bancii.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea Bancii

a) Prezentarea şi analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

Banca Nationala a Romaniei a continuat tendinta de relaxare monetara pe parcursul anului 2014, in contextul unei inflatii reduse (0,8% la finalul anului 2014) si a reevaluarii in sens descendent a asteptarilor inflationiste ca urmare a unor presiuni mai mici privind oferta, in special reducerea semnificativa a pretului petrolului la nivel global si preturile mai mici la alimente ca si consecinta a restrictiilor impuse de Rusia asupra importurilor din statele europene. Banca Nationala a Romaniei a redus dobanda de politica monetara cu 1,25% pe parcursul anului, pana la nivelul de 2.75%.

De asemenea, a redus nivelul rezervelor minime obligatorii pana la 10% pentru pasivele in lei si pana la 14% pentru cele in valuta (de la 15%, respectiv 20%), eliberand lichiditate in valoare de aproximativ 13,3mld. lei pe piata interbancara. BNR a continuat sa reduca dobanda de politica monetara cu 0.5 puncte procentuale pana la finalul lunii februarie 2015.

In conditiile unei reveniri a creditarii noi, totusi stocul total de credite s-a redus cu 3,4% in 2014 pe fondul procesului de curatare a portofoliilor de credite inceput de banci. In contrast, economisirea prin depozite a accelerat semnificativ (crestere anuala cu 7,8%) pe fondul unor cheltuieli mai mari de la bugetul de stat spre finalul anului, fapt care a sporit lichiditatea interbancara si a condus la o scadere semnificativa a raportului credite acordate / depozite atrase pana la nivelul de 91,4% la finalul anului 2014 (de la 104,6 la finalul anului 2013).

O volatilitate a cursului de schimb si a fluxurilor de capital cu impact asupra lichiditatii poate fi determinata si de o intensificare a riscurilor externe, si anume: problemele de datorie ale Greciei, contrastul dintre politicile monetare ale Fed si BCE si conflictul Rusia-Ucraina.

Nu au existat aspecte sau factori care au afectat lichiditatea Grupului in comparatie cu perioada de raportare a anului anterior. Grupul nu a fost in situatia de a nu-si respecta obligatiile financiare in decursul perioadei de raportare.

b) Prezentarea şi analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situaţiei financiare a societăţii comerciale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut

Activele corporale si necorporale au fost in suma de 369,9 milioane RON la 31 decembrie 2014 in comparatie cu 350,6 milioane RON (31 decembrie 2013), reprezentand a crestere de 5,5% datorita, in principal, achizitiei listei de clienti in urma finalizarii achizitiei portfoliului de clienti corporate de la RBS Romania.

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Tranzactiile din anul 2014 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite.Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.

Datele prezentate referitoare la incheierea anului 2014, au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, cu modificarile si completarile ulterioare.

Toate obligatiile fata de bugetul de stat au fost inregistrate si platite in conformitate cu reglementarile locale in vigoare.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție in proprietatea Bancii

La data de 31 decembrie 2014, Banca detine în proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentând spatiul în care functioneaza sucursalele/agentiile din: Bucuresti (sucursale „Bucur Obor", „Marasesti", „Panduri", „Traian", „Nicolae Titulescu","Magheru"), Braila, Buzau, Calafat, Cluj-Napoca, Constanta, Craiova, Focsani, Lugoj, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Satu Mare,etc.. Restul sediilor, in care Banca/Grupul isi desfasoara activitatea, sunt sedii inchiriate.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete, la 31 decembrie 2014 au fost in suma de 224 milioane lei, din care 57% reprezinta cladiri si terenuri. Detaliile privind componenta si structura activelor corporale:

- ale Grupului sunt sintetizate in ***Nota 26. Imobilizari corporale*** prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 anexate;
- ale Bancii sunt sintetizate in ***Nota 26. Imobilizari corporale*** prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 anexate.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Bancii

Nu este cazul .

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCA/GRUP

3.1. Precizarea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se negociază valorile mobiliare emise

In iunie 2013 Banca a emis 55.000 obligatiuni pe termen mediu, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, avand urmatoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, dobanda fixa de 6,35% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iunie 2018. Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni,au fost platite un numar de 3 cupoane de dobanda catre detinatorii acestor obligatiuni. Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18).

3.2. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

Pentru a se intari capitalizarea Bancii, asa cum s-a procedat si in anii anteriori, membrii Directoratului au propus Adunarii Generale a Actionarilor reinvestirea integrala a profitului net aferent anului 2014.

3.3. Descrierea oricăror activităţi ale Bancii de achiziţionare a propriilor actiuni

Nu este cazul.

3.4. In cazul in care Banca are filiale, precizarea numărului si a valorii nominale a acţiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul.

3.5. In cazul in care entitatea raportoare a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care aceasta isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Platile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR", paragraful **9 Plati** din **„Prospectul de emisiune obligatiuni"** publicat pe site-ul Bancii (http://www.unicredit-tiriac.ro/data/files/Prospect%20oferta%20obligatiuni.pdf)

4. CONDUCEREA BANCII

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17 aprilie 2008, a fost adoptat sistemul dualist de administrare, conform caruia, conducerea si administrarea UniCredit Tiriac Bank SA este asigurata de Directorat, respectiv de catre Consiliul de Supraveghere, membrii Directoratului neputand fi in acelasi timp si membri in Consiliul de Supraveghere.

4.1. Prezentarea componenta Consiliul de Supraveghere a Bancii la 31 decembrie 2014

Componenta Consiliului de Supraveghere al UniCredit Tiriac Bank, la data de 31.12.2014:

1. Corneliu Dan PASCARIU, Presedintele Consiliului de Supraveghere
2. Petru Ion Vaduva
3. Leonard Alexandru Leca
4. Heinz Meidlinger
5. Gianfranco Bisagni
6. Gianni Franco Papa
7. Francesco Giordano
8. Paolo Tripodi
9. Stefano Cotini
10. Susanne Malibas

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive ai Bancii la 31 decembrie 2014

Componenta Directoratului al UniCredit Tiriac Bank, la data de 31.12.2014:

1. Catalin Rasvan Radu, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului.
2. Niccoló Ubertalli, cetatean italian, nascut la data de 02.03.1973, Prim Vicepresedinte Executiv (Deputy CEO), membru al Directoratului.
3. Daniela Margareta Bodirca, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
4. Septimiu Postelnicu, cetatean roman, nascut in 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
5. Alina Marinela Dragan, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
6. Marco Giuseppe Esposito, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
7. Mihaela Alina Lupu, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si îndeplini atributiile in cadrul emitentului

Nu au existat litigii sau proceduri administrative cu persoane apartinand conducerii bancii in ultimii 5 ani si pana azi.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

5.1. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

Structura si evolutia principalelor categorii de active, datorii si capitaluri proprii ale Grupului sunt prezentate mai jos:

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013*	2014/2013 Variance
Active			
Numerar si echivalente de numerar	4.355.627.566	5.235.422.569	-16,8%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	256.170.739	75.614.112	238,8%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433.477	13.606.582	-8,6%
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	550.694	859.908	-36.0%
Plasamente la banci	534.259.738	378.166.622	41,3%
Credite si avansuri acordate clientilor	18.075.870.864	16.867.193.505	7,2%
Creante nete din leasing financiar	2.445.023.397	-	n,a,
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.948.499.011	5.405.375.971	10.0%
Investitii in entitati asociate	-	823.800	-100.0%
Imobilizari corporale	223.946.409	224.043.931	0.0%
Imobilizari necorporale	145.965.564	126.566.889	15,3%
Creante privind impozitul curent	21.330.327	32.100.976	-33,6%
Creante privind impozitul amanat	53.974.538	45.148.655	19,5%
Alte active	289.808.438	95.997.318	201,9%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	923.771	-	n,a,
Total active	**32.364.384.533**	**28.500.920.838**	**13,6%**
Datorii			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	114.778.678	91.322.302	25,7%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	95.420.025	62.878.808	51,8%
Depozite de la banci	3.596.087.426	3.670.345.104	-2.0%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.101.282.753	5.261.207.277	54.0%
Depozite de la clienti	15.888.033.085	15.120.823.928	5,1%
Obligatiuni emise	550.317.133	549.912.266	0,1%
Datorii subordonate	386.494.077	503.874.631	-23,3%
Provizioane	212.790.611	227.239.331	-6,4%
Datorii privind impozitul curent	3.635.321	-	n,a,
Alte datorii	335.568.096	147.397.184	127,7%
Total datorii	**29.284.407.205**	**25.635.000.831**	**14,2%**
Capitaluri proprii			
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066	0.0%
Prime de emisiune	55	55	0.0%
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	94.919.980	41.377.457	129,4%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-62.830.271	-31.601.811	98,8%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.751.615	14.966.066	-28,2%
Alte rezerve	240.534.612	240.534.612	0.0%
Rezultat reportat	1.604.671.803	1.434.472.702	11,9%
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	**2.989.651.860**	**2.801.353.147**	**6,7%**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	90.325.468	64.566.860	39,9%
Total capitaluri proprii	**3.079.977.328**	**2.865.920.007**	**7,5%**
Total datorii si capitaluri proprii	**32.364.384.533**	**28.500.920.838**	**13,6%**

**) cifrele comparative aferente exercitiului financiar 2013 nu includ entitatile de leasing (UCLC,UCLRO, DEBO, ALLIB,UCIB) care au fost achizitionate in anul 2014*

5.2. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

La sfarsitul anului 2014, totalul activelor a fost 32.364,4 milioane RON, in comparatie cu 28.500,9 milioane RON la 31 decembrie 2013 (crestere cu 13,6%).

Cresterile cele mai semnificative au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Numerar si echivalente de numerar:** diminuare cu 879,8 milioane RON (16,8%) de la 5.235,4 milioane RON la 31 decembrie 2013 la 4.355,6 milioane RON la 31 decembrie 2014.

- **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 1.208,7 milioane RON (7,2%) de la 16.867,2 milioane RON in decembrie 2013 la 18.075,9 milioane RON in decembrie 2014. Creditele neperformante cu restante mai mari de 90 de zile reprezinta 22,7% din total portofoliu la 31 decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 25,1%).Structura portfoliului de credite este format din: 74,2% credite acordate persoanelor juridice si 25,8% credite acordate persoanele fizice (31 decembrie 2013: 79% credite acordate persoanelor juridice si 21% credite acordate persoanele fizice). Provizioanele de risc de credit au crescut la 2.291,4 milioane RON (31 decembrie 2013: 1.905,4 milioane RON).

- **Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare:** crestere cu 543,1 milioane RON (10%) de la 5.405,5 milioane in decembrie 2013 la 5.948,5 milioane RON in decembrie 2014, crestere ce include investitia in titluri de participare in suma de 5 milioane RON (31 decembrie 2013: 2,6 milioane RON).

- **Investitii in entitati asociate:** Banca a detinut o participatie de 20% in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., pana la data de 1 aprilie 2014 cand aceasta societate a devenit filiala a Bancii si a fost inclusa in perimetrul de consolidare contabila si prudentiala.

Cresterile cele mai semnificative in cadrul datoriilor au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare:** crestere cu 2,840.1 milioane RON (54%) de la 5.261,2 milioane RON (31 decembrie 2013) la 8.101,2 milioane RON (31 decembrie 2014).

- **Depozite de la clienti:** crestere cu 767,2 milioane RON (5%) de la 15.120 milioane RON (31 decembrie 2013) la 15.888 milioane RON (31 decembrie 2014).

- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 23,5 milioane RON (51,8%) de la 62,8 milioane RON (31 decembrie 2013) la 95,4 milioane RON (31 decembrie 2014) datorita tranzactiilor de acoperire a riscurilor conform politicilor IFRS adoptate privind contabilitatea de acoperire.

5.3. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru anul 2014 si respectiv 2013 sunt prezentate mai jos:

In RON

	2014	2013	2014/2013 Variatie
Venituri din dobanzi	1.390.318.710	1.385.310.855	0.4%
Cheltuieli cu dobanzile	-524.280.021	-604.140.099	-13.2%
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	12.167.903	39.815.610	-69.4%
Venituri nete din dobanzi	**878.206.592**	**820.986.366**	**7.0%**
Venituri din comisioane	365.420.240	353.241.319	3.5%
Cheltuieli cu comisioane	-72.184.483	-64.075.702	12.7%
Venituri nete din comisioane	**293.235.757**	**289.165.617**	**1.4%**
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	253.915.961	286.300.036	-11.3%
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	3.261.295	-1.809.063	-280.3%
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	103.307.704	42.106.404	145.4%
Venituri din dividende	1.036.974	1.053.815	-1.6%
Alte venituri operationale	6.447.202	3.367.537	91.5%
Venituri operationale	**1.539.411.485**	**1.441.170.712**	**6.8%**
Cheltuieli cu personalul	-352.843.743	-323.799.550	9.0%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-39.330.632	-45.251.683	-13.1%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-36.164.023	-30.863.784	17.2%
Alte cheltuieli administrative	-327.886.402	-321.172.112	2.1%
Alte cheltuieli operationale	-23.553.768	-18.086.114	30.2%
Cheltuieli operationale	**-779.778.568**	**-739.173.243**	**5.5%**
Rezultatul net al activitatii operationale	**759.632.917**	**701.997.469**	**8.2%**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	-601.531.740	-676.680.639	-11.1%
Pierderi nete din provizioane	-3.121.780	-16.219.844	-80.8%
Profit/(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate	-351.447	-3.595.476	-90.2%
Castiguri nete din alte activitati de investitii	23.796.317	-	n.a.
Profit inainte de impozitare	**178.424.267**	**5.501.510**	**3143.2%**
Impozitul pe profit	-34.654.678	88.901.008	-139.0%
Profitul net al exercitiului financiar	**143.769.589**	**94.402.518**	**52.3%**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	118.055.732	87.670.880	34.7%
Interesul care nu controleaza	25.713.857	6.731.638	282.0%

Profitul net atribuibil actionarilor societatii mama (Grupului) la 31 decembrie 2014 este de 118,1 milioane RON, mai mare cu 34,7% decat cel pentru aceeasi perioada a anului anterior de 87,7 milioane RON.

Totalul veniturilor operationale a fost de 1.539,4 milioane RON in 2014, mai mare fata de cel inregistrat in 2013 in valoare de 1.441,2 milioane RON, inregistrand o crestere de 6,8% mai mare decat cresterea de 5,5% a cheltuielilor operationale (care au crescut de la 739,2 milioane RON in 2013 la valoarea de 779,8 milioane RON in 2014). La 31 decembrie 2014, raportul cost/venit, unul din principalii indicatori atent monitorizati de catre management, a avut valoarea de 50% mai mica decat cea de 51,3% inregistrata la 31 decembrie 2013.

5.4. Fluxuri de numerar

Structura de fluxuri de numerar este sintetizata in situatia fluxurilor de numerar:

In RON	2014	2013	Variatie 2014/2013
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	**178.424.267**	**5.501.510**	**3.143,2%**
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	75.494.655	76.115.467	-0,8%
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	601.531.740	676.680.639	-11,1%
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-6.218.848	31.110.349	-120,0%
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	22.980.322	-1.203.145	-2.010,0%
Alte ajustari nemonetare	205.343.396	170.660.496	20,3%
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	**1.077.555.532**	**958.865.316**	**12,4%**
Modificari in activele de exploatare	-2.738.410.807	-2.737.314.681	0,0%
Modificari in datoriile de exploatare	1.044.140.080	2.571.427.249	-59,4%
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare	**-616.715.177**	**792.977.884**	**-177,8%**
Numerar net utilizat in activitati de investitii	**-144.624.368**	**-57.667.369**	150,8%
Numerar net din activitati de finantare	**-118.455.458**	**70.459.430**	-268,1%
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**-879.795.003**	**805.769.945**	**-209,2%**
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**5.235.422.569**	**4.429.652.624**	18,2%
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	**4.355.627.566**	**5.235.422.569**	-16,8%

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	2014	2013	Variatie 2014/2013
Dobanda incasata	1.443.492.759	1.384.792.419	4,2%
Dobanda platita	559.480.573	521.147.509	7,4%

Rata lichiditatii in echivalent RON calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost intre 1,15 si 23,33 (in functie de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor) in 2014 (2013: intre 1,24 si 16,77).

6. MODIFICARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA GRUPULUI

6.1. Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective

- Nu a fost cazul.

6.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de catre Grup

- Nu a fost cazul.

6.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului

- Nu au avut loc modificari in organele de conducere ale Grupului in decursul exercitiului financiar 2014.

7. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

7.1. Lista filialelor Bancii si a societăţilor controlate de aceasta

Lista filialelor societăţii comerciale şi a societăţilor controlate de aceasta la data de 31 decembrie 2014 este prezentata in Anexa 1 atasata.

7.2. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 2 atasata.

7.3. Situatii financiare si raport auditor

Situatii financiare invidiuale si consolidate la 31 decembrie 2014 intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana, auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

7.4. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale si respectiv consolidate aferente exercitiului financiar 2014.

Rasvan Catalin Radu	Mihaela Alina Lupu
Presedinte Executiv	Vicepresedinte Executiv

6. MODIFICARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA GRUPULUI

6.1. Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective

- Nu a fost cazul.

6.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de catre Grup

- Nu a fost cazul.

6.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului

- Nu au avut loc modificari in organele de conducere ale Grupului in decursul exercitiului financiar 2014.

7. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

7.1. Lista filialelor Bancii si a societăţilor controlate de aceasta

Lista filialelor societăţii comerciale şi a societăţilor controlate de aceasta la data de 31 decembrie 2014 este prezentata in Anexa 1 atasata.

7.2. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 2 atasata.

7.3. Situatii financiare si raport auditor

Situatii financiare invidiuale si consolidate la 31 decembrie 2014 intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana, auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

7.4. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale si respectiv consolidate aferente exercitiului financiar 2014.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv