UniCredit Ţiriac Bank

UniCredit CHAMPIONS LEAGUE Official Bank

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile articolului nr. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate aferente semestrului I 2014 si confirmam urmatoarele:

1. Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate aferente semestrului I 2015 sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS"), in vigoare la data de raportare 30.06.2015.

2. Situatiile financiare interimare consolidate intocmite la 30.06.2015 ofera o imagine fidela a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere a institutiei de credit UniCredit Tiriac Bank SA.

3. Raportul semestrial a fost intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2006 emis de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare si prezinta in mod corect si complet informatiile la data de raportare.

4. UniCredit Tiriac Bank SA isi desfasoara activitatea conform principiului continuitatii afacerii.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Bulevardul Expozitiei nr. 1F,
Sector 1, Bucuresti
Tel +40 21 200 2000
e-mail: *office@unicredittiriac.ro*

Banca membra a UniCredit Group, societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Romania, Bucuresti, Bulevardul Expozitiei nr. 1F, sector 1, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-011/18.02.1999 si inregistrata la ANSPDCP cu notificarea nr. 10964, cod unic de inregistrare 361536, atribut fiscal RO, capital social subscris si varsat 379.075.291,20 RON- Cod SWIFT: BACXROBU

UniCredit Ţiriac Bank

Raport Semestrial

pentru semestrul 1 al anului 2015

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

Data raport: 31 Iulie 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 oligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCT18 (ISIN ROUCTBDBC014). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18)

UniCredit Tiriac Bank S.A.

1.1 Aspecte strategice principale privind dezvoltarea afacerilor in primul semestru

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 Corporation IFN S.A ("UCLC"), ALLIB Leasing SRL ("ALLIB"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB").
Situatiile financiare interimare consolidate condensate la data de 30 iunie 2015 includ Banca si toate filialele sale, la fel ca si situatiile financiare comparative la data de 30 iunie 2014.

In primul semestru al anului 2015, 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 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 controalelor interne, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

Cele mai importante realizari ale Grupului pentru primul semestru din 2015 sunt sintetizate mai jos:

- Intarirea pozitiei capitalului prin reinvestirea in intregime a profitului net aferent anului 2014 al Grupului conform aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 11 aprilie 2015;
- Consolidarea pozitiei in piata;
- Dezvoltarea in continuare a calitatii serviciilor, reflectate printr-un timp scurt de raspuns si prin imbunatatirea sistemului de management al reclamatiilor, tintind in continuare un management mai bun al relatiilor cu clienti si cresterea satisfactiei clientilor;
- Dezvoltarea in continuare a sistemelor suport, concentrandu-se asupra aplicatiilor si proceselor informatice;
- Lansare a doua noi produse de credit card in scopul de a imbunatati relatia cu clientii.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

1.2 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

Structura si evolutia principalelor categorii de active, datorii si capitaluri proprii ale Grupului la 30 iunie 2015 sunt prezentate mai jos, in comparatie cu cele intocmite la 31 Decembrie 2014:

	30 Iunie 2015	31 Decembrie 2014	Variatie
	RON	RON	%
Active			
Numerar si echivalente de numerar	3.080.864.975	4.355.627.566	-29
Active financiare detinute pentru tranzactionare	207.593.267	256.170.739	-19
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.246.535	12.433.477	39
Modificari ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	386.480	550.694	-30
Plasamente banci	615.362.150	534.259.738	15
Credite si avansuri acordate clientilor	18.324.109.801	18.074.610.272	1
Investitii nete de leasing	2.607.014.490	2.445.023.397	7
Active disponibile pentru vanzare	5.547.517.038	5.948.499.011	-7
Imobilizari corporale	196.462.787	223.946.409	-12
Imobilizari necorporale	138.833.085	145.965.564	-5
Creante privind impozitul curent	9.079.342	21.330.327	-57
Creante privind impozitul amanat	59.813.095	53.974.538	11
Alte active	258.783.141	291.069.030	-11
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	6.015.446	923.771	551
Total Active	**31.069.081.632**	**32.364.384.533**	**-4**
Datorii			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	99.617.058	114.778.678	-13
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	73.242.988	95.420.025	-23
Depozite de la banci	4.408.115.406	3.596.087.426	23
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.854.254.226	8.101.282.753	-3
Depozite de la clienti	14.113.065.082	15.888.033.085	-11
Obligatiuni emise	550.392.003	550.317.133	0
Datorii subordonate	385.662.124	386.494.077	0
Provizioane	173.121.938	214.022.848	-19
Datorii privind impozitul curent	2.998.633	3.635.321	-18
Alte datorii	286.483.980	334.335.859	-14
Total Datorii	**27.946.953.438**	**29.284.407.205**	**-5**
Capitaluri proprii			
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066	0
Prime de emisiune	55	55	0
Reevaluarea imobilizarilor corporale	10.755.806	10.751.615	0
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(50.933.456)	(62.830.271)	-19
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	18.346.608	94.919.980	-81
Alte rezerve	240.534.612	240.534.612	0
Rezultat reportat	1.703.726.214	1.604.671.803	6
Total capitaluri proprii aferent actionarilor societatii mama	**3.024.033.905**	**2.989.651.860**	**1**
Total capitaluri proprii aferent interesului care nu controleaza	98.094.289	90.325.468	9
Total capitaluri proprii	**3.122.128.194**	**3.079.977.328**	**1**
Total datorii si capitaluri proprii	**31.069.081.632**	**32.364.384.533**	**-4**

UniCredit Tiriac Bank S.A.

1.2. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii *(continuare)*

La sfarsitul primului semestru al anului 2015, totalul activelor a fost 31.069,1 milioane RON, in comparatie cu 32.364,4 milioane RON la 31 decembrie 2014 (descrestere cu 4%).

Miscarile cele mai semnificative au fost pentru urmatoarele categorii:

1. **Numerar si echivalente de numerar:** diminuare cu 1.274,7 milioane RON (29%) de la 4.355,6 milioane RON in decembrie 2014 la 3.080,9 milioane RON in iunie 2015.

2. **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 249,5 milioane RON (1%) de la 18.074,6 milioane RON in decembrie 2014 la 18.324,1 milioane RON in iunie 2015. Creditele neperformante cu restante mai mari de 90 de zile reprezinta 10,05% din total portofoliu la 30 iunie 2015 (31 decembrie 2014:11,49%). Structura portfoliului de credite este format din: 74% credite acordate persoanelor juridice si 26% credite acordate persoanele fizice (31 decembrie 2014: 74% credite acordate persoanelor juridice si 26% credite acordate persoanele fizice). Provizioanele de risc de credit au crescut la 2.129,5 milioane RON (31 decembrie 2014: 2.287,9 milioane RON).

3. **Disponibile pentru vanzare:** descrestere cu 401 milioane RON (7%) de la 5.948,5 milioane in decembrie 2014 la 5.547,6 milioane RON in iunie 2015.

4. **Creante de leasing:** crestere cu 162 milioane RON (7%) de la 2.445 milioane in decembrie 2014 la 2.607 milioane RON in iunie 2015.

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

1. **Depozite de la banci:** crestere cu 812,1 milioane RON (23%) de la 3.596 milioane RON (31 decembrie 2014) la 4.408,1 milioane RON (30 iunie 2015).

2. **Depozite de la clienti:** descrestere cu 1.775 milioane RON (11%) de la 15.888 milioane RON (31 decembrie 2014) la 14.113 milioane RON (30 iunie 2015).

3. **Datorii subordonate:** descrestere cu 0,8 milioane RON de la 386,5 milioane RON (31 decembrie 2014) la 385,7 milioane RON (30 iunie 2015).

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

1.3. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru primul semestru 2015 si respectiv 2014 sunt prezentate mai jos:

	Six months ended 30 June 2015	Six months ended 30 June 2014	Change
	RON	RON	%
Venituri nete din dobanzi	417.645.873	416.005.730	0
Venituri nete din speze si comisioane	143.063.064	142.739.752	0
Venituri nete din tranzactionare	122.262.213	114.119.388	7
Ajustari de valoarea justa privind contabilitatea de acoperire	-437.201	10.440.245	-104
Venituri nete din cesiuni de active si datorii financiare care nu sunt detinute pentru tranzactionare	51.474.525	63.856.236	-19
Venituri din dividend si alte venituri similare	1.243.143	186.271	567
Alte venituri operationale	19.079.916	7.466.964	156
Venituri operationale	**754.331.533**	**754.814.586**	**0**
Cheltuieli cu personalul	-172.586.881	-168.486.617	2
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-18.770.183	-24.953.155	-25
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-22.080.033	-15.294.564	44
Alte cheltuieli administrative	-160.286.590	-159.223.348	1
Alte cheltuieli operationale	-18.161.907	-8.433.585	115
Cheltuieli operationale	**-391.885.594**	**-376.391.269**	**4**
Rezultatul net al activitatii operationale	**362.445.939**	**378.423.317**	**-4**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	-234.026.745	-263.594.577	-11
Venituri nete din provizioane	3.155.400	26.907.704	-88
(Pierderi)/Venituri nete din alte activitati de investitii	-2.750.085	715.258	-485
Pierderi din investitiile in entitatile asociate	-	-351.447	-100
Profit inainte de impozitare	**128.824.509**	**142.100.255**	**-9**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-21.993.079	-20.768.820	6
Profitul net al perioadei	**106.831.430**	**121.331.435**	**-12**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	99.043.198	106.716.647	-7
Interesul care nu controleaza	7.788.232	14.614.788	-47
Profitul net al perioadei	**106.831.430**	**121.331.435**	**-12**

Profitul net la 30 iunie 2015 este de 107 milioane RON, mai mic cu 12% decat cel pentru aceeasi perioada a anului anterior de 121 milioane RON.

Totalul veniturilor operationale a fost de 754,3 milioane RON la 30 iunie 2015, a cunoscut o usoara scadere fata de cel inregistrat la 30 iunie 2014 in valoare de 754,8 milioane RON, in timp cheltuielile operationale ce au crescut cu 4,1% de la 376,4 milioane RON (30 iunie 2014) la valoarea de 392 milioane RON (30 iunie 2015).

La 30 iunie 2015, raportul cost/venit, unul din principalii indicatori atent monitorizati de catre management, a avut un nivel de 52% (30 iunie 2014: 49,9%).

UniCredit Tiriac Bank S.A.

1.4. Fluxuri de numerar

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

In RON	30 iunie 2015	30 iunie 2014	Variatie %
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare	-1.125.737.177	-1.980.042.683	-43,1
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii	-22,081,499	-86.113.054	-74,4
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	-126.943.915	-68.560.919	85,2
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-1.274.762.591	-2.134.716.656	-40,3
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	4.355.627.566	5.235.422.569	-16,8
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	3.080.864.975	3.100.705.913	-0,6

Rata lichiditatii calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost intre 1,07 si 13,29 (in functie de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor) in perioada ianuarie – iunie 2015 (ianuarie – iunie 2014: intre 1,24 si 16,77).

1.5. Indicatori financiari si prudentiali

		Semestrul 1, 2015	Semestrul 1, 2014
Indicatori financiari	ROE (%)	6,84	7,93
	ROA (%)	0,69	0,84
Indicatori prudentiali	Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza (%)	12	12
	Rata fondurilor proprii totale (%)	13	13

UniCredit Tiriac Bank S.A.
26

2. Analiza activitatii

2.1. Prezentarea principalelor evenimente, factori care ar putea afecta lichiditatea bancii

Banca Naţională a României (BNR) a continuat ciclul de relaxare monetară pe parcursul anului 2015, reducând dobânda de politică monetară cu un total de 1 punct procentual până la 1,75%, în contextul aşteptărilor de inflaţie negativă (-1,6% la finalul lunii iunie 2015), determinate de reducerea TVA şi ca urmare a unor presiuni mai mici din partea de ofertă, în special reducerea semnificativă a preţului petrolului la nivel global. De asemenea, BNR a redus nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) până la 8% pentru pasivele în lei (de la 10%) şi a păstrat nivelul de 14% pentru cele în valută, eliberând lichiditate în valoare de aproximativ 2,8 mld. lei pe piaţa interbancară.

În pofida unei reveniri a creditării noi pe segmentul persoane fizice cu impact pozitiv asupra stocului de credite (+2,5% creştere anuală în luna iunie 2015; creştere ajustată cu impactul cursului de schimb), efectul negativ al procesului de curăţare a portofoliului din 2014 a lăsat urme adânci în stocul de credite, mai ales pe segmentul companiilor (-4,4% an-la-an în luna iunie 2015). În contrast, economisirea prin depozite a accelerat semnificativ (creştere anuală de 7,1% în luna iunie 2015), atât din segmentul persoanelor fizice (+7,3% creştere anuală) cât şi din segmentul companiilor (+6,8% creştere anuală), fapt care a sporit lichiditatea interbancară şi a condus la scăderea raportului credite acordate / depozite atrase până la nivelul de 93% la finalul lunii iunie (de la 104,6 la finalul anului 2014).

Cursul de schimb EURRON s-a menţinut relativ stabil în intervalul 4,40-4,50 cea mai mare parte a primei jumătăţi a anului 2015, susţinut de fundamentele economice puternice. Incertitudinile externe (în principal renunţarea la plafonul minim de 1,2 pentru EURCHF de către Banca Centrală a Elveţiei, problemele de datorie ale Greciei şi aversiunea la risc ca urmare a aşteptărilor de normalizare a politicii monetare din SUA) au condus la o volatilitate a cursului de schimb. În orice caz, presiunile de depreciere au fost doar temporare pe parcursul primei jumătăţi a anului, iar cursul EURRON a manifestat o preferinţă puternică pentru intervalul menţionat mai sus.

Nu au existat aspecte sau factori incerti care ar putea afecta 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.

2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situaţiei financiare a Grupului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

Activele corporale si necorporale au fost in suma de 335,3 milioane RON la 30 iunie 2015 in comparatie cu 354,5 milioane RON (31 decembrie 2014), reprezentand a scadere mica de 4,4% datorita amortizarii normale a acestor active contrabalansata de capitalizarea cheltuielilor de modernizare, dezvoltare si imbunatatire a aplicatiilor software ale Grupului.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

2.3. Prezentarea şi analizarea evenimentelor, tranzacţiilor, schimbărilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Tranzactiile din primul semestru 2015 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 semestrului I al anului 2015, 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, modificat prin Ordinul BNR nr. 29/28.12.2011 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit incepand cu 01.01.2012.

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

3. Modificari care afecteaza capitalul social si administrarea Grupului

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

- Nu a fost cazul.

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

- Nu a fost cazul.

3.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului:

Urmatoarele modificari in organele de conducere ale Grupului au fost efectuate:

- Numirea domnului Carlo Vivaldi , in data de 16.04.2015, ca membru al Consiliului de Supraveghere a UniCredit Tiriac Bank S.A. Numirea devine efectiva dupa aprobarea Bancii Nationale a Romaniei;
- Renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere a UniCredit Tiriac Bank S.A. a domnului GianniFranco Papa incepand cu data de 16.04.2015.

4. Tranzactii semnificative

Procesul de fuziune prin absorbtie dintre cele 2 filiale ale Bancii, UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC", procent de detinere 99,90%) si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO", procent de detinere 99,98%), s-a incheiat la 1 iunie 2015, cand UCLRO a fost dizolvata in urma absorbtiei sale de catre UCLC.

5. Anexe

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

5.1. Situatii financiare interimare consolidate la 30 iunie 2015 intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportari financiare interimare", revizuite de catre auditorul extern independent Deloitte.

5.2. Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate aferente semestrului I 2015.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv