UniCredit Bank

UniCredit Bank S.A.

RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2017

Sumar

1. Prezentare generala 2017 2
2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit Bank S.A. la 31 decembrie 2017 4
3. Distribuirea profitului 10
4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului 10
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare 12
6. Management 12
7. Managementul riscului 12
8. Capitalurile proprii 15
9. Guvernanta corporativa 16
9.1. Guvernanta corporativa UCB 16
9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCB (UCFIN si UCLC) 23
10. Relatia cu actionarii/investitorii 24
11. Declaratia nefinanciara 24
12. Calendarul de Comunicare pentru anul 2018 28
13. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2017 28
14. Concluzii 29

1. Prezentare generala 2017

In 2017, UniCredit Bank S.A. (denumita in continuare „Banca" sau UCB) si-a concentrat atentia si resursele in vederea imbunatatirii pozitiei pe piata, gestionarii riscului, cresterii si dezvoltarii care vizeaza garantarea activelor si pasivelor Bancii, crearii de valoare pentru clienti, societate si actionari, consolidarii calitatii produselor si serviciilor oferite, administrarii stricte a riscurilor de creditare, de piata si operationale precum si imbunatatirii controlului intern in conformitate cu prevederile legale, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit precum si cu cele mai bune practici internationale.

In 2017, principalii indicatori de performanta ai Grupului UCB au fost :

- Activele totale au crescut cu 15,7%, ajungand la 43,5 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 23,2% fata de anul precedent;
- Portofoliul de credite acordate clientilor a crescut cu 12,08%, comparativ cu 2016.

O atentie speciala s-a acordat asigurarii din punct de vedere prudential a limitelor corespunzatoare de lichiditate si adecvare a capitalului in conformitate cu reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Un accent deosebit a fost pus pe managementul riscurilor in general si pe cel al riscului de credit in special, in vederea asigurarii unei calitati corespunzatoare a activelor si acoperirii adecvate cu provizioane.

Grupul UCB a finalizat anul 2017 cu o pozitie financiara solida si echilibrata in ciuda evolutiei macroeconomice mai lente:

Indicator	**%**
ROE	11,67
ROA	1,00
Rata de solvabilitate **	14,78
Rata cost/venit	48.3
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	53,69
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	6,19

**Acesti indicatori includ interesele care nu controleaza*

***Rata de solvabilitate calculata incluzand profitul net al primului semestru 2017*

La 31 decembrie 2017, UCB Grup isi desfasura activitatea in Romania prin Banca avand 157 sucursale (in 2016: 160 sucursale).

La 31 decembrie 2017, activele totale ale Grupului au fost de 43,5 miliarde RON. Profitul net al anului 2017 este de 405,9 milioane RON, dintre care 21,2 milioane RON reprezinta interesele care nu controleaza.

In 2017, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in confomitate cu legea, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

Directoratul, in calitate de organism corporativ principal de decizie in cadrul Bancii, a fost sprijinit in activitatea sa in mod constant si eficient de catre angajatii Bancii, conform responsabilitatilor si competentelor acestora si a functionat in conformitate cu conducerea si responsabilitatile atribuite.

Directoratul a coordonat activitatea Bancii si a luat toate masurile necesare pentru un management corespunzator al Bancii in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al UniCredit Bank.

Filialele Bancii sunt institutii financiare nebancare a caror activitate este administrata in sistem dualist de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului au actionat in conformitate cu prevederile legale si cu reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

2017 a fost un an cu numeroase realizari pentru UniCredit in Romania, in toate ariile sale de activitate.

Astfel, in sfera activitatii pentru clientii corporate, aliniati planului strategic Transform 2019 al UniCredit, am obtinut rezultate conforme cu acesta in anul 2017, fiind axati pe cele cinci principii fundamentale ale noastre. Ne-am demonstrat angajamentul nostru de a fi un partener de incredere pentru clientii nostri, concentrandu-ne pe relatii pe termen lung cu acestia si sustinand in acelasi timp cresterea economiei reale. Fiind singura banca din Romania cu o retea specializata, nationala, pentru corporate banking, ne-am indeplinit misiunea noastra cu o echipa dedicata de specialisti in domenii de activitate strategice pentru noi, cum ar fi serviciile de tranzactionare, capitalul de lucru si solutiile de investitii, finantari structurate, serviciile de schimb valutar si pietele de capital.

Tot in zona finantarilor, de aceasta data pentru clienti din domeniul IMM, in activitatea din 2017 se remarca finantarea agregata in valoare de peste 7 milioane de euro acordata de UniCredit Bank si UniCredit Leasing companiei Medisprof, din Cluj Napoca, prin care a fost sustinuta constructia unui centru de diagnostic si tratament si achizitia de echipamente. Tot in zona intreprinderilor mici si mijlocii, din domeniul inovator, banca a demarat la finalul anului acordarea de facilitati in baza acordului semnat cu Fondul European de Investitii (FEI), prin Programul de Garantare pentru IMM-uri InnovFin - un program al carui obiectiv consta in facilitarea accesului la finantare pentru intreprinderile inovatoare.

In zona de retail, strategia UniCredit este sa devina un jucator cat mai puternic, printr-o crestere a numarului de clienti. Pentru dezvoltarea business-ului de retail, UniCredit isi propune sa inoveze continuu si sa dezvolte oferte personalizate, prin care sa poata oferi clientilor produse mai simple, platforme digitale moderne si procese simplificate, care sa le usureze viata si interactiunea cu banca. Astfel, in luna septembrie 2017, UniCredit Bank a lansat o noua oferta tranzactionala adresata persoanelor fizice. Aceasta vine in intampinarea nevoilor financiare ale tuturor categoriilor de clienti tineri aflati la inceput de drum, angajati, antreprenori sau pensionari, oferindu-le beneficii personalizate prin sase oferte tranzactionale GeniusCont: Junior, iCont, Clasic, Pensionar, Gold sau Platinum, unele dintre acestea, unice pe piata din Romania, nemaifiind furnizate de nicio alta banca. Totodata, pe parcursul lui 2017, banca a imbunatatit permanent aplicatia de Mobile Banking, introducand noi functionalitati, o interfata imbunatatita, mai usor de utilizat si extra-optiuni.

In acelasi timp, UniCredit Consumer Financing a continuat sa isi consolideze pozitia in segmentul creditelor de consum, mentinand in 2017 un ritm de crestere important al portofoliului si continuand sa construiasca o relatie solida cu clientii sai. Adoptarea celor mai noi tendinte din piata cardurilor si apetitul pentru digitalizare al consumatorilor, precum si misiunea de a le face clientilor viata mai usoara si de a le oferi produsele si serviciile potrivite, in momentul si locul potrivit, au fost principalele directii care au ghidat activitatea institutiei financiare in 2017.

Totodata, activitatea UniCredit Leasing Corporation în 2017 confirma postura de lider de piata a companiei, dar si faptul ca flexibilitatea in ceea ce priveste solutiile oferite clientilor si preocuparea pentru a le face viata mai usoara formeaza abordarea in relatia cu acestia. UniCredit Leasing a continuat sa ofere solutii adaptate pentru o multitudine de proiecte de afaceri, dintr-o diversitate de domenii: de la constructii, agricultura, IT pana la medical sau transporturi. Pentru a putea sustine expansiunea pe termen lung, compania a continuat si in 2017 sa investesca in dezvoltarea de solutii digitale care sa simplifice sistemul de evaluare, acordare si management al finantarilor. Acestea au fost completate de incheierea in continuare de noi parteneriate strategice cu dealeri, importatori, reprezentante care sa asigure oferte avantajoase pe termen lung pentru clienti.

Capital consolidat și optimizat.

În urma unei majorări de capital de 13 miliarde de euro, am confirmat un nivel al fondurilor proprii de nivel 1 de bază conform definiției introduse integral (CET1) pentru 2019 de peste 12,5% și o generare organică de capital menită să absoarbă în totalitate impactul reglementărilor estimate: poziția noastră de capital este mai puternică și în conformitate cu cele mai bune instituții financiare de importanță sistemică globală din clasă.

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit Bank S.A. la 31 decembrie 2017

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul 2017 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010.

Situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite avand la baza balantele de verificare ale Bancii si filialelor acesteia, realizate in conformitate cu toate documentele legale intocmite privind operatiunile economice si financiare aferente perioadei 1 ianuarie – 31 decembrie 2017.

Au fost respectate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii si privind principiile contabile (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, prevalentei economicului asupra juridicului, pragului de semnificatie). Au fost respectate prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile ulterioare, precum si regulile si metodele contabile prevazute de legislatia in vigoare.

Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor. Situatia economica si financiara a Grupului UCB este certificata de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.

2.2. Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului, conform IFRS, la data de 31.12.2017 este prezentata mai jos:

Explicatii	mii RON	% in Total Active/Datorii si Capitaluri Proprii
Active		
Numerar si echivalente de numerar	8.574.272	19,71
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.382	0,28
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.197	0,01
Credite si avansuri acordate clientilor	22.950.823	52,76
Credite nete din leasing financiar	3.712.963	8,54
Plasamente la banci	1.446.780	3,33
Active financiare disponibile pentru vanzare	6.002.073	13,80
Imobilizari corporale	188.033	0,43
Imobilizari necorporale	169.306	0,39
Creante privind impozitul pe profit amanat	96.999	0,22
Alte active	195.581	0,45
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	36.812	0,08
Total active	**43.499.221**	**100,00**
Datorii		
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.020	0,18
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	76.166	0,18
Depozite de la banci	3.387.876	7,79
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	6.558.213	15,08
Depozite de la clienti	27.148.800	62,41
Obligatiuni emise	1.166.163	2,68
Datorii subordonate	890.162	2,05
Provizioane	148.268	0,34
Datorii privind impozitul pe profit curent	22.806	0,05
Alte datorii	309.647	0,71
Total datorii	**39.788.122**	**91,47**
Capitaluri proprii		
Capital social	1.101.604	2,53
Prime de emisiune	0,055	0,00
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.673	0,02
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-48.923	-0,11
Rezerva aferenta valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare	-53.503	-0,12
Alte rezerve	244.828	0,56
Rezultat reportat	2.307.202	5,30
Total capitaluri proprii	**3.560.881**	**8,19**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	150.218	0,35
Total Capitaluri proprii ale grupului	**3.711.099**	**8,53**
Total datorii si capitaluri proprii	**43.499.221**	**100,00**

In cele ce urmeaza, se prezinta detaliat date referitoare la principalele posturi bilantiere.

2.3. Active

Numerar si echivalente de numerar – soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezervele minime obligatorii. La 31 decembrie 2017, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in RON si de 8% (31 decembrie 2016: 10%) pentru fondurile atrase de la clienti in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru pasivele cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Credite si avansuri acordate clientilor - in suma totala de 22,9 miliarde RON, care reprezinta 52,76% din total active.

Soldul existent la data 31.12.2017 este structurat astfel:

- 64,28% societati nefinanciare;
- 32,13% gospodarii ale populatiei;
- 3,59% administratii publice si alte societati financiare.

Creditele acordate clientilor sunt clasificate, in conformitate cu maturitatea lor reziduala, in urmatoarele benzi de scadente: pana la 1 an (49%), intre 1 si 5 ani (29,04%) si peste 5 ani (21,96%).

Creditele sunt garantate in principal prin ipoteci, cesiuni de creante, angajamente, garantii corporatiste de la societatea mama si scrisori de garantie. Structura de risc a intregului portofoliu de credite la sfarsitul anului 2017 contine:

- Credite curente si nedepreciate - 92,34%;
- Credite restante nedepreciate - 5,32%;
- Alte credite depreciate - 0,65%;
- Credite semnificative depreciate individual - 1,69%.

Investitii in subsidiare – Grupul roman UniCredit Bank isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale, la 31 decembrie 2017:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in filiala sa UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, 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 indirect de 99,95% (participatie de control direct 99,90%). Procentul de participatie al bancii, indirect, la data de 31 decembrie 2017 este de 99,98% (participatie de control direct 99,96%). Ca urmare a fuziunii dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), finalizata in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,97% (31 decembrie 2016: 99,97%%), prin intermediul UCLC.

- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, 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 99,98% (31 decembrie 2016: 99,98%), prin intermediul UCLC.

Alte active in suma de 195,6 milioane RON (avand o pondere de 0,45% in total active) includ:

- 52,9 mil RON, debitori diversi (net de depreciere);
- 30,3 mil RON, sume de primit;
- 21,7 mil RON, cheltuieli in avans;
- 40,5 mil RON, avansuri pentru furnizori;
- 27,9 mil RON, stocuri;
- 22,3 mil RON, alte active.

2.4. Datorii

Soldul depozitelor de la banci este in suma de 3.387,9 mil RON avand o pondere de 7,79% in total pasive si include:

- 420,7 mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit;
- 2.727,6 mil RON depozite la termen;
- 239,6 mil RON sume in tranzit.

Soldul depozitelor de la clienti este in suma de 27,1 mld RON, reprezentand 62,41% din total pasive si include:

- 9.124,9 mil RON depozite la termen (33,61% din total depozite de la clienti);
- 15.941,8 mil RON depozite rambursabile la cerere (58,72% din total depozite de la clienti);
- 1.982,5 mil RON depozite colaterale (7,30% din total depozite de la clienti);
- 99,4 mil RON sume in tranzit (0,37% din total depozite clienti).

Soldul pozitiei alte datorii – este de 309,6 mil RON (0,71% din total pasive) si include:

- 49,4 mil RON sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate (15,95% din total datorii)
- 127,1 mil RON sume de platit furnizorilor (41,06% din total datorii)
- 49,1 mil RON bonus de platit catre angajati (15,86% din total datorii)
- 10,9 mil RON creditori diversi (3,55% din total datorii)
- 38,4 mil RON venituri in avans (12,4% din total datorii)
- 32,1 mil RON sume de platit catre bugetul de stat (10,38% din total datorii)
- 2,6 mil RON altele (0,80% din total datorii).

Provizioane in suma de 148,3 mil RON (0,34% din total pasive) sunt prezentate pe categorii, dupa cum urmeaza:

- 75,71 mil RON provizioane pentru garantii financiare
- 10,68 mil RON provizioane pentru litigii
- 48,19 mil RON provizioane pentru angajamente extrabilantiere
- 13,69 mil RON alte provizioane

Imprumuturi subordonate in suma de 890,2 mil RON (2,05% din total pasive) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate UniCredit SPA.

2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2017, valoarea capitalurilor proprii ale Grupului este de 3.711 mil RON, dintre care 150,2 mil RON reprezinta interesele care nu controleaza.

La 31 decembrie 2017, capitalurile proprii includ:

- **Capitalul social,** in suma de 1.101,6 mil RON din care 379,1 mil RON reprezinta capitalul social subscris si varsat la valoarea nominala, constituit dintr-un numar de 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune. Diferenta ramasa reprezinta efectul de hiperinflatie rezultat din aplicarea *IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste.*
- **Alte rezerve,** in suma de 244,8 mil RON, care includ:
  - Rezerva privind riscuri bancare generale in suma de 115,8 mil RON;
  - Rezerve legale statutare in suma de 78,8 mil RON;
  - Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1 mil RON;
  - Alte rezerve in suma de 31,1 mil RON;
- **Prima de emisune** in valoare de 55 RON;
- **Rezerva din reevaluare** aferenta terenurilor si cladirilor, in suma de 9,7 mil RON;
- **Alte rezerve aferente aplicarii contabilitatii de acoperire si valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare,** in suma neta de -102,4 mil RON;
- **Rezultatul reportat** la 31.12.2017 este in suma de 2.307,2 mil RON.

Profitul consolidat net al anului 2017 este in suma de 405,9 mil RON, dintre care 21,3 mil RON reprezinta interesele care nu controleaza. Fara interesele care nu controleaza, profitul net consolidat al anului 2017 este 384,6 mil RON.

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2017 sunt in suma de 6.121,9 mil RON si includ:

- 4.617,61 mil RON garantii emise;
- 1.310,5 mil RON angajamente de creditare;
- 193,8 mil RON acreditive.

2.7. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat aferent anului 2017 al UniCredit Bank S.A., este prezentat mai jos:

	MII RON
Venituri din dobanzi	1.352.558
Cheltuieli cu dobanzile	-314.266
Venituri nete din dobanzi	**1.038.292**
Venituri din comisioane	461.957
Cheltuieli cu comisioane	-89.753
Venituri nete din comisioane	**372.204**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	264.549
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	-4.374
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	68.624
Venituri din dividende	2.191
Alte venituri operationale	12.724
Venituri operationale	**1.754.210**
Cheltuieli cu personalul	-373.149
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-44.328
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-50.086
Alte cheltuieli administrative	-356.263
Alte cheltuieli operationale	-23.529
Cheltuieli operationale	**-847.355**
Rezultatul net al activitatii operationale	**906.855**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	-336.719
Pierderi nete din provizioane	-80.131
Castiguri nete/ (pierdere) din alte activitati de investitii	-4.576
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	**485.430**
Impozitul pe profit	-79.557
Profitul net al exercitiului financiar	**405.873**
Atribuibil:	
Actionarilor societatii mama	384.625
Profit net atribuibil intereselor care nu controleaza	21.248
Profitul net al exercitiului financiar	**405.873**
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	
Reevaluare imobilizarilor corporale (neta de impozit amanat)	-1.220
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	**-1.220**
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (neta de impozit amanat)	-90.201
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (neta de impozit amanat)	2.018
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	**-88.183**

Creșterea calității activelor.

Am abordat problemele legate de moștenirea italiană prin vânzarea unui portofoliu de 17 miliarde de euro (FINO) și gestionarea proactivă a creditelor neperformante. O strategie mai disciplinată privind managementul riscului și procesele de subscriere generează îmbunătățiri importante ale tuturor indicatorilor privind calitatea activelor noastre.

Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit	**-89.403**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	**316.470**
Atribuibil:	
Actionarilor societatii mama	295.222
Profit net atribuibil intereselor care nu controleaza	21.248
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	**316.470**

3. Distribuirea profitului

Distribuirea profitului net se aproba prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor ale fiecarei subsidiare ale UCB pe baza rezultatelor nete inregistrate in situatiile financiare individuale ale acestora.

4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului

Economia Romaniei a crescut cu 8,8% in primele noua luni din 2017 comparativ cu aceeasi perioada din 2016, depasind estimarile pietei cu 3 puncte procentuale. Consumul intern a continuat sa fie cel mai important factor, fiind responsabil pentru 87% din crestere, stimulat de o majorare de peste 10% a salariilor reale, de optimismul consumatorilor si de creditarea puternica in moneda locala. Anticipam încetinirea creşterii economice anuale la 4,6% in 2018 şi la 3,5% în 2019, de la 6,6% în 2017. Aceasta încetinire este rezultatul direct al faptului ca expansiunea economica se bazeaza prea mult pe consum şi stocuri, în timp ce investiţiile sunt afectate de incertitudinea fiscala şi de favorizarea masurilor populiste. Ritmul de creştere

ar putea încetini chiar mai mult daca va fi nevoie de creşterea taxelor sau reducerea cheltuielilor publice pentru a menţine deficitul bugetar sub 3% din PIB.

Deficitul bugetar s-ar putea situa peste 3% din PIB în 2018 în cazul în care guvernul nu va majora impozitul pe venit pentru veniturile mari şi nu va taia din nou investiţiile publice. Mai mult, este posibil sa fie nevoie ca programul anunţat de majorari ale salariilor şi pensiilor sa fie temperat pentru a menţine deficitul bugetar sub 3% din PIB în 2019. Între timp, este probabil ca deficitul bugetar structural sa depaşeasca 5% din PIB pâna la finalul anului urmator, nivel atins ultima data în 2008.

Banca Nationale a Romaniei ("BNR") a mentinut rata dobanzii de politica monetara nemodificata la 1,75% pe parcursul anului 2017. Rata rezervei minime obligatorii (RMO) pentru pasivele in valuta a fost redusa cu 2pp pana la 8% in luna mai 2017, fapt care a condus la eliberarea de lichiditati in valoare de 0,5 miliarde euro. Rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei a fost mentinuta la 8% din mai 2015. Dupa ce a stat in teritoriu negativ incepand din iunie 2015 ca urmare a reducerilor succesive ale ratei TVA, inflatia anuala a revenit in teritoriu pozitiv in luna ianuarie 2017 si a mentinut o tendinta ascendenta pe parcursul lui 2017. Reintroducerea supraaccizei la carburanti in toamna lui 2017, majorari ale preturilor la energia electrica si termica si cresterea pretului petrolului au impins inflatia anuala pana la nivelul de 3,3% in decembrie 2017, cu 0,6 puncte procentuale peste estimarea BNR conform Raportului asupra inflatiei publicat in luna noiembrie 2017. Pe fondul asteptarilor de majorare a inflatiei, BNR a facut primii pasi in vederea unei inaspriri monetare prin restrangerea coridorului simetric de facilitate din jurul dobanzii de politica monetara la ± 1punct procentual (de la ±1,5puncte procentuale anterior). Mai mult, incertitudinile si riscurile inflationiste in crestere in comparatie cu 2017 au fortat BNR sa efectueze doua majorari ale dobanzii de politica monetara in data de 8 ianuarie si 7 februarie 2018, cu 0,5 puncte procentuale, pana la 2.25%. Aceste majorari au avut ca scop restabilirea increderii ca BNR isi va indeplini mandatul de stabilitate a preturilor si de a preveni o vanzare a leului si a titlurilor de stat romanesti. Aceasta majorare este in contrast cu tendinta de relaxare a conditiilor monetare din regiune si cu normalizarea graduala a politicii monetare anuntata atat de Banca Centrala Europeana ("BCE"), cat si de Rezerva Federala a SUA ("Fed"). Conform estimarilor noastre, inflatia totala va parasi intervalul tintit de 1,5-3,5% deja din ianuarie 2018, dar va reveni aproape de limita superioara a

acestuia pana la finalul anului si in preajma nivelului de 3% in 2019. In consecinta, anticipam majorarea dobanzii de politica monetara cu inca 0.75 puncte procentuale pe parcursul anului 2018, pentru a alinia nivelul dobanzilor la cel al inflatiei estimate pentru 2019.

Lichiditatea din piata a intampinat o serie de constrangeri in a doua jumatate a anului 2017, din cauza dividendelor suplimentare acordate de catre intreprinderile de stat, a dinamicii creditarii si a faptului ca Ministerul Finantelor Publice a plasat obligatiuni in valoare mai mare decat cele care expirau. Lichiditatea redusa a cauzat cresteri ale ratelor ROBOR si a determinat BNR sa actioneze prin organizarea unor operatiuni REPO pentru a furniza lichiditate participantilor la piata. Catre finalul anului lichiditatea s-a imbunatatit, pe masura ce guvernul a accelerat ritmul cheltuielilor publice, in linie cu nivelul de deficit bugetar anuntat.

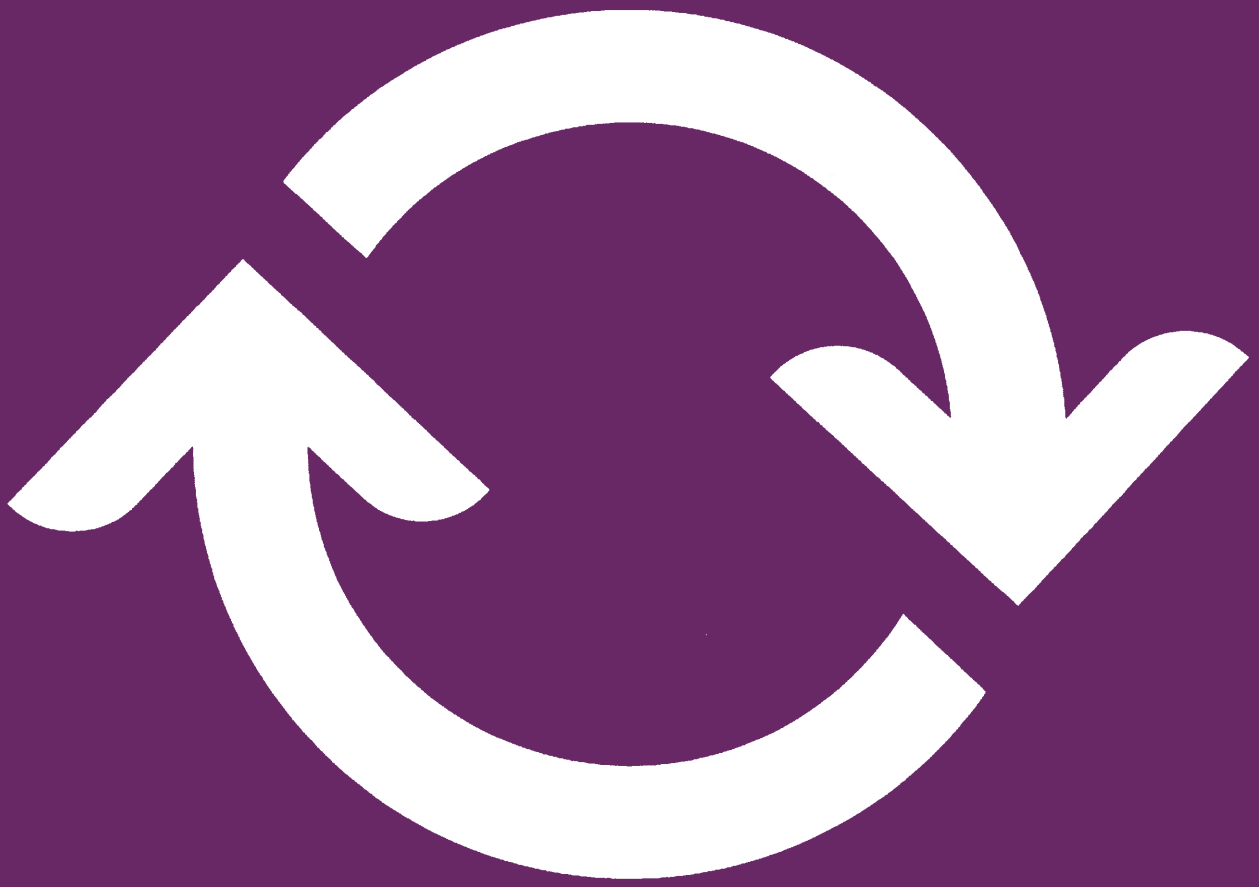
Cursul EUR-RON a oscilat in intervalul de 4,50 - 4,60 in cea mai mare parte a anului 2017, in crestere de la intervalul preferat de 4,40-4,50 din 2016, pe fondul unor intrari mai mici de capital si al cresterii costurilor unitare cu forta de munca. Ca urmare a anuntului BNR cu privire la o volatilitate mai mare a cursului de schimb, piata a testat la inceputul lunii noiembrie 2017 nivelul de rezistenta de 4,60 si a reusit sa creasca imediat peste acesta. Cu toate ca nu excludem intoarceri temporare ale perechii sub nivelul de 4,60, anticipam ca aceasta va ramane in intervalul 4,60-4,70 pa parcursul anului 2018, deoarece incertitudinile legislative, fiscale si politice persista. Leul ar putea fi afectat de presiuni temporare de depreciere pe fondul episoadelor de instabilitate politica, al riscului a doua conflicte posibile cu Uniunea Europeana (UE) (unul cauzat de politica fiscala laxa, iar al doilea de modificarile legilor justitiei) sau al izbucnirii unor noi ingrijorari externe care ar putea crea volatilitate pe pietele globale, cum ar fi negocierile cu privire la parasirea Uniunii Europene de catre Marea Britanie si deciziile de politica monetara ale BCE si Fed.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2017, acest lucru diminuand rata creditelor neperformante pana la 7,3% in noiembrie 2017, de la 9,62% la finalul anului 2016. Cu toate acestea, evolutia anuala a stocului de credite acordate companiilor s-a imbunatatit si a devenit pozitiva incepand cu aprilie 2017 pentru prima data din februarie 2013. Creditarea gospodariilor populatiei a crescut (+6,8% in 2017 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar) si a fost dublata de o revenire in teritoriu pozitiv a dinamicii stocului de credite acordate companiilor (+2,2% in 2017 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat curatarea portofoliilor si vanzarea de credite neperformante s-a temperat in 2017, facand mai vizibila imbunatatirea creditarii noi.

Creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, ponderea stocului de credite acordate in moneda locala este in continuare mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta, aceasta crescand la 62,8% la finalul lunii Decembrie 2017, de la 57,2% la finalul anului 2016 si un mimim de 35,6% in mai 2012. Pe parcursul anului 2017, peste 80% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Majorarea ponderii creditelor in moneda locala contribuie la imbunatatirea mecanismului transmisiei politicii monetare, la atenuarea riscurilor la adresa stabilitații financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite se situeaza aproape de un minim, la 76,7% la sfarsitul lunii Decembrie 2017. Procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat sa aiba un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 1,3 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2017, reprezentand aproximativ 44% din cele inregistrate in aceeasi perioada a anului 2016. Prin urmare, in pofida faptului ca veniturile bancilor continua sa fie limitate de nivelul redus al dobanzilor si de intensificarea competitiei din piata, bancile au inregistrat un profit de 4,1 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2017 (in crestere de 10% fata de perioada similara a anului 2016). Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 19% in luna septembrie a anului 2017.

Tintele de crestere ale afacerii sunt ambitioase, fiind concentrate pe furnizarea corespunzatoare de servicii, pe sprijinirea clientilor, pe nivelul de profitabilitate si de management al riscului. Imbunatatirea calitatii, optimizarea costurilor si proceselor vor continua si in anul 2017. Grupul se va concentra, de asemenea, asupra imbunatatirii sistemelor, acesta reprezentand factorul principal pentru eficienta si performanta ridicata.

Transformarea modelului operațional.



Transformarea modelului nostru operațional, care include măsuri de disciplină a costurilor și eficiență pentru reducerea raportului venituri-cheltuieli, se desfășoară conform planului. Optimizarea personalului cu normă întreagă și din sucursale este într-o etapă mai avansată decât planificat, în timp ce îmbunătățim în continuare orientarea către clienți, serviciile și produsele. Transformarea digitală și IT este în plină desfășurare, având ca factor esențial investițiile care susțin transformarea activității prin digitalizare.

Membrii Directoratului Bancii considera ca datorita fundamentelor financiare solide ale Bancii si angajamentului de sustinere din partea actionarilor principali, Grupul are perspective foarte bune de a-si servi clientii, de a respecta reglementarile in vigoare si de a continua sa isi imbunatateasca pozitia in piata.

5. Activitatea de cercetare-dezvoltare

La nivelul Grupului UCB, activitatea de cercetare-dezvoltare, incluzand in aceasta si know how-ul primit de la Grupul UniCredit, este directionata in principal spre sporirea eficientei si productivitatii prin imbunatatirea :

- Ofertei de produse si servicii oferite clientilor;
- Sistemelor de administrare a riscurilor;
- Sistemelor de control intern;
- Sistemelor financiar-contabile;
- Sistemului de management al informatiei;
- Sistemelor IT;
- Programelor de management de resurse umane;
- Sistemului de luare a deciziilor.

6. Management

Conducerea Grupului UCB a aplicat cu strictete prevederile legislative, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit.

Performanta Grupului UCB a fost strict si cu regularitate monitorizata, fiind luate in timp util deciziile de management, inclusiv cele corective sau de imbunatatire a activitatii. Grupul si-a mentinut situatia financiara solida administrand eficient riscurile specifice si punand accent pe evaluarea si administrarea celor potentiale.

Grupul UCB a fost reprezentat in mod corespunzator la nivel de conducere in diverse asociatii si forumuri din Romania si international la nivelului Grupului UniCredit.

7. Managementul riscului

7.1. Riscul valutar

Grupul UCB este expus riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si in alte valute, respectiv a mix-ului valutelor in care sunt denominate activele si pasivele.

Principalele valute cu care Grupul UCB opereaza sunt EUR si USD. Banca urmareste cu strictete si monitorizeaza pozitia valutara. Sunt monitorizate cu strictete limitele stabilite de BNR si alte reglementari interne.

7.2. Riscul de dobanda

Grupul UCB se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Pentru creantele si datoriile financiare in RON, Grupul UCB urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.

Pentru activele si pasivele financiare in alte valute decat RON, Banca si subsidiarele sale urmaresc sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop cea mai mare parte a activelor si pasivelor in valuta purtatoare de

dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa Bancii sau sunt legate de o dobanda variabila de referinta de pe piata interbancara.

7.3. Riscul de credit

Grupul UCB este expus riscului de credit, adica riscului de impact negativ in venituri ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii Bancii a obligatiilor din cadrul contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu si lung.

Grupul UCB administreaza acest risc printr-un set comprehensiv de masuri, atat la nivel de tranzactie si debitor, cat si la nivel global, referitoare la:

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o incalcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;
- Constituirea de provizioane generale de risc, corelate cu nivelul pierderii asteptate, precum si alocarea de provizioane specifice de risc pentru expunerile cu risc ridicat sau aflate in stare de nerambursare;
- Alocarea de capital pentru pierderile potentiale neasteptate din riscul de credit, in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare si cu politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit al Grupului in vederea controlarii acestuia si asigurarii respectarii limitelor definite in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

De asemenea, in ceea ce priveste asigurarea unei administrari prudente a riscului de credit de contrapartida, banca colaboreaza cu banci internationale corespondente cu ratinguri adecvate politicii de risc, urmarind criterii de evaluare si reguli interne stricte. In acest scop, Banca si filialele sale stabilesc limite specifice pentru tranzactiile cu alte banci, tranzactii referitoare la depozite si la operatiuni de schimb valutar.

7.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea grupului de a nu-si onora obligatiile scadente contractuale cu clientii si tertii. In conditii normale de functionare a pietei, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca banca sa plateasca o prima peste rata de piata pentru a putea accesa lichiditate.
Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii riscul cauzat de nesincronizarea in timp, riscul de lichiditate neprevazut, riscul de lichiditate a pietei.

In concordanta cu cadrul de lichiditate al Grupului, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.
In consecinta, au fost definite doua modele principale operationale pentru managementul lichiditatii: managementul lichiditatii in conditii de desfasurare normal a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.
Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Grupul mentine doua grupari: corpurile de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: ALM, Market Risk, Markets-Trading.
In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a grupului implica:

- incurajarea depozitelor comerciale stabile
- extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si obligatiuni garantate
- dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe de finantare.

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor

este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplica un mecanism adecvat pentru transferul preturilor interne.

Masurile cheie folosite de catre grup pentru masurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitororizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta de peste 1;

indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finantare stabila neta.
alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru evaluarea activelor lichide, a concentrarii finantarii, a datoriilor curente, a diferentei intre finantarea comerciala si imprumuturile comerciale.
Grupul are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, si in cazul in care o depasire este observata sau anticipata, se iau masuri de corectare a acestora si de ajustare structurala a activelor si pasivelor bancii.
O evaluare periodica a testului de stress este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a grupului. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stress de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stress. In cazul particular, rezultatele testului de stress de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvata si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

Grupul UCB si-a concentrat atentia asupra monitorizarii riscului fluxurilor de trezorerie in cursul normal al afacerilor, dar si pe perioade mai lungi de timp.

Principalele categorii de activitati monitorizate pentru acoperirea riscului ce rezulta din fluctuatia fluxurilor de trezorerie sunt: activitatea de exploatare, de finantare si de investitii.

7.6. Instrumente financiare derivate

Grupul UCB lucreaza cu cateva tipuri de instrumente financiare derivate cu scopul de a gestiona riscul, cum ar fi: contracte swap pe rata dobanzii, pe cursul de schimb, contracte forward, optiuni pe cursul de schimb si pe rata dobanzii. Instrumentele derivate sunt tranzactionate pe piata OTC.

La 31 decembrie 2017, Grupul UCB are in derulare urmatoarele tipuri de contracte: contracte de swap valutar, contracte forward, contracte swap pe rata dobanzii, contracte swap incrucisate (cross currency – cu valute diferite), optiuni pe cursul de schimb valutar si optiuni pe rata dobanzii, optiuni si contracte swap pe marfuri. Optiunile pe cursul de schimb valutar pe rata dobanzii si pe marfuri, precum si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati, in cadrul Grupului.

In desemnarea instrumentelor financiare folosite in relatiile de acoperire impotriva riscurilor, Banca a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa aiba un grad ridicat de eficienta pe perioada relatiei de acoperire. Banca a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii si contracte swap incrucisate ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor si depozite de la clienti si titluri de stat romanesti emise in valuta ca elemente acoperite, in cadrul relatiilor de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie si a valorii de piata. Pentru scopurile contabile de acoperire, numai instrumentele care sunt incheiete cu o terta parte (sau tranzactii intragrup replicate direct cu terte parti in afara Grupului UniCredit) sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

7.7. Riscul fiscal

Grupul UCB asigura derularea sustenabila a managementului riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul UCB respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Diferentele dintre tratamentul contabil conform IFRS si cerintele fiscale au fost atent analizate si identificate, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul pe profit amanat in situatiile financiare.

Grupul UCB este permanent concentrat asupra monitorizarii riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv asupra documentarii adecvate a tranzactiilor intragrup cu o abordare proactiva.

7.8. Riscul de conformitate

Intr-un cadru legal complex, Grupul UCB este supus riscului de conformitate, definit ca riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si a capitalului, care poate conduce la amenzi, despagubiri si/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia unei institutii de credit, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

In acest sens, functia riscului de conformitate, cu scopul de a indeplini cerintele legale, a asistat Directoratul in administrarea riscului de conformitate. Totodata a contribuit la identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate, inclusiv prin oferirea de consultanta referitoare la conformitatea activitatii desfasurate cu prevederile legale si cu reglementarile interne si ale Grupului UniCredit.

8. Capitalurile proprii

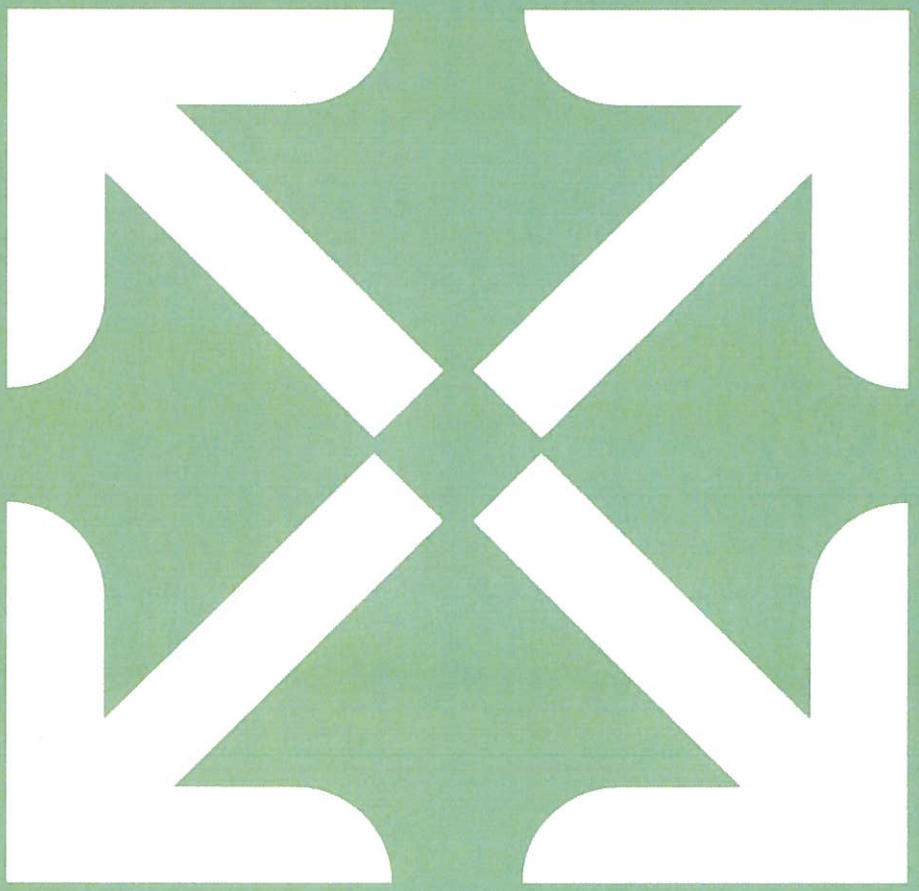
La 31 decembrie 2017 capitalul subscris si varsat este de 379.075.291,20 RON alcatuit din 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune.

Structura actionariatului Bancii la data de 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

Numele actionarului	***Numarul de actiuni***	***Valoare (RON)***	***%***
UniCredit S.p.A.	*40.079.109*	*372.735.713,70*	*98,328*
Persoane fizice romane	*639.259*	*5.945.108,70*	*1,568*
Persoane juridice romane	*25.048*	*232.946,40*	*0,061*
Persoane fizice straine	*10.028*	*93.260,40*	*0,025*
Persoane juridice straine	*7.340*	*68.262,00*	*0,018*
TOTAL	***40.760.784***	***379.075.291,20***	***100***

In 2017 nu au avut loc modificari semnificative in structura actionariatului.

Maximizarea valorii comerciale a băncii.



Continuăm să creștem valoarea comercială a băncii prin transformare continuă, care are ca rezultat o productivitate mai ridicată. Activitățile noastre din Europa de Vest beneficiază de o rețea restructurată cu modele noi de servicii pentru clienții de retail și IMM și o strategie puternică prin canale multiple. Ne-am consolidat mai mult pozițiile de lider în Europa Centrală și de Est și CIB, păstrând în acelaşi timp atenția asupra riscului.

9. Guvernanta corporativa

Banca este responsabila pentru existenta unui cadru riguros de administrare a activitatii, conceput sa includa cel putin urmatoarele aspecte:

- structura organizatorica si organizarea;
- structura de conducere a Bancii, respectiv: atributii si responsabilitati;
- componenta si functionarea, cadrul general pentru desfasurarea activitatii;
- administrarea riscurilor;
- controlul intern;
- sistemele informationale si continuitatea activitatii;
- cerintele de transparenta.

Banca dispune de reglementari interne privind cadrul de administrare a activitatii, cu respectarea liniilor directoare ale Grupului UniCredit. Banca a adaptat cadrul de administrare a activitatii in functie de natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente modelului de afaceri si activitatilor bancii.

9.1. Guvernanta corporativa UCB

9.1.1. Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

Adunarea Generala a Actionarilor este constituita ca **autoritatea suprema** a Bancii.
Drepturile, responsabilitatile si metodele de lucru ale AGA sunt stabilite in Actul Constitutiv al Bancii si se desfasoara in conformitate cu legile si reglementarile in vigoare din Romania.

Atributiile si responsabilitatile detaliate sunt prezentate in Actul Constitutiv al Bancii.
Adunarea Generala a Actionarilor poate delega o parte a competentelor sale Consiliului de Supraveghere si Directoratului Bancii, numai in cazurile mentionate in Actul Constitutiv si conform prevederilor legale in vigoare.
Rolurile si responsabilitatile sunt detaliate in regulamentul specific/ regulamentul de procedura.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum si ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii de competenta acesteia, in conformitate cu legea sau cu prevederile Actului Constitutiv.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va fi convocata ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii care sunt in competenta sa legala sau statutara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

- Discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, al Consiliului de Supraveghere si al auditorilor financiari si va stabili dividendele;
- Alege si revoca membrii Consiliului de Supraveghere;
- Alege si revoca auditorul financiar si va stabili durata minima a contractului de audit financiar ca urmare a propunerii facute de Consiliul de Supraveghere;
- Aproba remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- Aproba descarcarea de gestiune a Directoratului;

- Aproba bugetul de venituri si cheltuieli, precum si programul de activitati pentru urmatorul exercitiu financiar asa cum acesta este stabilit de catre Directorat si aprobat in prealabil de catre Consiliul de Supraveghere;

9.1.2. Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organismul statutar al Bancii, responsabil pentru supravegherea si controlul Bancii, in special pentru supravegherea exercitarii functiilor Directoratului si pentru supravegherea conducerii activitatii Bancii. La 31 decembrie 2017, Consiliul de Supraveghere avea un numar de 6 membri, numiti pentru un mandat de 3 ani cu posibilitatea de a fi realesi.

Consiliul de Supraveghere monitorizeaza activitatile financiare si operationale ale Bancii si urmareste respectarea de catre organismele de conducere ale bancii a prevederilor Actului Constitutiv si a oricaror prevederi legale. Consiliul de Supraveghere va examina in continuare situatiile financiare anuale inclusiv propunerea de distribuire a profiturilor, precum si raportul anual, inaintea transmiterii acestora spre aprobare catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Competentele Consiliului de Supraveghere sunt stabilite in Actul Constitutiv, precum si in legile si reglementarile in vigoare din Romania.

Consiliul de Supraveghere si-a desfasurat activitatea in 2017 prin Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Comitetul de Nominalizare, precum si prin orice alt comitet consultativ cu scopul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

9.1.3. Directorat

Directoratul reprezinta organismul imputernicit cu activitatea de conducere curenta a Bancii, alcatuit dintr-un numar de 6 membri la sfarsitul anului 2017, alesi pentru un mandat de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Directoratul este organismul statutar al bancii, responsabil pentru administrarea si conducerea tuturor activitatilor acesteia, incluzand monitorizarea si controlul realizarii obiectivelor de afaceri ale Bancii. Directoratul ia decizii asupra oricarui aspect al activitatii Bancii, cu exceptia situatiilor in care aceste decizii sunt rezervate altor organisme, in conformitate cu prevederile legale sau ale Actului Constitutiv.

Directoratul administreaza si coordoneaza colectiv activitatea zilnica a Bancii in conformitate cu competentele atribuite conform Actului Constitutiv si conform Regulamentului de Functionare al Directoratului.

Membrii Directoratului sunt numiti si/sau revocati de catre Consiliul de Supraveghere.
Mecanismul de functionare al intalnirilor Directoratului este descris in Regulamentul de Functionare privind organizarea si desfasurarea sedintelor Directoratului.

Atat Consiliul de Supraveghere cat si Directoratul isi desfasoara activitatea prin comitete specializate, cu rolul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

9.1.4. Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Remunerare
- Comitetul de Nominalizare

- Comitetul de Administrare a Riscurilor

9.1.4.1. Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Audit este un organism consultativ al Consiliului de Supraveghere cu atributii specializate. Comitetul de Audit este compus din 3 membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Membrii Comitetului de Audit si Presedintele vor fi alesi de Consiliul de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Audit sunt detaliate in Regulamentul Comitetului de Audit.

9.1.4.2. Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.
Comitetul de Remunerare este infiintat cu scopul de:

- a determina remuneratia (partea fixa si partea variabila) ce trebuie platita fiecarui membru al Directoratului Bancii, precum siconducatorilor functiilor de Conformitate, Audit si Management al Riscului
- a aproba termenii si conditiile contractelor de management care urmeaza sa fie incheiate intre Banca si membrii Directoratului.
- A aproba obiectivele pentru membrii organului de conducere si pentru conducatorii functiilor de Conformitate, Audit si Management al Riscului

Comitetul de Remunerare este alcatuit din 3 membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Presedintele Comitetului de Remunerare este numit de Consiliul de Supraveghere.
Membrii Comitetului de Remunerare sunt alesi pentru o perioada de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Remunerare sunt detaliate in Regulamentul Comitetului de Remunerare.

9.1.4.3. Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent stabilit de Consiliul de Supraveghere.
Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent, avand ca atributii principale:

- identificarea si recomandarea spre aprobare organului de conducere sau adunarii generale, de candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului si Consiliului de Supraveghere.
- evaluarea nivelului de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere;
- evaluarea periodica, dar cel putin o data pe an, a cunostintelor, competentelor si experientei fiecarui membru al organului de conducere si a organului de conducere in ansamblul sau
- evaluarea periodica, dar cel putin o data pe an, a structurii, marimii, componentei si performantei organului de conducere si adresarea de recomandari organului de conducere cu privire la orice modificari;
- stabilirea unei tinte privind reprezentarea genului, masculin sau feminin, slab reprezentat in structura organului de conducere si elaborarea unei politici privind modul de crestere a

numarului acestor persoane in structura organului de conducere pentru a atinge respectiva tinta;

Comitetul de Nominalizare este format din minimum 3 (trei) si maximum 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Nominalizare sunt detaliate in Regulamentul specific.

9.1.4.4. Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este direct subordonat Consiliului de Supraveghere. Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al UniCredit Bank SA, cu functie consultativa si de suport pentru structura de conducere si isi indeplineste rolul in sesiuni plenare.
Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din minimum 3 (trei) si maximum 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de administrare a riscurilor sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5. Comitetele subordonate Directoratului

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Active si Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de Norme si Proceduri;
- Comitetul de Proiecte;
- Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflictele de Interese;
- Comitetul de Evaluare Profesionala;
- Comitetul de Cost;
- Comitetul pentru Controlul Intern;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.

Activitatea celor mai importante comitete subordonate Directoratului sunt prezentate mai jos.

9.1.5.1. Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor

Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al Bancii. Comitetul va exercita o functie consultativa si de propunere si isi va indeplini rolul in sesiuni plenare. Regulamentul Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.
Numarul membrilor Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor cu drept de vot (membri permanenti) este de 10.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de administrare a riscurilor sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.2. Comitetul de Credit

Comitetul de Credit este un comitet permanent al Bancii, responsabil pentru luarea deciziilor cu privire la facilitatile de credit din aria sa de competenta, cu scopul de a asigura o calitate corespunzatoare a portofoliului de credite, in conformitate cu prevederile politicii de credit aprobate. Numarul membrilor acestui comitet este de 4.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Credite sunt detaliate in Regulamentul Comitetului de Credit.

9.1.5.3. Comitetul Special de Credit

Comitetul Special de Credit (SCC) este organizat cu scopul de a consilia, a recomanda, a aproba, a respinge cererile de credit si memorandumurile pentru modificari ale tranzactiilor deja aprobate, sau alte cerinte, pentru clienti corporate (clasificati ca fiind WL 2) si pentru toti clientii care se afla in proceduri de restructurare (clienti corporate, clienti retail, private banking).

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului Special de Credite sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.4. Comitetul de Active si Pasive (ALCO)

Comitetul ALCO este responsabil pentru asigurarea unei administrari adecvate si sanatoase a bilantului bancii intr-o maniera proactiva. Toti membrii ALCO trebuie sa fie informati despre modificarile relevante ale mediului de afaceri pentru a asigura un proces echilibrat de luare a deciziilor. ALCO monitorizeaza si stabileste limite ale riscurilor de lichiditate si de piata. ALCO evalueaza in mod regulat profilurile de risc de piata in scopul optimizarii profitului bancii in cadrul limitelor de risc aprobate. Numarul de membri este de 10.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Active si Pasive sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.5. Comitetul Disciplinar

Comitetul Disciplinar se intruneste cu scopul de a cerceta si de a analiza daca salariatii supusi procedurii de cercetare disciplinara au savarsit abateri de la Codul de Conduita, de la fisa postului, precum si daca au incalcat prevederile Contractului de munca. Acest comitet este compus din 7 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului Disciplinar sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.6. Comitetul de Norme si Proceduri

Comitetul de Norme si Proceduri analizeaza reglementarile interne si recomanda aprobarea/respingerea sau aducerea de modificari acestor reglemenetari inainte de aprobare. Acest comitet este compus din 10 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Norme si Proceduri sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.7. Comitetul de Proiecte

Comitetul de Proiecte creeaza bazele unei administrari eficiente si centralizate a proiectelor in derulare sau identificarea celor noi, in conformitate cu strategia bancii, pentru utilizarea eficienta a resurselor implicate in proiecte. Acest comitet este compus din 9 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Proiecte sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.8. Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale

Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale analizeaza si propune actiuni pentru imbunatatirea activitatii retelei de unitati teritoriale. Acest comitet este compus din 6 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului Retelei de Unitati Teritoriale sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.9. Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca asigura un mediu de lucru sigur si sanatos pentru angajati, conform legislatiei specifice locale in vigoare si a Codului Muncii.
Regulamentul Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca stabileste responsabilitati clare atat pentru conducerea Bancii, cat si pentru angajatii acesteia, conform legislatiei specifice locale. Acest comitet este compus din 8 membri.
Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda

Rolul principal al Comitetului de Management al Riscului de Frauda ("Comitetul") il reprezinta evaluarea, monitorizarea si controlul nivelului riscului de frauda, prin evaluarea periodica a acestuia cu scopul minimizarii pierderilor datorate posibilelor fraude (in cazul in care este necesar, iar competentele permit evaluarea periodica).

In misiunea Comitetului (format din 7 membri) este inclusa si luarea unor masuri imediate pentru diminuarea riscului de frauda, in functie de situatie.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Management al Riscului de Frauda sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.11. Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de Gestionare a situatiilor de Criza

Comitetul de Continuitate a Afacerii si de Gestionare a Situatiilor de Criza si echipele de lucru sunt stabilite prin decizia Directoratului.

Comitetul este responsabil pentru luarea deciziilor, coordonarea si suportul operational atat in situatiile obisnuite cat si in situatiile de criza.
Acest comitet este compus din 14 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.12. Comitetul de Evaluare Profesionala

Comitetul (Comisia) de Evaluare Profesionala se intruneste cu scopul de a cerceta si de a analiza daca angajatii supusi procedurii de evaluare corespund din punct de vedere profesional postului pe care il ocupa.

Comitetul de Evaluare Profesionala este format din 3 (trei) membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.13. Comitetul de Cost

Comitetul de Cost reprezinta un organism decizional de management responsabil cu monitorizarea operationala, estimarea si optimizarea costurilor operationale (cheltuieli cu personalul si alte cheltuieli) si de capital ale Bancii.

Comitetul de Cost este format din 7 membri.
Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.14. Comitetul de Control Intern

Comitetul pentru Controlul Intern (10 membri) are rolul de a asista Presedintele Bancii in evaluarea adecvarii globale, la nivelul Bancii, a Controlului Intern, atat prin analizele subiectelor critice, cat si prin monitorizarea si prioritizarea actiunilor corective conexe Controlului Intern, contribuind astfel la cresterea eficientei si a eficacitatii acestuia.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.15. Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale

Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale (CGPLO/Operational Permanet Work Group Committee) este responsabil pentru analizarea evenimentelorde risc operational, precum si a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs), si a scenariilor, daca este cazul, cu scopul de a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile generate de riscul operational in viitor.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.6. Control intern

Controlul Intern al Grupului UCB se bazeaza pe:

- Existenta cadrului aferent Controlului Intern
- Existenta functiilor independente de control intern

In cadrul functiilor de control, care trebuie sa fie independente, sunt incluse:

- functia de administrare a riscurilor, care are in componenta functia de control al riscurilor pe fiecare linie de activitate;
- functia de conformitate si
- functia de audit intern.

Cadrul aferent controlului intern reprezinta cadrul care asigura desfasurarea operatiunilor intr-un mod eficient si eficace, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor

financiare si non-financiare raportate, atat pe plan intern, cat si pe plan extern. Cadrul aferent controlului intern reprezinta, de asemenea, cadrul care asigura respectarea cerintelor legale si de reglementare, a cerintelor de supraveghere si a regulilor si deciziilor interne ale Bancii.
Cadrul aferent controlului intern acopera toate structurile Bancii in ansamblul sau, inclusiv activitatile tuturor unitatilor operationale, ale functiilor suport si de control.

Functiile de control intern transmit periodic structurii de conducere rapoarte oficiale privind deficientele majore identificate. Aceste rapoarte includ masuri de monitorizare a constatarilor anterioare, de monitorizare a oricarei noi deficiente majore identificate in ceea ce priveste riscurile relevante implicate, o evaluare a impactului si recomandari, dupa caz.

9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCB (UCFIN si UCLC)

Banca, in calitate de institutie de credit – mama, ia in considerare si echilibreaza interesele tuturor filialelor sale si analizeaza modul in care aceste interese contribuie la scopul si interesele comune ale Grupului UCB in ansamblu sau pe termen lung.

9.2.1. UniCredit Consumer Financing IFN SA

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Administrarea Riscurilor Operationale
- Comitetul de Credite
- Comitetul Disciplinar
- Comitetul de Norme si Proceduri
- Comitetul de Proiecte
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza
- Comitetul de Pret si Produse

9.2.2. UniCredit Leasing Corporation

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul de Credit;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de Gestionare a situatiilor de Criza
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul Grupul de Lucru Permanent privind Riscul Operational
- Comitetul Anti Frauda

10. Relatia cu actionarii/investitorii

Derularea Adunarilor Generale a Actionarilor este in conformitate cu prevederile legale aplicabile privind piata de capital, o atentie deosebita acordandu-se respectarii drepturilor si obligatiilor actionarilor.

11. Declaratia nefinanciara

Informatii cu privire la dezvoltarea, performanta si pozitia Bancii si impactul activitatii acesteia privind aspecte de mediu, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita inclusiv.

11.1. Descriere succinta a modelului de afaceri

In cadrul activitatii sale, Banca urmareste:

- Menținerea unei creșteri organice sanatoase prin achiziția de clienți realizata cu ajutorul inovarii și digitalizarii continue;
- Menținerea valorii prin intermediul oamenilor, realizata cu ajutorul urmatorilor piloni: Cel mai bun loc de munca, Dezvoltarea si sustinerea angajatilor și Recunosterea performantei
- Captarea sinergiilor cu Grupul prin vânzari încrucișate (cross-sell) și clienți internationali
- Pastrarea pozitionarii curente pe piața
- Menținerea unei gestionari eficiente a riscului prin calitatea buna a activelor noi si imbunatatirea calitatii activelor existente
- Linii directoare ale managementului in ceea ce priveste cultura de conduita si conformitate: Integritate, protectia clientului, incredere. Actiuni corective in cazul situatiilor neconforme
- Mentinerea unei lichiditati si a unei pozitii de capital puternice
- Focus atat pe cresterea veniturilor durabile cat si pe optimizarea garantiilor
- Optimizarea continua a proceselor și menținerea disciplinei stricte a costurilor

11.2. Protectia mediului inconjurator

UniCredit Bank S.A. se conformeaza cadrului legal aplicabil referitor la protectia mediului si este permament preocupata de reducerea impactului activitatilor sale operationale asupra mediului.

11.3. Activitati sociale si de personal

Perfectionare si dezvoltare

- Activitatea de training a fost concentrata pe dezvoltarea abilitatilor si cunostintelor tehnice ale angajatilor din toate diviziile Bancii;
- Colegii din retea au beneficiat de programe speciale de dezvoltare a abilitatilor tehnice, dar si a celorlalte competente necesare in activitatea de zi cu zi. School Branch, o forma eficienta pentru „educatia la locul de munca", a fost utilizata in continuare in mod activ pentru livrarea acestor cursuri. Numarul Sucursalelor Scoala a ramas acelasi in 2017, respectiv 6 unitati in Bucuresti si principalele orase din tara. Peste 800 de colegi au participat la aceste cursuri organizate in clasa.
- Platforma de testare interna precum si cea pusa la dispozitie de Grupul UniCredit in cadrul sesiunilor globale de training au fost utilizate activ pentru educatia on-line precum si pentru

sesiunile periodice de testare, vizand aspecte precum: prevenirea si combaterea spalarii banilor, securitatea informatiilor, securitatea fizica, masuri antifrauda, abuzul de piata, sanctiuni financiare, transparenta si protectia consumatorilor, MIFID, Volcker Rule. Totodata, prin intermediul acestei platforme au fost livrate si o serie de cursuri tehnice catre colegii din reteaua bancara;

- A fost relansat programul de introducere in organizatie a noilor angajati, intr-o forma imbunatatita fata de anii anteriori, incluzand atat cursuri in clasa, online, cat si training on the job.
- Dezvoltarea continua a personalului care ocupa functii de conducere reprezinta unul dintre obiectivele noastre strategice, bazandu-ne in acest scop pe programele de dezvoltare ale Grupului UniCredit adresate managerilor de nivel inalt, dar si talentelor (Executive Development Program, Talent Mangement Review);
- A fost lansat programul dedicat managementului oamenilor (One manager, One Team), adresat atat angajatilor cu rol managerial din retea cat si pentru cei din sediul central. Acest program a urmarit dezvoltarea abilitatilor manageriale si imbunatatirea tehnicilor de comunicare cu echipa. La acest program au participat aproximativ 300 manageri;
- In anul 2017 s-a pus accent pe aprofundarea cunostintelor de limbi straine, aproximativ 300 de colegi beneficiind de cursuri de limba engleza, atat in varianta in class cat si online;
- Cei 120 de colegi inclusi in Programul Growing Talents (inceput in 2017 in toate entitatile UniCredit din Romania) urmeaza un program de dezvoltare particularizat in functie de profilul lor.
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate: cursuri manageriale, simulari de afaceri, conferinte si evenimente de leadership, coaching - in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale;
- Mai aproape de mediul academic. In 2017 am continuat dezvoltarea de noi parteneriate ajungand astfel la o retea de 21 de universitati si asociatii studentesti partenere in intreaga tara, fata de 9 in 2016. Gratie acestor protocoale de colaborare am extins programele de Internship la nivel national, atat pe zona de Retail cat si pe zona de Corporate. In 2017 am avut un numar de 160 de studenti in stagii de practica sau internship.

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 10 ani, UniCredit Bank sustine mintile creative, implicandu-se in sprijinirea unora dintre cele mai importante evenimente de creativitate, design, arta si cultura din Romania.
Printre acestea se regasesc Diploma (alaturi de The Institute, banca promoveaza absolventi de facultati din toate disciplinele creative din Romania), Romanian Design Week, cel mai mare eveniment multi-disciplinar dedicat industriilor creative, Festivalul de Teatru de la Sibiu (unde banca se implica in sustinerea locatiei de la Fabrica de Cultura), Creative Mornings (seria de conferinte lunare pentru comunitatea creativa), The Power of Storytelling, Teach for Romania (banca este alaturi de Legiunea Straina a educatiei romanesti sustinand 5 profesori la scoala din Fundeni, Calarasi), a treia editie a Ghidului Antreprenorului Creativ 24/7 (o publicatie despre viata si munca antreprenorului inovator din Romania, realizat impreuna cu Decat o Revista), ZAIN (festivalul de design de la Cluj) si Acceleratorul de business-uri creative ZAIN.

UniCredit Bank s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte educationale, antreprenoriale sociale si culturale in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

Misiunea UniCredit Bank este sa fie alaturi de clientii, colegii si partenerii sai si sa ii sprijine in lucrurile care conteaza pentru ei, continuand sa le faca viata mai usoara. Astfel, un moment foarte important pentru banca a fost reprezentat de lansarea, in cadrul Zilei Mintilor Creative, a unei serii de instrumente pentru antreprenorii creativi:

- Primul, Academia Mintilor Creative, este un program de educatie financiara si antreprenoriala, un fel de "scoala altfel" pentru antreprenorii creativi.
- Tot din Platforma Mintilor Creative mai fac parte si Romanian Stories, o platforma de promovare a antreprenoriatului creativ precum si Pachetul Creativ, un pachet de produse si servicii bancare dedicat antreprenorilor creativi.
- In urma feedback-ului pozitiv primit, banca a sustinut realizarea Barometrului Mintilor Creative, primul studiu de ansamblu asupra perspectivelor antreprenorilor creativi, dar si Miercurea Mintilor Creative, un eveniment de shopping dedicat afacerilor creative din Bucuresti.

Proiecte educationale

Anul trecut banca a lansat Academia Mintilor Creative, programul UniCredit Bank de educatie financiara si antreprenoriala, un fel de "scoala altfel" pentru antreprenorii creativi. Au fost organizate doua editii in cadrul carora 100 de antreprenori creativi au absolvit cursurile Academiei, sustinute de peste 50 de mentori, profesionisti din domenii relevante mediului de afaceri, dar si colegi din UniCredit Bank.

A fost continuat parteneriatul cu echipa Teach for Romania, prin sprijinirea a 7 profesori carora le sunt acoperite salariile pentru anul scolar 2017-2018 si care predau, in prezent, intr-o scoala din Fundeni, Calarasi.

Banca a fost partenerul principal al conferintei The Power of Storytelling, un eveniment construit in jurul ideii ca povestile pot schimba lumile noastre, pot conecta oamenii, pot determina anumite actiuni si pot conduce la schimbari. Este singurul de acest gen din Europa de Est si reuneste povestitori din toate domeniile.

Banca a continuat sa fie partener pentru Creative Mornings Bucuresti, o serie de conferinte lunare pentru comunitatea creativa (cu peste 100 participanti la fiecare sesiune).

A continuat proiectul lansat in 2015 impreuna cu partenerii de la Decat o Revista (DoR) - intitulat 24/7 ghid antreprenorial social, un instrument de inspiratie si de educatie pentru comunitatea creativa din Romania, oferindu-i povestile documentate si opiniile diferitor intreprinderi creative, din mai multe sectoare.

UniCredit Bank a fost partenerul principal al DIPLOMA, un festival educational dedicat absolventilor facultatilor educationale din Romania, in cadrul carora au fost oferite conferinte, seminarii si expozitii.

A fost demarat parteneriatul cu Visual Playground, scoala de ilustratie si design grafic pentru tinerii din domeniul comunicarii si nu numai, unde timp de 10 zile vin sa predea cei mai faimosi ilustratori si designer grafici din intreaga lume.

Proiecte sociale

15 proiecte sociale au fost sustinute de Banca si co-sponsorizate de Fundatia UniCredit, in cadrul programului Gift Matching. Proiectele au fost sprijinite financiar si prin voluntariat de angajati si de Fundatia UniCredit.
Ca parte a programului de Gift Matching, Banca a sprijinit financiar maratonul caritabil desfasurat intre Bucuresti si Sofia si retur – 1000Balkan Charity Challenge - http://1000balkan.com/.

Banca a sustinut Asociatia Magicamp in campania de strangere de fonduri pentru proiectul MagiHome, o casa ce va fi amenajata pentru parintii copiilor bolnavi de cancer.

Banca a sprijinit Fundatia Regina Maria in desfasurarea celor doua evenimente caritabile, Gala si Concertul de Craciun, in cadrul carora se strang fonduri pentru fundatie.

A continuat parteneriatul cu Fundatia Policy Center for Roma and Minorities si a sprijinit trupa de dans Trouble si trupa de teatru a copiilor din scolile din Ferentari.

Proiect cultural

UniCredit Bank a devenit unul dintre cei doi sponsori oficiali ai Festivalului International de Teatru de la Sibiu (FITS). In 2017, banca a continuat sustinerea locatiei Fabrica de Cultura, unde impreuna cu echipa Teatrul Radu Stanca dezvolta o platforma educationala de arta, cultura si arhitectura.

11.4. Activitatea de combatere a coruptiei si a darii de mita

Banca a implementat reglementari interne, programe de training si controale in domeniul Anticoruptiei, scopul acestora fiind:

- definirea principiilor si regulilor necesare pentru identificarea si prevenirea potentialelor acte de coruptie pentru a asigura protejarea integritatii si a reputatiei Bancii si a Grupului
- oferirea de informatii generale angajatilor referitoare la masurile luate de Banca pentru identificarea, diminuarea si administrarea riscurilor asociate coruptiei.

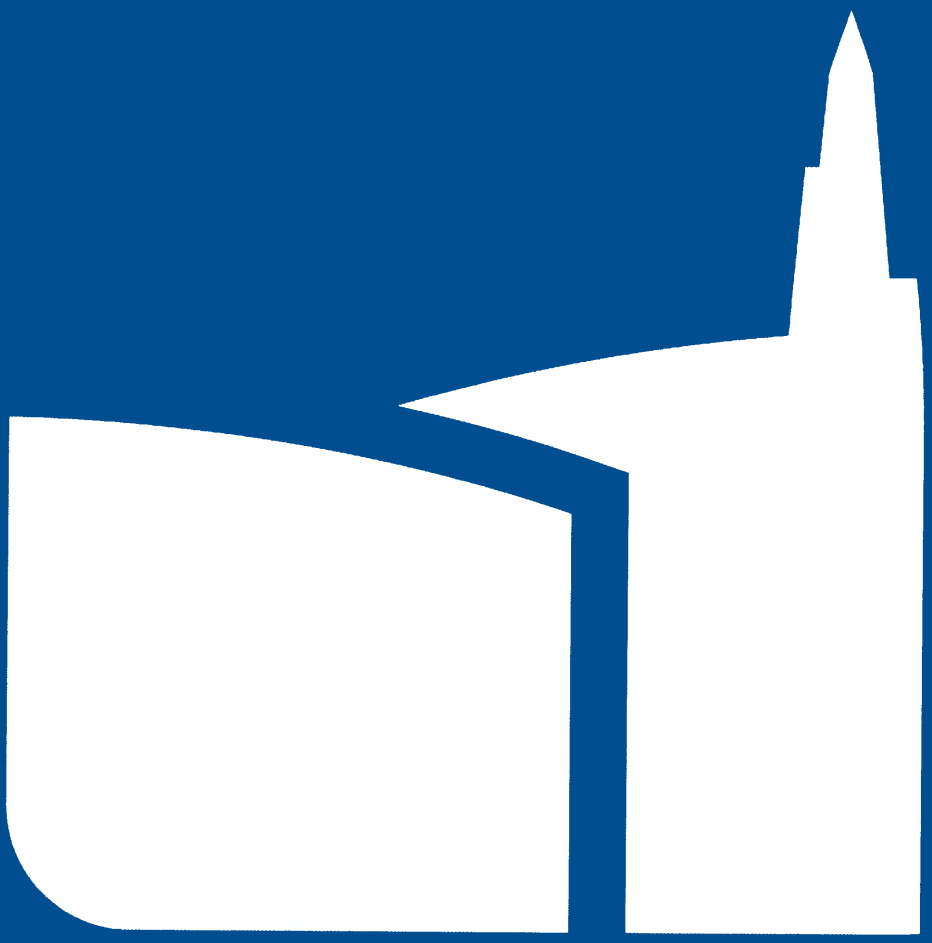
Programul anticoruptie implementat cuprinde elemente cum ar fi evaluarea periodica a riscului de coruptie, reglementari relevante in domenii specifice (de ex: daruri si elemente de protocol, folosirea intermediarilor, angajari, furnizori etc.), asigurarea unei modalitati sigure si accesibile prin care angajatii pot raporta incalcari ale principiilor anticoruptie in deplina confidentialitate (whistle-blowing), raportari catre structura de conducere.

Banca nu tolereaza Actele de Coruptie. Savarsirea unor Acte de Coruptie este interzisa indiferent de modalitatea in care acestea sunt realizate si indiferent daca sunt savarsite direct sau indirect. Banca nu tolereaza implicarea in Acte de Coruptie a Angajatilor sai sau a tertilor cu care se afla in orice fel de relatie. Banca urmareste implementarea unui Program Anticoruptie pentru a contracara riscurile asociate Actelor de Coruptie si pentru a a asigura crearea unei culturi care sa afirme faptul ca Actele de Coruptie nu sunt niciodata acceptate.

11.5. Respectarea drepturilor omului

Prin actiunile intreprinse de-a lungul timpului, prin setul de valori proprii, prin principiile adoptate si prin atentia fata de respectarea legilor, regulilor si reglementarilor, UniCredit Bank isi afirma permanent angajamentul fata de Drepturile Omului. UniCredit abordeaza cu seriozitate aceasta problematica, urmarind în primul rand ca prin propriile activitati sa nu provoace sau sa nu contribuie la afectarea in orice fel a drepturilor omului. Apoi, banca isi propune sa incerce sa previna sau sa atenueze in cea mai mare masura posibila impactul negativ pe care le-ar avea acțiunile partenerilor sai, chiar daca nu a contribuit la producerea lor. In acelasi timp, UniCredit isi propune sa maximizeze impactul pozitiv pe care il are cu privire la problematica respectarii drepturilor omului, prin activitati precum dezvoltarea de produse si servicii financiare corecte, respectarea in cadrul organizației a Codului de Conduita, sustinerea activitatilor filantropice etc. Nu in ultimul rand, in toate activitățile sale, UniCredit mentine un dialog deschis si continuu cu toti stakeholder-ii sai, pentru a se asigura ca ia in calcul asteptarile lor legitime.

Adoptarea unei guvernanțe mai suple, dar puternice.



Am creat o guvernanță mai suplă, dar puternică, pentru a genera performanță și responsabilitate în întregul Grup. Prin funcții de suport armonizate și alocarea transparentă a costurilor, ne concentrăm pe eficiență și simplificare. Deținem poziția de lider în categoria noastră în privința guvernanței corporative europene.

12. Calendarul de Comunicare pentru anul 2018

Banca pregateste in fiecare an un calendar de comunicare financiara, pentru informarea actionarilor sai, acest calendar fiind publicat si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.
Calendarul pentru anul 2018 este urmatorul:

Rezultate financiare locale 2017	09.03.2018
Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2017	11.04.2018
Prezentarea rezultatelor financiare aferente semestrului I, 2018	10.08.2018

13. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2017

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului;
2. **Marco Cravario,** cetatean italian, Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct), membru al Directoratului;
3. **Daniela Margareta Bodirca,** cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
4. **Alina Marinela Dragan,** cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
5. **Marco Giuseppe Esposito,** cetatean italian, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
6. **Mihaela Alina Lupu,** cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului pana la 01.09.2017;
7. **Jakub Dusilek**, cetatean ceh, Vicepresedinte Executiv si membru al Directoratului.

Membrii Directoratului UCFIN, filiala grupului:

1. **Alberto Garbarino,** cetatean italian, Presedinte al Directoratului;
2. **Ignat Bogdan Dumitru**, cetatean roman, membru al Directoratului;
3. **Cezarina Morar** cetatean roman, membru al Directoratului .

Membrii Directoratului UCLC, filiala grupului:

1. **Mircea-Marian Cotiga**, cetatean roman, Presedinte al Directoratului
2. **Simona Nicoleta Milosoiu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
3. **Serban-Mihai Tanasescu-Ienciu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
4. **Ramona Balasanian,** cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
5. **Daniela Panaitescu,** cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului

In activitatea lor, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legislatia economica specifica in vigoare, cu normele si regulile de functionare emise de Banca Nationala a Romaniei, precum si cu normele/reglementarile interne ale Bancii si ale Grupului UniCredit.

Activitatea membrilor Directoratului a avut ca prim obiectiv gestionarea efectiva si eficienta a patrimoniului Bancii, in conformitate cu legea si reglementarile interne.

In concluzie, principalele obiective ale membrilor Directoratului au constat in:

- Mentinerea pozitiei financiare a Grupului UCB, inclusiv lichiditatea si baza solida de capital;
- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si eficient al activitatii si al operatiunilor, adaptat prevederilor legale in vigoare;
- Aducerea de valoare adaugata pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni si operatiuni;
- Indeplinirea obiectivelor stabilite in buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitatea sociala corporativa;
- Cresterea productivitatii si eficientizarea structurii functionale si organizationale ale Grupului, cu concentrarea asupra acordarii de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Cresterea eficienta a organizarii logistice, precum si a infrastructurii;
- Automatizarea crescuta si dezvoltarea sistemelor, dezvoltarea managementul riscului si a aplicatiilor specializate in vederea satisfacerii necesitatilor operationale ale bancii, respectarea reglementarilor legale si contabile in vigoare si indeplinirea procesului decizional;
- Dezvoltarea continua si formarea profesionala a angajatilor Grupului.

14. Concluzii

Desi conditiile de piata si mediului economic local si international au continuat sa fie pline de provocari si in 2017, Grupul UCB are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2017.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze asupra cresterii mai rapide a operatiunilor cu persoane fizice, in parallel cu consolidarea activitatii din segmentul persoanelor juridice Grupul continua sa puna accent asupra livrarii de servicii cu valoare adaugata, asupra managementului riscului, profitabilitatii, productivitatii si intaririi cotei de piata printr-o calitate mai mare a serviciilor, prin imbogatirea spectrului de produse si servicii si, de asemenea, in stricta conformitate cu legile si normele in vigoare. De asemenea, Grupul UCB ramane consecvent misiunii de a fi alaturi de clientii sai, spijinindu-i in realizarea lucrurilor care conteaza pentru ei.

Catalin Rasvan Radu

Presedinte Executiv

Banca pentru lucrurile
care contează.

UniCredit Bank

www.unicredit.ro