

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

Raport semestrial

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2019

Acest Raport este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

Data raport:	30 iulie 2019
Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Bank S.A.
Sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000 Website: www.unicredit.ro Email: office@unicredit.ro
Numar de inregistrare in Registrul Comertului:	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 455.219.478,30
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 Bank S.A.:	14.600 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB20 (ISIN ROUCTBDBC022). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20) 28.050 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB22 (ISIN ROUCTBDBC030). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22) 18.350 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB24 (ISIN ROUCTBDBC048). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24)

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

Cuprins

1. Analiza activitatii Bancii	3
1.1. Informatii generale	3
1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2019.....	3
1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Bancii	4
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare	4
1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	6
1.6. Elemente de perspectiva privind activitatea Bancii.....	9
1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa	10
2. Activele necorporale si corporale ale Grupului	11
3. Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup	11
3.1. Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	11
3.2. Prezentarea modului in care Banca isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare	11
3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende	12
4. Conducerea Bancii.....	12
4.1. Modificari in organismele de conducere ale Grupului	12
4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii	13
5. Situatia financiar-contabila consolidata	15
5.1 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii.....	15
5.2. Contul de profit si pierdere	17
5.3. Fluxuri de numerar	18
6. Anexe.....	<u>19</u>
6.1. Declaratia de Conformitate	<u>19</u>
6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat	<u>19</u>
6.3. Situatii financiare si raport auditor	<u>19</u>

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

1. Analiza activitatii Bancii

1.1. Informatii generale

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriack Bank S.A, incepand cu luna august a anului 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania. Banca a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in anul 1991 sub denumirea de Banca Comerciala Ion Tiriack S.A., care a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriack S.A. In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriack S.A. (banca absorbanta), Banca este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare in RON si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. UniCredit Bank este parte a UniCredit, grupul financiar european cu reseaua cea mai extinsa din Europa Centrala si de Est si una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 600.000 de clienti.

UniCredit Bank S.A. este organizata sub forma de societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1991, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, avand codul de inregistrare fiscala R0361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numarul RB-PJR - 40 - 011/1999, avand EUID ROONRC J40/7706/1991, (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 30 iunie 2019, Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") si Debo Leasing SRL ("DEBO").

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

A se vedea nota **Entitatea raportoare** prezentat in Notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.

La 30 iunie 2019, Grupul isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din cele 146 sucursale si agentii (31 decembrie 2018: 149) deschise pe teritoriul Romaniei.

1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

Ca si in anul 2018, in prima parte a anului 2019 Grupul UniCredit Bank, format din UniCredit Bank si filialele sale si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea solida a afacerii, urmarind in acelasi timp protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare adaugata pentru clientii sai, actionari si societate, prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controlului intern, aliniate in intregime cu reglementarile legale si ale Grupului UniCredit si cu cele mai bune practici internationale.

Grupul UniCredit Romania a obtinut un profit net consolidat de 352.180 mii RON in primele sase luni ale anului 2019, in crestere cu 34,42% fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Profitul net consolidat dupa interesul minoritar s-a situat la 345.696 mii RON, in crestere cu 23,02% fata de perioada comparativa a anului precedent.

Grupul a realizat in primul semestru al anului 2019 venituri operationale consolidate de 1.060.118 mii RON, in crestere cu 22,47% fata de primul semestru al anului 2018. In aceeaasi perioada, cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 8,88% in suma de 37.877 mii RON, comparativ cu iunie 2018.

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

Indicatorii financiari ai Grupului se prezinta la finele semestrului intai al anului 2019, dupa cum urmeaza: rentabilitatea anualizata a capitalurilor proprii (ROE) a fost 14,77%, in vreme ce rentabilitatea anualizata a activelor (ROA) s-a plasat la 1,49%. Raportul intre costuri si venituri s-a situat la 43,81%, in scadere fata de perioada similara a anului precedent.

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Bancii

Digitalizarea a continuat sa reprezinte si in 2019 o directie strategica pentru UniCredit Bank. Astfel, Banca a continuat sa urmareasca eliminarea documentatiei pe hartie in relatia cu clientii sai, promovand utilizarea semnaturii electronice calificate emisa de o Autoritate de Certificare din Romania. Prin implementarea semnaturii electronice, UniCredit le ofera clientilor sai posibilitatea de a opta pentru modul in care vor sa interactioneze cu Banca, in sucursala sau la distanta, prin intermediul canalelor alternative (pentru acele produse pentru care a fost implementata posibilitatea de semnare electronica a documentatiei contractuale). Totodata, Banca a continuat sa imbunatateasca aplicatia de Mobile Banking, introducand noi functionalitati, cu scopul de a le oferi clientilor o experienta de utilizare cat mai simpla si mai rapida.

1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Prima jumatate a anului 2019 a fost marcata de numeroase realizari pentru UniCredit in Romania, in toate ariile sale de activitate.

In primul rand, este relevant de notat faptul ca, in semn de recunoastere a serviciilor bancare de calitate superioara oferite, Banca a obtinut in 2019 mai multe distinctii. Printre acestea putem nominaliza: „Cel mai bun furnizor de servicii la nivel global” pentru categoriile „All services”, „Overall Execution” si „Products” in cadrul Euromoney Trade Finance Survey 2019, sondajul prezentand UniCredit ca lider de piata din Romania, dar si in Europa Centrala si de Est (CEE), Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Croatia, Republica Ceha, Ungaria, Italia, Rusia, Serbia si Turcia. Si in categoria „Best Service”, UniCredit a castigat locul intai in Romania, precum si in CEE, Orientul Mijlociu, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Republica Ceha, Ungaria, Italia, Rusia, Serbia, Turcia si Germania.

Apoi, eforturile si dedicarea puse in slujba clientilor de private banking de catre echipa de specialitate din cadrul Bancii au fost recunoscute in prestigioase analize internationale. Pe de o parte, UniCredit a fost desemnata de catre revista Global Finance drept “Cea mai buna banca de Private Banking din Europa Centrala si de Est in 2019”; pentru prezenta la nivel local, au fost premiate entitatile din Romania si Austria (cu Schoellerbank, in cea de-a doua). Ulterior, UniCredit Bank a fost recunoscuta si de catre Euromoney Private Banking and Wealth Management Survey pentru “Best Private Banking Services Overall in Romania”.

Si pe plan local, numeroase distinctii au fost acordate Bancii in acest interval. Intr-un demers care recompenseaza excelenta pe piata bancara din Romania, Finmedia a acordat UniCredit Bank trei premii pentru activitatea si rezultatele din retail (“Cele mai bune agentii in activitatea de creditare”; “Cele mai bune agentii in atragerea de depozite”; “Cele mai profitabile agentii”) si un premiu legat de managementul NPL. Apoi, cardul pentru copii Mastercard Young de la UniCredit Bank a fost desemnat “Produsul Anului” 2019 in cadrul competitiei “Produsul anului” organizata de Media Concept Store, iar in cadrul galei E-Finance organizata de Finmedia, Banca a castigat premiul categoriei „e-cards”. Nu in ultimul rand, UniCredit a fost desemnata Banca Anului 2018 in cadrul galei SEE Real Estate Awards, organizata de Europa Property. De asemenea, UniCredit Consumer Financing a fost desemnata Institutia Financiara Non-Bancara a Anului 2018 la Gala Mastercard Bank of the Year, pentru performantele obtinute in industria financiar non-bancara in anul 2018.

Ca si in anii precedenti, Banca a oferit si in 2019 clientilor sai persoane juridice conditii speciale de finantare in contextul diferitelor conventii in care a fost parte. Astfel, la inceputul anului, UniCredit Bank a demarat acordarea de facilitati in baza acordului semnat cu Fondul European de Investitii (FEI), prin Programul Fund of Funds, un program cu fonduri atrase din Fondul European pentru Agricultura si Dezvoltare Rurala (FEADR) care

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

are ca obiectiv facilitarea accesului la finantare pentru fermierii si intreprinderile care activeaza in mediul rural, proiect finantat de Uniunea Europeana prin Fondul European Agricol pentru Dezvoltare Rurala si implementat in Romania prin Programul National de Dezvoltare Rurala 2014 – 2020. Astfel, UniCredit isi reitereaza angajamentul fata de sectorul agricol si de economia generata de mediul rural, privind cu interes inclusiv catre tinerii fermieri, micro-ferme sau fermele localizate in zone muntoase. Fara doar si poate, acest acord poate reprezenta un element de sustinere important pentru acei fermieri care, in functie de mediul de afaceri sau de industria in care activeaza, nu dispun intotdeauna de garantiile solicitate de banci prin politicile de creditare si care, astfel, completeaza gama de produse de creditare care beneficiaza de garantii oferite de FEI (Innovfin, COSME).

Si in zona de retail, prima jumatate a anului 2019 a fost bogata in realizari pentru UniCredit. Pastrandu-si obiectivul de a deveni un jucator cat mai puternic in zona de retail, Banca a continuat sa inoveze si sa isi dezvolte oferta, propunandu-le clientilor produse mai simple, platforme digitale moderne si procese simplificate.

Astfel, in luna mai, UniCredit Bank si Mastercard au lansat Mastercard Young, care se adreseaza categoriei de varsta de pana la 18 ani, fiind la momentul respectiv primul card de debit de pe piata locala utilizabil si de catre copiii intre 6 si 14 ani (potrivit unui studiu de piata realizat in aprilie 2019 de iSense Solutions pentru UniCredit Bank). Produsul, atasat ofertei de cont curent GeniusCont Junior, ofera beneficii importante financiare si non-financiare pentru clientii minori si reprezentantii legali ai acestora. Astfel, acesta este in primul rand un instrument util pentru educatia financiara a copiilor, care au ocazia de a utiliza pe cont propriu si in conditii de siguranta metode digitale de plata si de gestionare a fondurilor personale. Acestora li se adauga avantaje legate de costurile de furnizare, plata contactless, accesul la serviciile de Mobile si Online B@nking si protocoalele de siguranta pentru retragerile de numerar.

Apoi, in luna iunie, UniCredit Romania a anuntat ca Apple Pay devine disponibil pentru clientii sai, facand inca un pas in directia asumata - de inovare si digitalizare si oferindu-le clientilor noi solutii care conteaza pentru ei – o metoda de plata simpla, rapida si sigura, care le imbunatatesta experienta. Apple Pay poate fi utilizat de toti detinatorii de carduri UniCredit, la toate terminalele din Romania care permit plati contactless sau oriunde in lume unde sunt acceptate platile contactless. Cu Apple Pay pe iPhone, Apple Watch, iPad si Mac, clientii pot face rapid si comod cumparaturi in magazine, prin aplicatii sau online, folosind orice tip de carduri de debit si credit UniCredit.

Totodata, UniCredit Consumer Financing IFN SA (UCFIN), parte a grupului UniCredit Bank din Romania, a oferit clientilor noi produse si facilitati: de exemplu, prin intermediul unui parteneriat cu Digi Mobil, a dat posibilitatea clientilor operatorului de comunicatii electronice sa opteze pe loc pentru achizitionarea unui telefon in 24 de rate egale, fara dobanda si cu zero comision. Apoi, printr-un parteneriat incheiat cu The Bike Hub, a oferit clientilor care si-au dorit sa achizitioneze noul Vespa Elettrica pana pe 28 februarie 2019 credite cu dobanda anuala efectiva de 0%, direct in showroom.

In acelasi timp, UniCredit Consumer Financing a continuat sa isi consolideze pozitia in segmentul creditelor de consum si creditele de nevoi personale, dezvoltand parteneriatele strategice incheiate cu doi dintre cei mai puternici competitori din piata de telecomunicatii. Adoptarea celor mai noi tendinte din piata cardurilor (Mastercard off us instalments, functionalitati noi digitale si beneficii aditionale pentru cardurile Premium) au dus la castigarea titlului de „Institutie financiara non bancara” a anului, premiu acordat de Mastercard. In acealasi timp s-au continuat eforturile depuse in zona de digitalizare a 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, fiind principalele directii urmarite in 2019: lansarea functionalitatii de plata la distanta prin Apple Pay pentru cardurile de credit, implementarea solutiei de semnare digitala pe canale aditionale de vanzare, cum ar fi reseaua de magazine partenere sau call center, lansarea „Creditului Verde” (dobanda avantajoasa pentru achizitionarea de produse sau tehnologii energetice ridicate) sunt doar cateva din initiativele lansate de UniCredit Consumer Financing in 2019.

Si in primul semestru al anului 2019, UniCredit Leasing a ramas jucatorul de leasing numarul 1 din Romania. Prin plaja larga de proiecte si produse finantate, de la segmentul auto si pana la echipamente medicale, de constructie, utilaje agricole sau echipamente IT, UniCredit Leasing a sustinut dezvoltarea economiei romanesti si

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

a spiritului antreprenorial local. Mai mult, una dintre principalele directii de dezvoltare ale companiei a ramas inovarea si optimizarea continua a portofoliului de produse, prin digitalizarea constanta a solutiilor si serviciilor oferite clientilor.

Tranzactiile 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 au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Auditorul extern al Bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat o revizuire a situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare de catre un auditor extern".

Opinia de revizuire exprima faptul ca situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare individuale a Bancii si respectiv a Grupului UniCredit Bank, precum si a rezultatului individual si consolidat si a fluxurilor de numerar individuale si consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Rezultatele evaluarii Bancii sunt prezentate in Raportul de revizuire al auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.

1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Banca a continuat sa analizeze atent riscurile efective si potentiale, reflectandu-le adecvat in nivelul de provizionare.

Principalele riscuri la care Grupul UCB este expus sunt:

1.5.1. Riscul valutar

Grupul UCB este expus riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si in alte valute, respectiv a mix-ului valutar 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.

1.5.2. 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

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

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

1.5.3. Riscul de credit

Grupul UCB este expus riscului de credit, adica riscului de impact negativ in venituri ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii Grupului 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 in vederea identificarii oricarei modificari ce poate afecta negativ expunerea la risc si in vederea adoptarii masurilor necesare pentru diminuarea sau limitarea potentialelor pierderi;
- Constituirea pierderilor asteptate din riscul de credit, conform cu legislatia in vigoare privind standardele internationale de raportare financiara (IFRS9) si coroborat si cu politicile UniCredit Group;
- 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, 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 criteriile 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.

1.5.4. Riscul operational

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

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

Sistemul de administrare a riscului operational este integrat in procesele interne de administrare a riscurilor semnificative. Principalele instrumente folosite pentru administrarea si controlul riscului operational sunt: colectarea evenimentelor de riscuri operationale, analiza scenariilor, indicatorii de risc operational, actiunile de diminuare si raportare a riscului operational.

Obiectivul principal al administrarii riscului operational il constituie implementarea unor procese performante in identificarea timpurie a expunerilor la risc, precum si definirea si mentinerea unui sistem complex de controale eficiente in prevenirea materializarii riscurilor si diminuarii efectelor acestora.

1.5.5. 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.

Managementul riscului de lichiditate

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 normala a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Grupul mentine doua seturi de structuri operationale: corpurile de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: Finance, Financial 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 monitorizeaza 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 neta stabila ;
- 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, iar 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.

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

O evaluare periodică a testului de stres este necesară pentru a determina poziția de lichiditate a Grupului. În cazul unei poziții care se deteriorează, testul de stres de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizați pentru susținerea deciziilor managementului înainte și în timpul situațiilor de stres. Rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat și compoziția rezervei de lichiditate. Testul de stres de lichiditate servește ca un instrument esențial de evaluare a riscului de lichiditate în mod continuu mai degrabă, decât doar în caz de situație de criză.

1.6. Elemente de perspectivă privind activitatea Bancii

Banca Națională a României ("BNR") a menținut rata dobânzii de politică monetară la 2,5% pe parcursul primei jumătăți a anului 2019. De asemenea, rezervele minime obligatorii (RMO) au fost și acestea menținute la nivelul de 8%, atât pentru lei cât și pentru valută. Pentru anul curent nu anticipăm o modificare a ratei dobânzii de referință sau a nivelului rezervelor minime obligatorii.

Rata anuală a inflației nu s-a încadrat în intervalul țintit de BNR, 1,5%-3,5%, atingând valoarea maximă pentru prima jumătate a anului în mai 2019, respectiv 4,1%. De altfel, proiecțiile BNR indică faptul că nici în acest an rata inflației nu se va încadra în intervalul țintit, prognoza pentru trimestrul al treilea fiind de 3,8%, respectiv 4,2% pentru finalul acestui an. Deși începutul acestui an a marcat o scădere a ratei inflației, tendința s-a inversat prin prisma creșterii prețurilor la toate marile grupe de bunuri și servicii incluse în cosul de consum, cu excepția prețurilor administrate. Printre sursele care au contribuit la creșterea ratei inflației putem enumera: creșterea prețului titeiului pe plan internațional, scumpirea produselor leguminoase, majorarea substanțială a accizei la țigărele sau deprecierea monedei naționale. Actuala prognoză pentru 2020 plasează rata inflației între 3% și 3,4%, în intervalul țintit de BNR.

În condițiile în care ținta de inflație pentru acest an este probabil să fie ratată, nu putem vorbi de relaxarea condițiilor monetare din partea BNR. Mai mult, BNR va încerca să prevină modificări bruște ale dobânzilor și ale cursului de schimb euro-leu prin gestionarea atentă a lichidității din piață și prin intervenții pe piața valutară. Cursul euro-leu ar putea fluctua într-un interval restrâns, de 4,7-4,8 lei/euro în cazul în care nu vor fi operate modificări ale strategiei actuale.

Managementul lichidității din piață rămâne un instrument important al BNR și pe parcursul anului 2019. Spre deosebire de 2018, în prima jumătate a anului 2019, Banca Centrală nu a organizat operațiuni REPO prin care bancile pot împrumuta fonduri la rata de dobândă de politică monetară. În schimb, BNR a utilizat instrumentul de atragere de depozite din piață pentru a atrage excesul de lichiditate din piață.

Creditele neperformante nu mai reprezintă un impediment în creditare, valoarea raportată la nivelul sistemului bancar fiind de 4,9% pentru finalul lunii Iunie 2019. Calitatea portofoliilor de credite a continuat să se îmbunătățească, rata creditelor neperformante fiind în scădere de la 6,41% în Decembrie 2017, la 5% în Decembrie 2018 și 4,9% în Iunie 2019. Optimizarea și restructurarea portofoliilor de credite a fost deja realizată astfel că nu ne așteptăm ca operațiuni similare să mai aibă un impact important asupra ratei creditelor neperformante.

Creditarea populației și a companiilor a continuat să crească până la nivelul de 259,5 miliarde lei în Iunie 2019, înregistrând o creștere de 7,1% față de aceeași perioadă a anului precedent. Stocul de credite în lei s-a majorat cu 9,6%, în timp ce creditele în valută au înregistrat o creștere de 2,4% în termeni anuali. O creștere importantă a fost observată în ceea ce privește creditele în lei acordate populației, 13,8% în Iunie 2019 față de aceeași perioadă a anului precedent. Creditele în valută acordate populației au continuat trendul descendent, 8,8% față de Iunie 2018. În ceea ce privește creditele acordate companiilor, creditarea în valută a avut o dinamică mai pronunțată, înregistrând o creștere de 12,1% în Iunie 2019 față de Iunie 2018.

Economisirea a avut o tendință pozitivă, depozitele totale ale rezidenților, gospodăriilor și companiilor, au atins nivelul de 336,9 miliarde lei, în creștere cu 7,7% față de aceeași perioadă a anului precedent. Depozitele populației, reprezentând aproximativ 62% din total depozite, au înregistrat o creștere mai mare pe valută (15,6%) față de lei (8,7%) în Iunie 2019 față de aceeași lună a anului 2018.

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 12 ani, UniCredit Bank sustine unele dintre cele mai importante proiecte de educatie financiara si antreprenoriala, initiative comunitare si sociale, precum si evenimente culturale din Romania. 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.

Printre acestea in prima parte a anului 2019 se regasesc: Social Impact Banking, Academia Mintilor Creative (3 editii in Iasi, Bucuresti si Timisoara), Creative Quarter Design Festival (un eveniment multi-disciplinar dedicat industriilor creative din Bucuresti), Festivalul International de Teatru de la Sibiu (unde Banca se implica in sustinerea locatiei de la Fabrica de Cultura), Teach for Romania (proiecte educationale in zone defavorizate ale tarii), programul de burse SoNoRo pentru tineri muzicieni.

Proiecte cu impact social

Anul acesta s-a lansat si in Romania programul Social Impact Banking (SIB). SIB reprezinta angajamentul UniCredit de a construi o societate mai echitabila si mai inclusiva. Scopul acesteia este de a identifica, finanta si promova oameni si afaceri care au un impact social pozitiv. Aceasta abordare urmareste sa genereze atat beneficii economice, cat si beneficii mai largi la nivel de societate. Pe langa furnizarea de credite proiectelor si organizatiilor care sunt in general excluse din accesarea unor produse si servicii bancare, SIB ofera grupului UniCredit ocazia de a impartasi expertiza financiara si de afaceri prin programe educationale dedicate micro-antreprenorilor, afacerilor sociale, grupurilor vulnerabile sau dezavantajate, inclusiv tinerilor, batranilor si altor categorii aflate in situatii de risc de excludere sociala.

Implicarea angajatilor UniCredit este o componenta importanta in realizarea actiunilor din cadrul SIB, care sprijina construirea unor retele valoroase in comunitatile in care banca opereaza. Acestea aduc oamenii impreuna pentru a impartasi experiente pozitive si pentru a creste notorietatea proiectelor relevante, cu scopul de a creste potentialul impact al acestora. SIB va implica si monitorizarea si masurarea rezultatelor, care este esentiala pentru a asigura o crestere sustenabila atat a proiectelor sponsorizate, cat si a randamentului investitiilor facute de banca. Obiectivul este de a masura nu doar impactul direct, ci si efectele pozitive indirecte ale proiectelor sustinute pentru bunastarea sociala si economica a comunitatilor in care UniCredit este prezenta.

In prezent, Banca este in proces de adaptare a proiectelor SIB; pana la lansarea oficiala continuam proiectele aflate in curs, cum ar fi cel de educatie financiara si antreprenoriala pentru micro-antreprenorii din industrii creative, Academia Mintilor Creative.

Proiecte educationale

Incepand de anul acesta, Banca a pozitionat Academia Mintilor Creative in linie cu Social Impact Banking. In prima parte a lui 2019, Academia a ajuns pentru prima data la Iasi, pentru a doua oara la Timisoara si in Bucuresti pentru editia de primavara. Cei peste 100 de antreprenori creativi care au participat la aceste sesiuni au beneficiat de noul curs pe care l-am introdus – Inovatie sociala. In parteneriat cu Ashoka, o organizatie internationala dedicata promovarii antreprenoriatului social, banca a dezvoltat un modul educational axat pe a-i ajuta pe antreprenori sa identifice si sa fructifice oportunitatile de impact social din cadrul afacerilor lor.

A fost continuat parteneriatul cu echipa Teach for Romania, prin sprijinirea a 3 profesori carora le sunt acoperite salariile pentru anul scolar 2018-2019 si care predau, in prezent, intr-o scoala din Fundeni, Calarasi.

Proiecte culturale

Grupul UniCredit are o traditie indelungata in sprijinirea culturii, avand convingerea ca aceasta este un mod de a promova progresul social si economic, dar si de a incuraja dialogul cu privire la inovatie, coeziunea sociala si sentimentul de apartenenta.

UniCredit Bank este unul dintre cei doi sponsori oficiali ai Festivalului International de Teatru de la Sibiu (FITS). Pentru al 16-lea an, UniCredit Bank a fost partener oficial al FITS, evenimentul dedicat artelor spectacolului care a pus

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

Romania pe harta culturala a lumii, si continua sa sustina festivalul. Astfel, daruind arta de inalta calitate publicului FITS, UniCredit investeste in lucrurile care conteaza pentru acesta. In 2019, Banca a continuat sustinerea locatiei Fabrica de Cultura, unde impreuna cu echipa Teatrul Radu Stanca dezvoltă o platforma educationala de arta, cultura si arhitectura. In plus, in acest an Banca a sustinut expozitia de lampioane „Lantern Festival”, o traditie chinezeasca veche de secole, la Muzeul Astra din Sibiu, pentru ca proiectele culturale contribuie direct la progresul social si economic al societatii si, de aceea, implicarea in cele care conteaza pentru romani.

2. Activele necorporale si corporale ale Grupului

Activele corporale si necorporale (nete) ale Grupului au fost in suma de 520.567 mii RON la finalul primului semestru al anului 2019 (incluzand si drepturile de utilizare decurgand din aplicarea IFRS 16), in comparatie cu 362.048 mii RON la 31 decembrie 2018, reprezentand o crestere de 43,78%, crestere generata de activele ce decurg din dreptul de utilizare aferente contractelor de leasing (valoarea acestor active ce reprezinta drepturi de utilizare este situata la 158.515 mii RON); pentru aceasta categorie a se vedea nota **28 IFRS 16** din Notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.

3. Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup

3.1. Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise

In iulie 2017, Banca a emis 61.000 obligatiuni noi pe termen mediu si lung, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, avand urmatoarele caracteristici:

- simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, 14.600 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0,65% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2020. Din totalul de 6 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost platite cupoanele de dobanda 1, 2 si 3 catre detinatorii acestor obligatiuni;
- simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, 28.050 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0,85% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2022. Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost platite cupoanele de dobanda 1, 2 si 3 catre detinatorii acestor obligatiuni;
- simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, 18.350 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+1,05% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2024. Din totalul de 14 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost platite cupoanele de dobanda 1, 2 si 3 catre detinatorii acestor obligatiuni.

Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti:

(<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20>)

(<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22>)

(<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24>)

3.2. Prezentarea modului in care Banca isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Platile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR”, paragraful 9 Plati din „**Prospectul de emisiune obligatiuni**” publicat pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara.

(<http://www.asfromania.ro>) – link direct:

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

<http://www.asfromania.ro/supraveghere/supraveghere-capital/emitenți-capital-supraveghere/oferte-publice-capital-supraveghere/prospecte-amendamente/1891-prospectele-amendamentele-certIFICATELE-pentru-ofertele-de-vanzare-aprobate-de-a-s-f-c-n-v-m>

UniCredit Bank SA a semnat în luna august 2017 Contracte de prestări servicii cu Depozitul Central și are calitatea de agent de plată pentru obligațiunile proprii.

3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

În aprilie 2019 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea profitului net aferent anului 2018, după cum urmează:

- a) majorarea rezervei legale cu suma de 12.320.215,40 RON până la 20% din valoarea capitalului social al Bancii în conformitate cu prevederile Legii 31/1990;
- b) constituirea unei rezerve în valoare de 27.258.575,00 RON aferente profitului reinvestit pe exercitiul 2018;
- c) distribuirea de dividende în valoare de 360.749.199,47 RON, platite cel mai târziu până la data de 30 iunie 2019, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social versat al Bancii;
- d) reinvestirea profitului net rămas în valoare totală de 150.470.728,13 RON, în vederea sprijinirii bazei de capital și a ratei de solvabilitate a Bancii (cu scopul de a dezvolta strategia de afaceri a Bancii).

4. Conducerea Bancii

4.1. Modificări în organismele de conducere ale Grupului

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 17 aprilie 2008, a fost adoptat sistemul dualist de administrare, conform căruia, conducerea și administrarea UniCredit Bank SA este asigurată de Directorat, respectiv de către Consiliul de Supraveghere, membrii Directoratului neputând fi în același timp și membri în Consiliul de Supraveghere.

Prezentarea componentei Consiliului de Supraveghere a Bancii la 30 iunie 2019

Componenta Consiliului de Supraveghere UniCredit Bank, la data de 30.06.2019:

1. Corneliu Dan Pascariu, cetățean român, născut la data de 12.05.1950, Președintele Consiliului de Supraveghere;
2. Heinz Meidlinger, cetățean austriac, născut la data de 06.09.1955, vice președinte;
3. Jutta Liebenwein Schoeffmann, cetățean austriac, născută la data de 30.11.1959, membru;
4. Stefano Porro, cetățean italian, născut la data de 07.03.1975, membru;
5. Luca Pierluigi Rubađa, cetățean italian, născut la data de 27.08.1970, membru;
6. Zeynep Nazan Somer Ozelgin, cetățean turc, născută la data de 06.11.1963, membru.

Prezentarea componentei conducerii executive a Bancii la 30 iunie 2019

Componenta Directoratului UniCredit Bank, la data de 30.06.2019:

1. Catalin Rasvan Radu, cetățean român, născut la data de 12.02.1966, Președinte Executiv (CEO), Președinte al Directoratului;

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

2. Marco Cravario, cetatean italian, nascut la data de 28.05.1967, Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct);
3. Philipp Gamauf , cetatean austriac, nascut in 23.06.1982, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
4. Septimiu Postenicu, cetatean roman, nascut in 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu data de 13.07.2018;
5. Nicola Longo Dente, cetatean italian, nascut in 21.06.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu data de 03.12.2018;
6. Andrei Bratu, cetatean roman, nascut in 16.04.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu data de 01.01.2019;
7. Carlo Driussi, cetatean italian, nascut in 01.01.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu data de 24.05.2019.

In decursul perioadei ianuarie-iunie 2019 au avut loc urmatoarele modificari in organele de conducere ale UniCredit Bank:

Consiliul de Supraveghere:

In cadrul sedintei Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, ce a avut loc in data de 25.02.2019, s-a aprobat:

- numirea domnului Faik Acikalin in functia de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii, pentru un mandat de 3 ani, respectiv pana la data de 25.02.2022, numire in curs de aprobare BNR;
- numirea domnului Pasquale Giamboi in functia de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii, pentru un mandat de 3 ani, respectiv pana la data de 25.02.2022; la data de 10.07.2019 BNR a aprobat aceasta numire;
- luarea la cunostinta a renuntarii domnului Heinz Meidlinger la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii și, pe cale de consecinta, la pozitia de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al Bancii. Mandatul domnului Heinz Meidlinger va inceta incepand cu data urmatoare zilei primirii de catre UniCredit Bank SA. a aprobarii prealabile a Bancii Nationale a Romaniei pentru domnul Faik Acikalin.

Directorat:

- la data de 24.05.2019 BNR a aprobat numirea dl. Carlo Driussi (coordonator al Diviziei GBS) – membru al Directoratului Bancii, numit in sedinta Consiliului de Supraveghere din 05.12.2018 incepand cu 01.01.2019.

Mandatele actuale ale membrilor Directoratului UniCredit Bank sunt valabile pana la data de 17.04.2020.

In evidentele Bancii nu sunt inregistrate litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului UniCredit Bank.

4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii

La 30 iunie 2019, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (acelasi ca si la 31 decembrie 2018), avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune si o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON.

UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al Bancii, detine o participatie la capitalul social de la 98,63% la 30 iunie 2019 (31 decembrie 2018: 98,63%).

In perioada ianuarie-iunie 2019 nu au avut loc modificari in structura capitalului social al Bancii.

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

La 30.06.2019 structura actionariatului a fost urmatoarea:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit S.p.A. - Italy	48.277.621	448.981.875.30	98,6297
Persoane fizice romane	631.989	5.877.497.70	1,2911
Persoane juridice romane	21.606	200.935.80	0,0447
Persoane fizice straine	9.775	90.907.50	0,0202
Persoane juridice straine	7.340	68.262	0,0143
TOTAL	48.948.331	455.219.478.30	100

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel :

	30.06.2019	31.12.2018
	%	%
UniCredit SpA*	98,63	98,63
Alti actionari	1,37	1,37
Total	100,00	100,00

*) UniCredit Sp.A a preluat operatiunile din CEE si subsidiarele de la UniCredit Bank Austria AG din 1 octombrie 2016.

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

5. Situatia financiar-contabila consolidata

5.1 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

mii RON	Grup	
	30.06.2019	31.12.2018
Active:		
Numerar si echivalente de numerar	9.443.695	10.282.256
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	280.024	296.786
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	146
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	24.780.691	24.622.313
Credite nete din leasing financiar*	3.153.547	3.002.737
Plasamente la banci la cost amortizat	364.072	1.897.603
Alte active financiare la cost amortizat	161.087	190.153
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.193.453	7.330.621
Investitii in filiale	-	-
Imobilizari corporale	177.285	196.175
Active reprezentand dreptul de utilizare	176.820	-
Imobilizari necorporale	166.462	165.877
Creante privind impozitul pe profit current	-	630
Creante privind impozitul pe profit amanat	126.800	143.455
Alte active	180.693	175.592
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	32.693	32.693
Total active	46.237.322	48.337.037
Datorii:		
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	92.973	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	114.077	78.919
Depozite de la banci	1.339.706	3.757.658
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	7.428.090	7.591.300
Depozite de la clienti	29.410.217	29.494.902
Obligatiuni emise	621.280	622.114
Datorii subordonate	904.044	890.311
Datorii din operatiuni de leasing	162.423	-
Alte datorii financiare la cost amortizat	757.980	459.836
Datorii privind impozitul pe profit current	40.907	44.889
Datorii privind impozitul pe profit amanat	-	-
Provizioane	206.785	205.454
Alte datorii nefinanciare	240.233	264.661
Total datorii	41.318.715	43.479.853

* Pentru anul 2018 pozitia Credite nete din leasing financiar include doar creditele tip leasing acordate de catre UCLC, restul creditelor au fost reclassificate pe pozitia "Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat"; modalitatea de prezentare a fost mentinuta si pentru iunie 2019.

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

mii RON	Grup	
	30.06.2019	31.12.2018
Capitaluri proprii		
Capital social	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(52.152)	(45.054)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(11.491)	(88.570)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.840	9.819
Alte rezerve	298.289	271.031
Rezultat reportat	2.752.406	2.794.727
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	4.796.320	4.741.381
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	122.287	115.803
Total capitaluri proprii	4.918.607	4.857.184
Total datorii si capitaluri proprii	46.237.322	48.337.037

La finalul primului semestru al anului 2019 totalul activelor a fost 46.237.322 mii RON in comparatie cu 48.337.037 mii RON la 31 decembrie 2018 (usoara diminuare cu 4,34%).

Variatiile semnificative (cresteri/descresteri) in cadrul activelor de la nivelul Grupului, au fost:

- **Plasamente la banci:** diminuare cu 1.533.531 mii RON (-80,81%) de la 1.897.603 mii RON la 31 decembrie 2018 la 364.072 mii RON la 30 iunie 2019.
- **Numerar si echivalente de numerar:** scadere cu 838.561 RON (-8,16%) de la 10.282.256 mii RON la 31 decembrie 2018 la 9.443.695 mii RON la 30 iunie 2019.
- **Credite nete din leasing financiar:** crestere cu 150.809 mii RON (+5,02%) de la 3.002.738 RON la 31 decembrie 2018 la 3.153.547 RON la 30 iunie 2019.
- **Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:** diminuare cu 16.762 mii RON (-5,65%) de la 296.786 mii RON la 31 decembrie 2018 la 280.024 mii RON la 30 iunie 2019.
- **Alte active financiare la cost amortizat:** diminuare cu 29.066 mii RON (-15,29%) de la 190.153 mii RON la 31 decembrie 2018 la 161.087 mii RON la 30 iunie 2019.

Variatiile semnificative in cadrul datoriilor si capitalurilor proprii au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere:** crestere cu 23.164 mii RON (+33,18%) de la 69.809 mii RON (31 decembrie 2018) la 92.973 mii RON (30 iunie 2019).
- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 35.158 mii RON (+44,55%) de la 78.919 mii RON (31 decembrie 2018) la 114.077 mii RON (30 iunie 2019).
- **Depozite de la banci:** diminuare cu 2.417.951 mii RON (-64,35%) de la 3.757.658 mii RON (31 decembrie 2018) la 1.339.706 mii RON (30 iunie 2019).
- **Alte datorii financiare la cost amortizat:** crestere cu 298.144 mii RON (+64,84%) de la 459.836 mii RON (31 decembrie 2018) la 757.980 mii RON (30 iunie 2019).
- **Datorii din operatiuni de leasing:** crestere cu 162.423 mii RON decurgand din implementarea standardului IFRS 16 "Contracte de leasing" incepand cu 01 ianuarie 2019; pentru aceasta categorie a se vedea nota **28 IFRS 16** din Notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.
- **Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:** crestere cu 77.079 mii RON (+87,03%) a rezervei pozitive de la (88.570) mii RON (31 decembrie 2018) la (11.491) mii RON (30 iunie 2019).

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere al Grupului pentru primul semestru al anului 2019 si 2018, este prezentat mai jos:

mii RON	Grup	
	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din dobanzi	913.011	776.431
Cheltuieli cu dobanzile	(279.969)	(202.027)
Venituri nete din dobanzi	633.042	574.404
Venituri din comisioane	212.881	186.913
Cheltuieli cu comisioane	(61.948)	(48.188)
Venituri nete din comisioane	150.933	138.725
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	183.788	121.343
Castiguri / (Pierdere) din schimb valutar	57.353	32.943
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	3.405	(1.778)
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	24.162	(13.568)
Venituri din dividende	1.971	2.376
Alte venituri operationale	5.464	11.146
Venituri operationale	1.060.118	865.591
Cheltuieli cu personalul	(206.067)	(192.717)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(46.274)	(18.751)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(27.214)	(26.782)
Alte cheltuieli administrative	(174.424)	(176.206)
Alte cheltuieli operationale	(10.488)	(12.134)
Cheltuieli operationale	(464.467)	(426.590)
Rezultatul net al activitatii operationale	595.651	439.001
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare la cost amortizat	(162.748)	(114.296)
Pierderi nete din provizioane	(7.250)	(7.948)
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	-	-
Profit inainte de impozitare	425.653	316.757
Impozitul pe profit	(73.473)	(63.326)
Profitul net al perioadei de raportare- activitati continue	352.180	253.431
Profit net al perioadei de raportare - activitati intrerupte	-	8.569
Profitul net al perioadei de raportare	352.180	262.000

Raport Semestrial 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.3. Fluxuri de numerar

Structura de fluxurilor de numerar a Grupului UniCredit Bank este sintetizata in situatia fluxurilor de numerar:

Grup		
mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Activitatea de exploatare		
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	25,653	327,739
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	73,488	45,533
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	194,584	138,664
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	39,925	(38,497)
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	24,146	926
Alte ajustari nemonetare	192,064	(24,520)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	949,860	449,845
Modificari in activele de exploatare		
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare	161,613	(277,850)
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci	1,525,746	(863,243)
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(375,259)	411,014
(Cresterea)/Descresterea creantelor din leasing financiar	(161,258)	(203,446)
(Cresterea)/ Descresterea altor active	2,091	(41,494)
Modificari in datoriile de exploatare		
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci	(2,418,290)	1,530,798
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti	(118,684)	349,066
(Descresterea)/Cresterea altor datorii	244,163	91,614
Impozit pe profit platit	(80,015)	(39,713)
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare	(270,033)	584,563
Activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(33,373)	(8,256)
Dividende incasate	2,169	2,465
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(31,204)	(5,791)
Activitatea de finantare		
Dividende platite	(356,875)	-
(Plati)/Incasari obligatiuni	-	(550,000)
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune	-	697,825
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	(1,208,034)	(1,026,075)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	1,052,702	1,383,743
Plata datoriilor de leasing	(25,118)	-
Numerar net din activitati de finantare	537,325	505,493
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(838,562)	1,084,265
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	10,282,257	8,824,908
Impact IFRS 9 la 01.01.2018	-	(3,098)
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie	9,443,695	9,906,075
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		
Dobanda incasata	1,019,082	672,287
Dobanda platita	(303,907)	(195,722)

Raport Anual 2019 conform Regulamentului ASF 5/2018

6. Anexe

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.

6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat

A se vedea Anexa privind modificarile intervenite in structura Consiliului de Supraveghere si Directoratului Bancii.

6.3. Situatii financiare si raport auditor

Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si revizuite de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

Catalin Rasvan Radu

Presedinte Executiv



Philipp Gamauf

Vicepresedinte Executiv



Verificat,

Ana Costea

Director Contabilitate si Raportari



Intocmit,

Tatiana-Roxana Tudor

Sef Departament Raportari Reglementare



DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 31 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit "Situatiile Financiare interimare consolidate condensate" ale Grupului UniCredit Bank S.A. ("Grupul") la 30 iunie 2019, in conformitate cu prevederile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru:

Persoana juridica: UNICREDIT BANK S.A.

Judetul: 41 - Directia Generala de Administrare Mari Contribuabili, MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, B-dul Expozitiei, nr.1F, tel. 021/200.20.00

Numar din Registrul Comertului: J40/7706/1991

Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6419 – Alte activitati de intermediari monetare

Cod de identificare fiscala: RO 361536.

Persoanele care au obligatia gestionarii Grupului isi asuma raspunderea pentru intocmirea "Situatiilor Financiare interimare consolidate condensate" la 30 iunie 2019.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare si confirmam ca:

- a) politicile contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare consolidate condensate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) situatiile financiare interimare consolidate condensate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea Grupului.

Presedinte Executiv,

Catalin Rasvan Radu



Vicepresedinte Executiv,

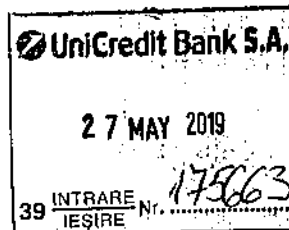
Philipp Gamauf



Anexa 6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI



FLORIN GEORGESCU
Prim-viceguvernator

Nr. FG/ 339/24.09.2018

Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr. nr.4235/21.01.2019, în conformitate cu prevederile art.108 alin.3 și ale art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art.3 alin.1 lit.b) și art.7 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a domnului Carlo Driussi nominalizat în calitate de vicepreședinte executiv, coordonator al Diviziei Servicii Bancare Globale (GBS) în cadrul UniCredit Bank S.A.

În conformitate cu prevederile art.3 alin.3 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, veți notifica Băncii Naționale a României înregistrarea modificării intervenite în situația băncii la Oficiul Registrului Comerțului, în termen de 10 zile de la data realizării acesteia.

Cu stimă,



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

FLORIN GEORGESCU
Prim-viceguvernator



Nr. FG/454/10.07.2019

Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr.47242/08.04.2019, în temeiul prevederilor art.108 alin.(3) și ale art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art.3 alin.(1) lit.b) și art.7 alin.(1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României pentru domnul Pasquale Giamboi nominalizat în calitate de membru al Consiliului de supraveghere al UniCredit Bank S.A.

În conformitate cu prevederile art.3 alin.(3) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu

Banca Națională a României, în calitate de operator de date cu caracter personal, prelucrează datele cu caracter personal care au fost obținute direct de la persoana vizată sau indirect de la un alt operator de date cu caracter personal, în conformitate cu prevederile legislației naționale în vigoare aplicabile și ale Regulamentului (UE) 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor – RGPD). Mai multe informații cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal de către Banca Națională a României puteți afla accesând pagina web www.bnr.ro/Data-cu-caracter-personal-17892.aspx.

modificările și completările ulterioare, veți notifica Băncii Naționale a României înregistrarea modificării intervenite în situația băncii la Oficiul Registrului Comerțului, în termen de 10 zile de la data realizării acesteia.

Cu stimă,

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'D. Bărbulescu'. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI' around the top edge and 'CAETUL PRIM-VICEGUVERNATORULUI' around the bottom edge. In the center of the stamp is the coat of arms of Romania.

Banca Națională a României, în calitate de operator de date cu caracter personal, prelucrează datele cu caracter personal care au fost obținute direct de la persoana vizată sau indirect de la un alt operator de date cu caracter personal, în conformitate cu prevederile legislației naționale în vigoare aplicabile și ale Regulamentului (UE) 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor – RGPD). Mai multe informații cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal de către Banca Națională a României puteți afla accesând pagina web www.bnr.ro/Data-cu-caracter-personal-17892.aspx.



**HOTĂRÂREA
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR**

**UniCredit Bank S.A.
din data de 25.02.2019**

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor UniCredit Bank S.A., persoană juridică română organizată sub forma unei societăți pe acțiuni, administrată în sistem dualist, cu sediul social în București, Bulevardul Expoziției nr. 1F, sectorul 1, România, înregistrată în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-011/18.02.1999 și la Registrul Comerțului sub nr. J40/7706/1991, EUID: ROONRC J40/7706/1991, notificare înregistrată la ANSPDCP sub nr. 10964, cod unic de înregistrare RO 361536, (denumită în continuare „Banca”), **convoacă** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de **25.02.2019**, începând cu ora 09.00 la Camera de Comerț și Industrie a României, sala Alexandru Ioan Cuza, etajul 4, situată în București, Bulevardul Octavian Goga, nr. 2, sector 3, în prezența acționarilor înscrși în Registrul acționarilor Băncii la data de referință **11.02.2019**, ce reprezintă 98,6414 % din totalul drepturilor de vot.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a fost convocată în mod legal de către Directoratul Băncii prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 353 din data de 23.01.2019 și în ziarul „România Liberă” din data de 25.01.2019 precum și pe pagina de internet a Băncii, potrivit prevederilor art. 117 și art. 117² al. 2 din Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 1** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **98,6414%** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

1. Aprobarea numirii domnului Faik Acikalin în funcția de membru al Consiliului de Supraveghere al Băncii, pentru un mandat de 3 ani, respectiv până la data de 25.02.2022. Domnul Faik Acikalin își va exercita responsabilitățile după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 2** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **98,6414%** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

2. Aprobarea numirii domnului Pasquale Giamboi în funcția de membru al Consiliului de Supraveghere al Băncii, pentru un mandat de 3 ani, respectiv până la data de

25.02.2022. Domnul Pasquale Giamboi își va exercita responsabilitățile după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 3** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **98,6414%** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

3. Luarea la cunoștință a renunțării domnului Heinz Meidlinger la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Băncii și, pe cale de consecință, la poziția de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al Băncii. Mandatul domnului Heinz Meidlinger va înceta începând cu data următoare zilei primirii de către UniCredit Bank SA. a aprobării prealabile a Băncii Naționale a României pentru domnul Faik Acikalin, ca urmare a desemnării sale în funcția de membru al Consiliului de Supraveghere al Băncii, conform punctului 1 de pe ordinea de zi a prezentei Adunări Generale a Acționarilor. Ulterior încetării mandatului său, domnul Heinz Meidlinger va fi radiat din evidențele Registrului Comerțului.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 4** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **98,6414%** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

4. Aprobarea împuternicirii Președintelui Executiv al Băncii, a Prim-Vicepreședintelui Executiv ori a oricărui dintre Vicepreședinții Executivi ai Băncii să semneze orice documente ce vor fi întocmite în baza hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, precum și să îndeplinească toate acțiunile și formalitățile necesare pentru înregistrarea și/sau publicarea hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și/sau a oricăror documente, potrivit reglementărilor legale în vigoare. Președintele Executiv al Băncii și, respectiv, oricare dintre Vicepreședinții Executivi ai Băncii pot împuternici oricare 2 (doi) salariați ai Băncii pentru aducerea la îndeplinire a acestui mandat.

Redactată astăzi, 25.02.2019.

Președinte de ședință

Dan Pascariu

S.S. INDESCIFRABIL

Secretar de ședință

Sevastița Drăghici

S.S. INDESCIFRABIL



ROMÂNIA
UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI
SOCIETATE PROFESIONALĂ NOTARIALĂ
"DURNESCU și Asociații"

Licența de funcționare nr. 249/3526/13.09.2016
Sediul: Str. Jean Louis Calderon nr. 57, etaj 1 și 2, Sector 2, București
Tel: 021.331.20.71 / 0723.288.948, Fax: 021.331.20.99,
e-mail: secretariat@bnpdurnescu.ro

ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 987
ANUL: 2019 LUNA FEBRUARIE ZIUA: 25

Eu, **IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA**, notar public, la cererea părții m-am deplasat la adresa din Mun. București, Bulevardul Octavian Goga nr.2, Sector 3, unde am găsit pe:

- **PASCARIU CORNELIU-DAN**, cetățean român, domiciliat în Mun. București, Sector 1, Str. George Demetrescu Mirea nr.3, ap.1, identificat cu cartea de identitate seria RD nr.643931 emisă de SPCEP S1 biroul nr.2 la data de 19.08.2010, valabilă până la data de 12.05.2070, CNP 1500512400327, în calitate de Președinte de Ședință al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor UniCredit Bank S.A. din data de 25.02.2019,

- **DRĂGHICI SEVASTIȚA**, cetățean român, domiciliată în Mun. București, Sector 4, Str. Trestiana nr.3, bl.8B, sc.B et.8, ap.77, identificată cu cartea de identitate seria RX nr.711794 emisă de SPCEP Sector 4 la data de 14.05.2015, valabilă până la data de 05.05.2025, CNP 2630505400402, în calitate de Secretar de Ședință al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor UniCredit Bank S.A. din data de 25.02.2019,

care, după ce au citit actul, au declarat că i-au înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă voința lor, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat unicul exemplar.

În temeiul art. 12 lit. b) din Legea notarilor publici și a activității notariale nr. 36/1995, republicată, cu modificările ulterioare,

SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS

S-a perceput onorariul de 300 lei plus 57 lei TVA cu factura nr.31163/2019.

NOTAR PUBLIC
IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA
s.s. indescifrabil/l.s. stampilă notar

PREZENTUL DUPLICAT S-A ÎNTOCMIT ÎN 6 (ȘASE) EXEMPLARE, DE IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA, NOTAR PUBLIC, ASTĂZI, DATA AUTENTIFICĂRII ACTULUI ȘI ARE ACEEAȘI FORȚĂ PROBANTĂ CA ORIGINALUL.

NOTAR PUBLIC
IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA





30 iunie 2019

Situații financiare interimare consolidate condensate

Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale
de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Banca pentru lucrurile
care contează.



Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global	1
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare	3
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii.....	5
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie.....	7

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate

1. ENTITATEA RAPORTOARE	9
2. BAZELE INTOCMIRII	10
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	12
4. ADMINISTRAREA RISCULUI	36
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE.....	56
6. VENITURI NETE DIN DOBANZI	57
7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	58
8. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE.....	58
9. CHELTUIELI CU PERSONALUL	59
10. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	59
11. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE	59
12. IMPOZITUL PE PROFIT	60
13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	61
14. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	62
15. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR.....	64
16. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR	65
17. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL.....	67
18. DEPOZITE DE LA BANCII	68
19. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT	68
20. DEPOZITE DE LA CLIENTI.....	68
21. DATORII SUBORDONATE	69
22. PROVIZIOANE	69
23. CAPITAL SOCIAL	70
24. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE.....	71
25. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE.....	72
26. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA.....	74
27. ACTIVITATI INTRERUPTTE	76
28. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (GRUPUL CA LOCATOR)	77
29. TAXA PE ACTIVE	78
30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE	79

One Bank, One UniCredit.



UniCredit este și va rămâne o **Bancă Comercială Pan Europeană simplă și de succes**, cu un sistem complet de Bancă Corporate și de Investiții, oferind clienților ei o rețea unică Vest, Central și Est-Europeană.

Răspundem nevoilor reale ale clienților cu soluții reale, valorificând sinergiile dintre diviziile noastre de afaceri: **CIB, Commercial Banking și Wealth Management**. Modul în care sunt dezvoltate și oferite aceste soluții este la fel de important ca soluțiile în sine, motiv pentru care tot ceea ce facem se bazează pe **etică și respect**.

Concentrându-ne pe lucrurile care contează, punem la dispoziția clienților expertiza locală și internațională, oferindu-le acces de neegalat la produse și servicii de top în 14 piețe principale prin rețeaua noastră bancară europeană. Prin creșterea durabilă a afacerii, ne asigurăm că UniCredit rămâne un **caștigător pan-european**.

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE CONDENSATE

Către Acționarii,
UniCredit Bank S.A.

Introducere

Am revizuit situația interimară consolidată condensată atașată a poziției financiare a UniCredit Bank S.A. ("Banca") și subsidiarelor sale: UniCredit Consumer Financing IFN S.A., UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. și Debo Leasing S.R.L. la 30 iunie 2019 și situațiile interimare consolidate condensate aferente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la această dată („Informații financiare interimare consolidate condensate”). Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea acestor informații financiare interimare consolidate condensate în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară". Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare consolidate condensate pe baza revizuirii noastre.

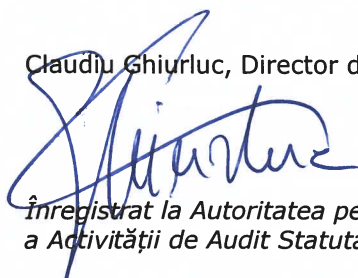
Scopul revizuirii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Revizuire 2410 "Revizuirea Informațiilor Financiare Interimare Efectuată de Auditorul Independent al Entității". O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în realizarea de investigații, în special asupra persoanelor responsabile cu aspectele financiare și contabile, și în aplicarea procedurilor analitice, precum și a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European și Legea nr. 162/2017 și, prin urmare, nu putem obține asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii efectuate, nu am sesizat nimic care să ne facă să credem că informațiile financiare interimare consolidate condensate atașate ale Băncii nu sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară".

Claudiu Ghiurluc, Director de audit



Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu AF 3113

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
2 august 2019

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Ghiurluc Claudiu

Registru Public Electronic: AF3113

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.

Registru Public Electronic: FA25

**Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

mii RON	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din dobanzi*		913.011	776.431
Cheltuieli cu dobanzile*		(279.969)	(202.027)
Venituri nete din dobanzi	6	633.042	574.404
Venituri din comisioane		212.881	186.913
Cheltuieli cu comisioane		(61.948)	(48.188)
Venituri nete din comisioane	7	150.933	138.725
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere*	8	183.788	121.343
Castiguri / (Pierdere) neta din schimb valutar*		57.353	32.943
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire		3.405	(1.778)
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere*		24.162	(13.568)
Venituri din dividende*		1.971	2.376
Alte venituri operationale*		5.464	11.146
Venituri operationale		1.060.118	865.591
Cheltuieli cu personalul	9	(206.067)	(192.717)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale		(46.274)	(18.751)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale		(27.214)	(26.782)
Alte cheltuieli administrative	10	(174.424)	(176.206)
Alte cheltuieli operationale*		(10.488)	(12.134)
Cheltuieli operationale		(464.467)	(426.590)
Rezultatul net al activitatii operationale		595.651	439.001
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare*	11	(162.748)	(114.296)
Pierderi nete din provizioane		(7.250)	(7.948)
Profit inainte de impozitare		425.653	316.757
Impozitul pe profit	12	(73.473)	(63.326)
Profitul net al perioadei de raportare -activitati continue		352.180	253.431
Profitul net al perioadei de raportare -activitati intrerupte	27	-	8.569
Profitul net al perioadei de raportare		352.180	262.000
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		345.696	281.001
Intereselor care nu controleaza		6.484	(19.001)
Profitul net aferent perioadei de raportare		352.180	262.000

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din nota 3

**Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

mii RON	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (neta de impozit amanat)		21	34
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global - capitaluri proprii (nete de impozit amanat)		5	1.062
Total elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere		26	1.096
Elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorie (nete de impozit amanat)		77.074	(117.529)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		(7.099)	1.892
Total elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere		69.975	(115.637)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		70.001	(114.541)
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		422.181	147.459
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		415.697	166.460
Interesele care nu controleaza		6.484	(19.001)
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		422.181	147.459

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2019

mii RON	Nota	30.06.2019	31.12.2018
Active			
Numerar si echivalente de numerar	13	9.443.695	10.282.256
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	14	280.024	296.786
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		-	146
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat*	15	24.780.691	24.622.313
Creante nete din leasing financiar*	16	3.153.547	3.002.737
Plasamente la banci la cost amortizat		364.072	1.897.603
Alte active financiare la cost amortizat		161.087	190.153
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	17	7.193.453	7.330.621
Imobilizari corporale		177.285	196.175
Active reprezentand dreptul de utilizare	28	176.820	-
Imobilizari necorporale		166.462	165.877
Creante privind impozitul pe profit curent		-	630
Creante privind impozitul pe profit amanat		126.800	143.455
Alte active		180.693	175.592
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		32.693	32.693
Total active		46.237.322	48.337.037
Datorii			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		92.973	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		114.077	78.919
Depozite de la banci	18	1.339.706	3.757.658
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	19	7.428.090	7.591.300
Depozite de la clienti	20	29.410.217	29.494.902
Obligatiuni emise		621.280	622.114
Alte datorii financiare la cost amortizat		757.980	459.836
Datorii subordonate	21	904.044	890.311
Datorii din operatiuni de leasing	28	162.423	-
Datorii privind impozitul pe profit curent		40.907	44.889
Provizioane	22	206.785	205.454
Alte datorii nefinanciare		240.233	264.661
Total datorii		41.318.715	43.479.853

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din nota 3

Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2019

mii RON	Nota	30.06.2019	31.12.2018
Capitaluri proprii			
Capital social	23	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune		621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		(52.152)	(45.054)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(11.491)	(88.570)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.840	9.819
Alte reserve		298.289	271.031
Rezultat reportat		2.752.406	2.794.727
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		4.796.320	4.741.381
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		122.287	115.803
Total capitaluri proprii		4.918.607	4.857.184
Total datorii si capitaluri proprii		46.237.322	48.337.037

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

30.06.2019										
mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2018	1.177.748	(88.570)	(45.054)	9.819	271.031	621.680	2.794.727	4.741.381	115.803	4.857.184
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	345.696	345.696	6.484	352.180
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	21	-	-	-	21	-	21
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	77.079	-	-	-	-	-	77.079	-	77.079
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	(7.098)	-	-	-	-	(7.098)	-	(7.098)
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	27.258	-	(27.258)	-	-	-
Total Situatie altor elemente ale rezultatului global	-	77.079	(7.098)	21	27.258	-	(27.258)	70.001	-	70.001
Total Situatie rezultatului global aferent exercitiului financiar	-	77.079	(7.098)	21	27.258	-	318.437	415.697	6.484	422.181
Dividende platite in cursul anului*	-	-	-	-	-	-	(360.749)	(360.749)	-	(360.749)
Alte modificari**	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Sold la 30 iunie 2019	1.177.748	(11.491)	(52.152)	9.840	298.289	621.680	2.752.406	4.796.320	122.287	4.918.607

* Conform deciziei AGA din 8 aprilie 2019 s-a decis repartizarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2018 (550.799 mii RON) sub forma de dividende in valoare de 360.749 mii RON si constituirea unei rezerve in valoare de 27.258 mii RON;

** Suma reprezinta derecunoasterea participatiei Bancii in Casa de Compensare Bucuresti ca urmare a lichidarii acesteia.

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

mii RON	30.06.2018									
	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune **	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2017 raportate anterior	1.101.604	(53.503)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.307.204	3.560.883	150.218	3.711.101
Efectul modificărilor politicilor contabile	-	(1.451)	-	-	-	-	(57.336)	(58.787)	(5.031)	(63.818)
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604	(54.954)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.249.868	3.502.096	145.187	3.647.284
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	281.001	281.001	(19.001)	262.000
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	34	-	-	-	34	-	34
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	(115.016)	-	-	-	-	-	(115.016)	-	(115.016)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	1.892	-	-	-	-	1.892	-	1.892
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	13.884	-	(13.884)	-	-	-
Total Situatie altor elemente ale rezultatului global	-	(115.016)	1.892	34	13.884	-	(13.884)	(113.090)	-	(113.090)
Total Situatie rezultatului global	-	(115.016)	1.892	34	13.884	-	267.117	167.911	(19.001)	148.910
Alte modificari*	-	-	-	-	-	-	6.597	6.597	-	6.597
Emitere actiuni	76.144	-	-	-	-	621.680	-	697.824	-	697.824
Sold la 30 iunie 2018	1.177.748	(169.969)	(47.031)	9.707	258.712	621.680	2.523.582	4.374.429	126.186	4.500.615

* Reprezinta in principal efecte fiscale inregistrate in timpul anului datorita modificarilor politicilor contabile in banca;

** Valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON; datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

mii RON	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Activitatea de exploatare			
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	12	425.653	327.739
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		73.488	45.533
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare		194.584	138.664
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		39.925	(38.497)
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		24.146	926
Alte ajustari nemonetare		192.064	(24.520)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		949.860	449.845
Modificari in activele de exploatare			
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		161.613	(277.850)
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci		1.525.746	(863.243)
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(375.259)	(411.014)
(Cresterea)/Descresterea creantelor din leasing financiar		(161.258)	(203.446)
(Cresterea)/Descresterea altor active		2.091	(41.494)
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		(2.418.290)	1.530.798
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti		(118.684)	349.066
(Descresterea)/Cresterea altor datorii		244.163	91.614
Impozit pe profit platit		(80.015)	(39.713)
Numerar net din / (utilizat in) activitati de exploatare		(270.033)	584.563
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(33.373)	(8.256)
Dividende incasate		2.169	2.465
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(31.204)	(5.791)

**Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

mii RON	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Activitatea de finantare			
Dividende platite		(356.875)	-
(Plati)/Incasari obligatiuni		-	(550.000)
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune		-	697.825
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(1.208.034)	(1.026.075)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.052.702	1.383.743
Plata datoriilor de leasing		(25.118)	-
Numerar net din / (utilizat in) activitati de finantare		(537.325)	505.493
(Descrerea)/Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(838.562)	1.084.265
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		10.282.257	8.824.908
Impact IFRS 9 la 01.01.2018		-	(3.098)
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie	13	9.443.695	9.906.075

mii RON	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:			
Dobanda incasata		1.019.082	672.287
Dobanda platita		(303.907)	(195.722)

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit („Grupul”) include UniCredit Bank S.A. („Banca”) ca societate mama, si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN”), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”) si Debo Leasing SRL („DEBO”). Aceste situatii financiare interimare consolidate condensate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. („Banca”) este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A. incepand cu luna august 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania; a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala (“RON”) si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A este controlata direct de UniCredit SpA (Italia), cu sediul la Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti 3. Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN”), avand sediul social situat in str. Ghetarilor nr. 23-25, 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 UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etajele 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane juridice si persoane fizice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirecta a Bancii la 30 iunie 2019 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO”) de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing S.R.L, avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care administreaza un portofoliu de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC. Debo Leasing S.R.L. este noua denumire a Debo Leasing IFN S.A incepand cu luna octombrie 2018, cand societatea a fost radiata din Registrul General al Institutii Financiare Nebancare.

In 2018 a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului UniCredit urmatoarea companie:

- UniCredit Insurance Broker S.R.L., avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru clienti persoane juridice si persoane fizice, in care Banca detinea un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC. UniCredit Insurance Broker S.R.L. a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului incepand cu luna august a anului 2018 ca urmare a vanzarii sale de catre UCLC, societatea sa mama, catre doua societati nerezidente parte din Grupul UniCredit SpA.

La 30 iunie 2019 Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 146 sucursale si agentii (31 decembrie 2018: 149) situate in Bucuresti si in tara.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Valoarea justa
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Investitii imobiliare	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscului	Valoarea justa

c) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare interimare consolidate condensate sunt prezentate in mii lei (mii RON), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in mii RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata. Tabelele din acest document pot contine diferente din rotunjire.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

Intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate presupun din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite periodic aplicand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioada revizuirii si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare interimare consolidate condensate sunt prezentate in notele 4 si 5.

e) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e) Tranzactii in moneda straina (continuare)

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2019	31 decembrie 2018	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,7351	1: RON 4,6639	1,50%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,1587	1: RON 4,0736	2,05%

f) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

Romania a inregistrat in trecut niveluri relativ ridicate ale inflatiei si a fost considerata a fi hiperinflationista conform IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” („IAS 29”). IAS 29 impune ca situatiile financiare intocmite in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie retratate in unitatea de masura existenta la finalul perioadei de raportare (adica elementele nemonetare sa fie retratate utilizand un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei). Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca perioada hiperinflationista a incetat, incepand cu 1 ianuarie 2004, Grupul a intrerupt aplicarea prevederilor IAS 29.

Prin urmare, sumele exprimate in unitatea de masura existenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din cadrul acestor situatii financiare interimare consolidate condensate.

g) Bazele consolidarii

Filialele

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate in care s-a investit daca si numai daca detine in totalitate urmatoarele:

- autoritate asupra entitatii in care s-a investit, adica investitorul detine drepturi care ii confera autoritatea de a controla activitatile relevante (activitatile care afecteaza semnificativ veniturile entitatii in care s-a investit);
- expunere sau drepturi la venituri variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit;
- capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a isi influenta valoarea veniturilor.

In evaluarea controlului, drepturile de vot potentiale care sunt in prezent exercitabile sau convertibile sunt luate in considerare.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC si DEBO.

Ca urmare a vanzarii UCIB de catre UCLC catre doua companii nerezidente care fac parte din UniCredit SpA Group in august 2018, UniCredit Insurance Broker S.R.L. nu mai este o filiala a Grupului.

Grupul a decis sa evalueze interesul care nu controleaza la cota sa proportionala a sumei recunoscute aferente activelor nete identificabile la data achizitiei.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

g) Bazele consolidarii (continuare)

Tranzactiile eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intragrup, si orice castiguri nerealizate ce rezulta din tranzactiile intragrup, au fost eliminate in intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate. Castigurile nerealizate rezultate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate pana la limita interesului Grupului in entitate. Castigurile nerealizate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate din investitia in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi mod ca si castigurile nerealizate, dar numai daca nu exista un indiciu de depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare interimare consolidate condensate si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

Grupul a reclasificat anumite sume in anul 2018, dar dupa depunerea situatiilor financiare interimare consolidate condensate la 30 iunie 2018, in ceea ce priveste decontari din operatiuni in curs de clarificare, tranzactiile repo, provizioanele pentru angajamente extra-bilantiere, dobanda aferenta instrumentelor evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere precum si altele.

Incepand cu anul 2018, Grupul prezinta separat alte active financiare si alte active nefinanciare in situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare. Datele comparative la 30 iunie 2018 au fost retratate in prezentarea din anul curent in vederea asigurarii comparabilitatii datelor si informatiilor prezentate.

Incepand cu anul 2019, Grupul a reclasificat in pozitia bilantiera „Credite si avansuri acordate clientilor” portofoliul de credite acordate de subsidiara UniCredit Leasing Corporation clientilor sai, care au fost prezentate anterior pe pozitia bilantiera „Credite nete din leasing financiar”. Datele comparative la 31 decembrie 2018 au fost retratate in prezentarea din anul curent in vederea asigurarii comparabilitatii datelor si informatiilor prezentate.

a. Activele si datoriile financiare – recunoastere si evaluare initiala

Vanzarile sau cumpararile de active financiare care presupun livrarea activelor intr-un cadru de piata reglementat prin regulamente sau conventii sunt recunoscute la data decontarii, respectiv data la care conform acordului este setata livrarea activului care fac obiectul acestui acord.

Orice modificare a valorii juste a unui activ care trebuie incasata in perioada dintre data contractului si data decontarii nu este recunoscuta in cazul activelor evaluate la cost sau la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele recunoscute la valoarea justa, modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv data la care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Un activ financiar sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa, la care se adauga costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei/emiterii (pentru un element care nu este recunoscut la valoare justa prin contul de profit si pierdere).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare

Ca urmare a intrarii in vigoare a standardului IFRS 9 incepand cu 1 ianuarie 2018, Grupul a reclasificat activele si datoriile financiare existente la 1 ianuarie 2018 in noi categorii, avand ca baza modelul de afaceri si caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale.

Analiza modelului de afaceri a fost realizata prin maparea domeniilor de activitate ale Grupului si prin alocarea unui model de afaceri specific fiecaruia. In acest sens, domeniilor de activitate care alcatuiesc portofoliul bancar al Grupului le-au fost atribuite modele de afaceri „detinute pentru a colecta” sau „detinute pentru a colecta si vinde”, in functie de intentiile de detinere si de cifra de afaceri asteptata a instrumentelor financiare.

Domeniilor de activitate care alcatuiesc portofoliul de tranzactionare al Grupului le-a fost alocat un model de afaceri „de alta natura” pentru a reflecta intentiile de tranzactionare.

In scopul clasificarii instrumentelor financiare in noile categorii avute in vedere de IFRS 9, analiza modelului de afaceri trebuie completata de o analiza a fluxurilor contractuale („testul SPPI”).

In acest sens, Grupul a dezvoltat sisteme si procese pentru a analiza portofoliul de instrumente de datorie si credite aflate in derulare si pentru a evalua daca caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale permit evaluarea la costul amortizat (portofoliul „detinut pentru a colecta”) sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (portofoliu „detinut pentru a colecta si vinde”). Analiza in cauza a fost efectuata atat la nivel de contract, cat si prin definirea unor clase specifice pe baza caracteristicilor tranzactiilor si prin utilizarea unui instrument specific dezvoltat pe plan intern („Instrumentul SPPI”) pentru analiza caracteristicilor contractuale in ceea ce priveste cerintele IFRS 9.

In aplicarea regulilor mentionate mai sus, activele si datoriile financiare ale Grupului au fost clasificate dupa cum urmeaza:

Active financiare:

La data inceperii contractului, un activ financiar este clasificat intr-una din urmatoarele categorii:

- la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinute in vederea tranzactionarii (vezi nota 3.b1.i);
- desemnat ca fiind evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere (vezi nota 3.b1.ii);
- la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (vezi nota 3.b3);
- la cost amortizat (vezi nota 3.b2).

Datorii financiare:

La data inceperii contractului, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- evaluata la cost amortizat (vezi nota 3.b2);
- evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinuta in vederea tranzactionarii (vezi nota 3.b1.ii);
- desemnata la valoarea justa (vezi nota 3.b1.iii).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b1. Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

(i) Active financiare detinute pentru tranzactionare

Un activ financiar este detinut pentru tranzactionare daca este:

- dobandit sau generat in principal in scopul vanzarii sau rascumpararii in viitorul apropiat;
- o parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt administrate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui model real actual de obtinere a profitului pe termen scurt;
- un contract derivat care nu este desemnat in cadrul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv instrumente financiare derivate cu valoare justa pozitiva incorporate in datorii financiare, altele decat cele evaluate la valoarea justa, cu recunoasterea efectelor veniturilor prin profit si pierdere.

Ca si alte instrumente financiare, la recunoasterea initiala, la data decontarii, un activ financiar detinut pentru tranzactionare este evaluat la valoarea sa justa, de obicei egal cu suma platita, excluzand costurile si veniturile tranzactiei, care sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, direct atribuibile activelor financiare. Instrumentele financiare derivate din portofoliul de trading sunt recunoscute la data tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate la valoarea lor justa prin contul de profit si pierdere.

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care are toate cele trei caracteristici urmatoare:

- valoarea sa se modifica ca raspuns la modificarea ratei dobanzii specificate, a pretului instrumentului financiar, a pretului marfurilor, a cursului de schimb valutar, a indicelui preturilor sau a ratelor, a ratingului de credit sau a indicelui de credit sau a altei variabile (denumite in mod obisnuit "specificata"), iar in cazul unei variabile nefinanciare, aceasta nu este specifica uneia dintre partile contractului;
- nu necesita o investitie neta initiala sau o investitie neta initiala mai mica decat ar fi necesar pentru alte tipuri de contracte care ar fi de asteptat sa aiba un raspuns similar la schimbarile factorilor de piata;
- este decontat la o data ulterioara.

Un instrument derivat incorporat este o componenta a unui instrument hibrid (combinat) care include si un contract gazda nederivat, astfel incat o parte din fluxurile de numerar ale instrumentului combinat variaza similar unui instrument derivat autonom.

Un instrument derivat incorporat este separat de alte datorii financiare decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si de instrumente nefinanciare si este recunoscut ca derivat daca:

- caracteristicile si riscurile economice ale instrumentului derivat incorporat nu sunt strans legate de cele ale contractului-gazda;
- un instrument separat cu aceiasi termeni ca si instrumentul derivat incorporat s-ar incadra in definitia unui instrument derivat; si
- instrumentul hibrid (combinat) nu este evaluat in intregime la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Atunci cand un instrument derivat incorporat este separat, contractul gazda este contabilizat in conformitate cu clasificarea sa contabila.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b1. Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (continuare)

(ii) Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii

Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare includ:

- instrumente derivate care nu sunt desemnate drept instrumente de acoperire impotriva riscului;
- obligatiile de a livra active financiare imprumutate intr-un timp scurt (de exemplu o entitate care vinde active financiare pe care nu le detine inca);
- datorii financiare emise cu intentia de a le rambursa pe termen scurt;
- datorii financiare care fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare considerate ca un tot si pentru care exista dovezi ale unui model recent de tranzactionare.

Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, inclusiv instrumentele derivate, sunt evaluate la valoare justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

Grupul detine urmatoarele instrumente de tranzactionare la 30 iunie 2019 si la 31 decembrie 2018: instrumente financiare clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii instrumentelor financiare, active derivate si datorii derivate rezultate din tranzactiile cu clientii si acoperite economic cu tranzactii back-to-back in cadrul Grupului UniCredit SpA.

(iii) Active si datorii financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Un activ financiar nederivat poate fi desemnat la valoarea justa daca desemnarea respectiva elimina neconcordanțele contabile care rezulta din evaluarea activelor si pasivelor asociate in functie de diferite criterii de evaluare.

Aceste active sunt contabilizate de asemenea ca "Active financiare detinute in vederea tranzactionarii".

Ca si activele financiare, datoriile financiare, pot fi desemnate, in conformitate cu IFRS9, la recunoasterea initiala ca masurate la valoarea justa, daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce considerabil o neconcordanta contabila sau de evaluare care ar rezulta din aplicarea diferitelor metode de evaluare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente; sau
- un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate si evaluate la valoarea justa in cadrul strategiei de gestionare a riscurilor sau a strategiei de investitii care este documentata intern de personalul-cheie de conducere al entitatii.

Aceasta categorie poate include, de asemenea, datorii financiare reprezentate de instrumente hibride (combinat) care contin instrumente financiare derivate incorporate care, altfel, ar fi trebuit sa fie separate de contractul-gazda. Activele si datoriile financiare prezentate in aceasta categorie sunt evaluate la valoarea justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

Modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia oricaror modificari ale valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit propriu, care sunt evidentiata la pozitia „Rezerve din reevaluare a capitalurilor proprii”, cu exceptia cazului in care o astfel de contabilizare duce la o neconcordanta care rezulta din aplicarea diferitelor metode de evaluare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente, caz in care si modificarile valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b1. Active si datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (continuare)

Grupul desemneaza activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand:

- Activele si datoriile sunt administrate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Desemnarea elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea în caz contrar; sau
- Activul sau datoria conține un instrument derivat incorporat care modifică în mod semnificativ fluxurile de trezorerie care altfel ar fi necesare în cadrul contractului.

La 30 iunie 2019 si la 31 decembrie 2018 , Grupul nu a desemnat alte active sau datorii ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

(iv) Alte active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa

Un activ financiar este clasificat drept activ financiar evaluat obligatoriu la valoarea justa, dacă nu îndeplinește condițiile, în ceea ce privește modelul de afaceri sau caracteristicile fluxului de numerar, pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Următorul tip de active ar putea fi, de asemenea, clasificate în acest portofoliu:

- instrumente de datorie, valori mobiliare si credite pentru care modelul de afaceri nu este nici „detinut pentru a colecta” si nici „detinut pentru a colecta si a vinde”, dar care nu fac parte din portofoliul de tranzactionare;
- instrumente de datorie, valori mobiliare si credite cu fluxuri de trezorerie care nu reprezinta exclusiv plata a principalului si a dobanzii;
- unitati in fonduri de investitii;
- instrumente de capital propriu pentru care Grupul nu aplica optiunea prevazuta de standardul de evaluare a acestor instrumente la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

b2. Active si datorii financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat în clasa active financiare evaluate la cost amortizat dacă:

- modelul sau de afaceri este: “detinut pentru a colecta”, si
- fluxurile de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii.

Aceste elemente includ, de asemenea, valoarea netă a contractelor de leasing financiar pentru activele în curs de construcție sau care urmează să fie închiriate, cu condiția ca aceste contracte să aibă caracteristicile contractelor care implică transferul riscului.

Activele financiare la cost amortizat includ creditele si avansurile acordate clientilor, plasamentele la banci, creantele de leasing si alte active financiare ca debitorii diversi, sumele în tranzit de la clienti si sumele în tranzit de la banci.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat care necesita recunoasterea dobanzilor pe baza de angajamente prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii pe durata creditului.

Valoarea contabilă a activelor financiare la costul amortizat este ajustată astfel încât să țină seama de reducerile rezultate din procesul de evaluare așa cum este ilustrat în secțiunea dedicată.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b2. Active si datorii financiare la cost amortizat (continuare)

Datoriile financiare evaluate la cost amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute in vederea tranzactionarii sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor si alte datorii financiare, de exemplu sume in tranzit de la clienti si de la banci precum si sume de platit catre furnizori.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initial la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Instrumentele de datorie hibride aferente instrumentelor de capitaluri proprii, schimburilor valutare, instrumentelor de credit sau indicilor sunt tratate ca instrumente structurate. Instrumentul derivat incorporat este separat de contractul principal si recunoscut ca instrument derivat, cu conditia indeplinirii cerintelor de separare, si este recunoscut la valoarea justa. Instrumentul derivat incorporat este recunoscut la valoarea sa justa, clasificat ca active sau datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii si ulterior evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Diferenta dintre suma totala primita si valoarea justa initiala a instrumentului derivat incorporat este atribuita contractului-gazda.

Titlurile emise sunt recunoscute fara sumele rascumparate; diferenta dintre valoarea contabila a datoriei si suma platita pentru cumpararea sa este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Cedarea ulterioara de catre emitent este considerata o emisiune noua, care nu genereaza castiguri sau pierderi.

b3. Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca:

- modelul sau de afaceri este „detinut pentru a colecta si vinde”;
- fluxurile de numerar sunt reprezentate numai de plata principalului si a dobanzii

Aceasta categorie include, de asemenea, instrumentele de capitaluri proprii pentru care Grupul aplica optiunea acordata prin standardul de evaluare a instrumentelor la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile de tranzactionare si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala, dobanzile acumulate la instrumentele purtatoare de dobanda sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform criteriului costului amortizat.

Castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in Situatiile Rezultatului Global si sunt prezentate in rezerve din reevaluare in capitalurile proprii.

Pierderile din depreciere sunt inregistrate in contul de profit si pierdere cu contrapartida in situatiile rezultatului global si sunt de asemenea prezentate la Rezerve din reevaluare in capitalurile proprii.

In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste instrumentele de capitaluri proprii, castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in situatiile rezultatului global si sunt prezentate in rezervele din reevaluare in capitalurile proprii. In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in Alte rezerve.

In conformitate cu prevederile IFRS 9, pierderile din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere

Renegocierile instrumentelor financiare care determina o schimbare a conditiilor contractuale sunt contabilizate in functie de importanta modificarii contractuale in sine.

In special, in cazul in care renegocierile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluată prin calcularea valorii actuale a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere, ajustata sa ia in considerare modificarile provizionului de pierdere aferenta creditului, este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept castig sau pierdere din modificare.

In acest sens, renegocierile obtinute atat prin modificarea contractului initial, fie prin incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand determina expirarea dreptului de a primi fluxuri de numerar in conformitate cu contractul initial.

In special, drepturile de primire a fluxurilor de numerar sunt considerate ca expirate in cazul renegocierilor care introduc clauze contractuale care determina o modificare a clasificarii instrumentelor financiare care determina o modificare a valutei sau care se realizeaza in conditiile pietei, asadar fara a determina acordarea unor concesi.

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori au expirat.

Grupul intra in tranzactii prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare.

Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Grupul a intrat in mai multe tranzactii cu UniCredit SpA si alte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA prin care:

- fie UniCredit SpA a finantat in mod direct clienti persoane juridice, in timp ce Grupul a avut rol de intermediar sau de agent de garantare si de plata, sau
- Grupul a transferat catre UniCredit SpA prin intermediul contractelor de novatie soldul anumitor credite acordate deja clientilor persoane juridice din Romania si de asemenea a preluat rolul de agent de garantare si de plata.

Pentru majoritatea contractelor incheiat cu UniCredit SpA exista un acord de participare la risc prin care Grupul se obliga sa compenseze UniCredit SpA pentru orice costuri, pierdere sau datorie suferite de UniCredit SpA conform contractelor relevante pana la limita unui procent stabilit din sumele relevante si pana la limita agreata de la caz la caz.

Imprumuturile finantate de UniCredit SpA nu sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului (vezi Nota 25 „Angajamente extrabilantiere”), deoarece Grupul si-a transferat dreptul de a primi numerar din aceste imprumuturi, nu si-a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile proprietatii si a renuntat la controlul activului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active si datorii financiare – Modificare si derecunoastere (continuare)

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiera, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera.

d. Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit - POCI

Cand la recunoasterea initiala, o expunere prezentata in „Active financiare la valoarea justa prin elemente ale rezultatului global” sau „Active financiare la cost amortizat” este neperformanta, aceasta este calificata drept „Achizitionata sau emisa depreciata ca urmare a riscului de credit - POCI”.

Costul amortizat si veniturile din dobanzi generate de aceste active se calculeaza luand in considerare, in estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, pierderile de credit anticipate pe intreaga durata reziduala a activului.

Aceasta pierdere de credit asteptata este supusa unei revizuirii periodice, determinand astfel recunoasterea deprecierii sau a reluarii provizioanelor.

Activele clasificate POCI sunt clasificate in mod conventional la recunoasterea initiala in stadiul 3.

Daca, in urma imbunatatirii bonitatii contrapartii, activele devin „performante”, ele sunt clasificate in stadiul 2.

Aceste active nu sunt clasificate niciodata in stadiul 1 deoarece pierderea estimata a creditelor este intotdeauna calculata avand in vedere un orizont de timp egal cu durata reziduala a acestora.

Pe langa activele achizitionate depreciate, Grupul identifica drept POCI acele expuneri de credit care apar in cazul restructurarii expunerilor depreciate care au condus la furnizarea de noi finantari considerate semnificative, fie in termeni absoluti, fie in termeni relativi in comparatie cu valoarea expunerii originale.

e. Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

f. Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei pieti principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Grupul stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata intre parti interesate si in cunostinta de cauza (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni.

Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibile informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Grupului, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie in conformitate cu metodologiile economice acceptate avute in vedere la stabilirea preturilor instrumentelor financiare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Evaluarea la valoare justa (continuare)

Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa evalueze factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare, adica valoarea justa a sumei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii curente cu instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata.

Valoarea justa a unui depozit la vedere nu este mai mica decat suma platibila la cerere, actualizata incepand cu prima zi in care ar putea fi necesar ca suma sa fie platita.

In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

g. Identificarea si evaluarea deprecierei

(i) Aspecte generale

Creditele si avansurile acordate clientelei, plasamentele la banci si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la costul amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si expunerile relevante in afara bilantului sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou initiate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit cu redus (scutire de risc de credit scazut).
- Stadiul 2: include expuneri de credit care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.
- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Pentru a indeplini cerintele standardului, Grupul a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate pe baza parametrilor PD, LGD si EAD, utilizati in scopuri de reglementare si ajustati pentru a asigura coerenta cu reglementarile contabile. In acest context, informatii „prospective” au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model contabil necesar pentru a calcula pierderile de credit asteptate. In cadrul Grupului, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute. Elementele principale au fost:

- compararea, pentru fiecare tranzactie, intre probabilitatea de nerambursare de la data acordarii si cea de la data raportarii, ambele calculate in conformitate cu modelele interne, prin praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie ale fiecarei tranzactii care pot afecta asteptarile bancii privind modificarile probabilitatii de nerambursare in timp (de exemplu vechimea, scadenta, nivelul probabilitatii de nerambursare la data acordarii);
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- dovezi interne suplimentare (de exemplu, clasificarea “Restructurat” (forborne)).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

In ceea ce priveste instrumentele de datorie, Grupul a optat pentru aplicarea scutirii de risc de credit scazut pentru valorile mobiliare „investment grade”, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

Ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentarul platilor si rata de actualizare utilizata.

Valoarea pierderii pentru expunerile depreciate, clasificate ca imprumuturi neperformante si care inregistreaza improbabilitate de plata, in functie de categoriile specificate mai jos, este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata initiala a activului financiar.

Pentru toate detinerile cu rata fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru detinerile cu rata variabila rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

In cazul in care rata dobanzii initiala nu poate fi identificata sau daca se constata ca ar fi excesiv de dificila identificarea, se aplica rata care o aproximeaza cel mai bine, recurgandu-se la "avantaje practice" care nu modifica substanta si asigura coerenta cu standardele internationale de contabilitate.

Orizonturile de recuperare sunt estimate pe baza planurilor de afaceri sau a previziunilor bazate pe experienta de recuperare istorica observata pentru clase similare de credite, luand in considerare segmentul clientului, tipul de credit, tipul de garantie si alti factori considerati relevanti.

De asemenea, ajustarea de depreciere privind expunerile depreciate a fost calculata conform cerintelor IFRS 9 pentru a include (i) ajustarile necesare pentru a ajunge la calculul unei pierderi la un punct-in-timp si prospective; si (ii) scenariile multiple care se aplica acestui tip de expunere.

(ii) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare

Asa cum s-a mentionat in paragraful anterior, Grupul a dezvoltat modele specifice pentru calcularea pierderii asteptate; astfel de modele se bazeaza pe parametrii probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD) si rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an);
- Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea in caz de nerambursare) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit;
- rata efectiva a dobanzii este rata de actualizare care exprima valoarea in timp a banilor.

Acesti parametri sunt calculati pornind de la parametrii corespunzatori utilizati in scopuri de reglementare, cu ajustari specifice pentru a asigura coerenta intre tratamentul contabil si cel de reglementare, in ciuda cerintelor de reglementare diferite. Ajustarile principale au vizat:

- eliminarea conservatorismului necesar in scopuri de reglementare;
- introducerea ajustarilor „punct in timp” pentru a inlocui ajustarile „pe parcursul ciclului” necesare in scopuri de reglementare;
- includerea informatiilor „prospective”;
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD pe durata de viata, curbele PD pe parcursul ciclului obtinute prin ajustarea ratelor implicite cumulate observate, au fost calibrate pentru a reflecta previziunile la un punct in timp si previziunile prospective privind ratele de nerambursare din portofoliu.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare discountate la rata efectiva a dobanzii sau cea mai buna aproximare.

EAD pe durata de viata a fost obtinuta prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism si includerea asteptarilor privind nivelurile viitoare asteptate.

Referindu-se la componenta calitativa a modelului pentru alocarea stadiilor, Banca a adoptat o abordare statistica bazata pe o regresie cuantificata al carei obiectiv este definirea unui prag in termeni de variatie maxima acceptabila intre PD la momentul initierii si PD evaluat la data raportarii. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data acordarii, in timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzactiei, PD la data acordarii.

O componenta cheie a modelului este definirea cuantilei care identifica valoarea din Stadiul 2 asteptata in medie pe termen lung si care afecteaza determinarea pragului de modificare a PD, dupa care tranzactia este clasificata in Stadiul 2. Cuantila medie pe termen lung este determinata pe baza mediei asteptate a deteriorarii portofoliului, determinata de rata de nerambursare ca si in orice alt stadiu de deteriorare (adica: 30 de zile intarziere).

Valoarea expunerilor clasificate in Stadiul 2 la fiecare data de raportare se va situa in jurul cuantilei identificate pe termen lung, pe baza conditiilor economice la momentul respectiv si a asteptarilor viitoare privind evolutia ciclului economic.

Cu referire la stadiul 3, trebuie remarcat faptul ca acesta include expunerile depreciate care corespund expunerilor agregate neperformante, astfel cum sunt definite de EBA (EBA / ITS / 2013/03 / rev1 24/7/2014).

In special, EBA a definit ca „neperformante” expunerile care indeplinesc unul sau ambele criterii dintre urmatoarele:

- expuneri materiale cu intarzieri mai mari de 90 de zile;
- expuneri pentru care Grupul evalueaza ca este putin probabil ca debitorul sa isi plateasca integral obligatiile de credit fara a se recurge la executarea si realizarea garantiilor, indiferent de valoarea expunerilor restante si de numarul de zile de cand expunerea este restanta;
- sume/rate neachitate

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

Pierderea de credit asteptata care rezulta din parametrii descrisi in paragraful precedent ia in considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor „prospective” pentru a compensa nelinearitatea partiala prezenta in mod natural in corelatia dintre variatiile macroeconomice si riscul de credit. Mai exact, efectul neliniaritatii a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii de credit asteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple a fost pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grup pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite asteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al ABE si al cadrului ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat deasemenea de avantajul functiei independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

In special, UniCredit Group a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta "in perspectiva": un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ.

Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariul pozitiv si negativ reprezinta situatii alternative, fie mai bune, fie mai proaste comparativ cu scenariul de baza in ceea ce priveste evolutia economiei tarilor in care Grupul opereaza.

Scenariul de baza ("Baseline") reflecta evolutia macroeconomica asteptata de Grup si, ca atare, este coerenta cu ipotezele utilizate in procesele de planificare. Scenariul de baza prevede o crestere economica stabila si pozitiva pentru Romania. In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului real este prevazuta la +2,8% pentru 2019 si +1,8% pentru 2020.

Scenariul pozitiv se bazeaza pe ipoteza ca o crestere economica pozitiva in 2019, sustinuta de tendinta comertului global si de adaptarea politicilor economice. Aceasta ar implica, pentru cele mai mari tari europene, o faza maxima a ciclului economic prelungita cu un an, ceea ce ar reflecta o crestere mai mare a PIB-ului real anual (in raport cu scenariul de baza).

In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului real este prevazuta la 3,8% pentru 2019 si + 2,8% pentru 2020 intr-un context de rate pe termen scurt (EURIBOR la 3 luni) negative sau apropiate de zero.

Scenariul negativ reflecta unul din scenariile utilizate in procesele de evaluare a adecvarii capitalului (ICAAP). In concordanta cu cadrul ICAAP, scenariul a fost ales pentru a reprezenta unul dintre riscurile macroeconomice si financiare pe care Grupul le prevede ca fiind cele mai relevante in tarile unde Grupul activeaza si pentru activitatile economice ale Grupului. Scenariul Contaminarii la nivel de sistem se bazeaza pe o ipoteza de intensificare a riscurilor politice ale Uniunii Europene, cauzata de o influenta sporita a partidelor populiste din Italia, Germania si Franta, alaturi de, printre altele, extinderea tensiunii dintre guvernul spaniol si regiunea Cataluniei.

Acest context ar conduce la o crestere a primelor de risc pentru diferite „clase de active” si la o incetinire a cresterii economice a zonei Euro si in tarile din Europa Centrala si de Est. In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului pentru zona Euro ar fi + 0,5% pentru 2019 si -0,4% pentru 2020, in contextul ratelor pe termen scurt (3 luni Euribor) care ar ramane negative chiar in 2019, pe baza ipotezei ca BCE ar prelungi intr-un astfel de context de piata sprijinul pentru lichiditati pe piete. Probabilitatea producerii unui astfel de scenariu, la momentul definirii sale, este posibila si adecvata pentru a cuantifica tendinta adversa a economiei. In concordanta cu scenariul si cu amploarea schimbarilor comparativ cu scenariul de baza, se presupune ca scenariul negativ este mai putin probabil decat scenariul pozitiv.

Prognozele in ceea ce priveste modificarile in „rata de nerambursare” si in „rata de recuperare” sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrarii. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesara o calibrare „Point-in-time-PIT” si una „Forward-looking – FL” care permit reflectarea in acei parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic.

In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, logistica sau Bayesian, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolvabilitate preconizate de Functia Testului de Stres. PD determinat in acest fel isi va pierde prin natura ciclului in favoarea unei filosofii „la un punct in timp” si a unei filosofii „prospective”.

Parametrul LGD este realizat „la un punct in timp”, printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperari medii pe parcursul perioadei si recuperari obtinute in anii anteriori. Includerea prognozei in cadrul parametrului LGD se efectueaza prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicita in acest parametru pentru a tine seama de asteptarile variatiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor

Instrumentele financiare derivate includ optiuni pe rata dobanzii si pe curs de schimb, swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri valutare si tranzactii forward. Valoarea pozitiva a valorii juste a instrumentelor financiare derivate este recunoscuta ca un activ iar valoarea negativa este recunoscuta ca o datorie.

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare. Tratamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

(i) Acoperirea valorii juste impotriva riscurilor

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor pentru un activ sau o datorie ori un angajament ferm care poate sa afecteze contul de profit sau pierdere, modificarile in valoarea justa a instrumentului financiar derivat sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere impreuna cu modificarile in valoarea justa a instrumentului acoperit care sunt atribuibile riscului acoperit, in aceeasi pozitie in contul de profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global ca elemente de acoperire.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, sau desemnarea acoperirii este anulata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelor referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

Orice ajustare pana la momentul intreruperii elementului acoperit pentru care metoda ratei dobanzii efective este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei dobanzii efective a acestuia recalculata pe durata de viata ramasa.

Grupul a inceput sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscului valorii juste din anul 2013. Grupul a desemnat contractele swap pe rata dobanzii ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor Grupului ca elemente acoperite.

(ii) Alte instrumente derivate care nu sunt detinute pentru tranzactionare

Atunci cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire, toate modificarile de valoare justa sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

(iii) Instrumente derivate incorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Grupul considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta la valoarea justa in contul de profit si pierdere, si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt corelate indeaproape cu contractul gazda. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare ca active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor (continuare)

(iv) Acoperirea fluxurilor de trezorerie

La desemnarea initiala a acoperirii, Grupul documenteaza formal relatiile intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, inclusiv obiectivele de management al riscului si strategia privind derularea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatiei de acoperire. Grupul evalueaza, atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Grupul evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca tranzactia previzionata este foarte probabil sa se intample si prezinta o expunere la variatiile fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta in cele din urma contul de profit si pierdere.

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire privind variatia fluxurilor de trezorerie atribuibile riscurilor specifice asociate unui activ sau datorii recunoscute sau unei tranzactii previzionate foarte probabile care ar putea afecta contul de profit sau pierdere, partea eficienta a modificarii valorii juste a instrumentului derivat este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global”. Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau acoperirea nu mai indeplineste criteriile de recunoastere a contabilitatii de acoperire, sau daca relatia de acoperire este revocata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Intr-o relatie de acoperire intrerupta, suma acumulata recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” aferente perioadei in care relatia a fost eficienta este reclasificata din capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare atunci cand tranzactia previzionata are loc si impacteaza contul de profit sau pierdere. Daca tranzactia previzionata nu se mai asteapta sa se intample, atunci soldul din „Alte elemente ale rezultatului global” este reclasificat imediat in contul de profit si pierdere ca o ajustare de reclasificare.

Grupul a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii si pe cursul de schimb ca elemente de acoperire si anumite credite acordate clientele si depozite de la banci si clienti ai Bancii ca elemente acoperite. Pentru scopurile contabilitatii de acoperire, numai instrumentele care implica o parte terta din afara Grupului (sau tranzactiile intragrup direct replicate cu terte parti din afara Grupului) sunt desemnate ca elemente de acoperire. Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar aferente acestor instrumente financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

i. Active detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte

Un activ este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizarea sa continua.

Pentru ca acest lucru sa fie valabil, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie disponibil pentru vanzarea imediata in starea sa actuala numai in conditiile obisnuite pentru vanzarea acestor active (sau grupurile destinate cedarii), iar vanzarea trebuie sa fie foarte probabila.

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila, managementul Grupului trebuie sa fie angajat intr-un plan de vanzare a activului (sau grupului destinat cedarii), si sa fie lansat un program activ pentru gasirea unui cumparator si finalizarea planului trebuie carea a fost initiat. In plus, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie in mod activ promovat pentru vanzare la un pret rezonabil in raport cu valoarea sa justa curenta.

In plus, este de asteptat ca vanzarea sa se finalizeze in termen de un an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru completarea planului ar trebui sa indice ca este putin probabil sa intervina modificari semnificative ale planului sau ca planul sa fie retras.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Active imobilizate detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte (continuare)

Activitatea intrerupta este o componenta a unei entitati care fie a fost cedata, fie este clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, si

- reprezinta o linie principala distincta de activitate sau zona geografica de operatiuni,
- face parte dintr-un singur plan coordonat de a ceda o linie de activitate distincta au zona geografica de exploatare sau
- este o filiala achizitionata exclusiv in scopul revanzarii.

Grupul evalueaza un activ imobilizat (sau un grup destinat cedarii) clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodic.

Activul imobilizat este transferat din active imobilizare detinute in scopul vanzarii atunci este vandut sau conditiile de recunoastere in aceasta categorie nu mai sunt indeplinite.

La 30 iunie 2019 si la 31 decembrie 2018 , Grupul a clasificat ca detinute in scopul vanzarii active reposedate.

La 30 iunie 2018, Grupul a clasificat operatiunile subsidiarei UniCredit Insurance Broker ca activitate intrerupta. Vanzarea a avut loc cu 2 entitati parte a Grupului UniCredit SpA si a fost determinata de o reorganizare a participatiilor din cadrul Grupului.

j. Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci cand un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila neta a creditului.

Metoda de calcul a ratei dobanzii efective include toate spezele platite sau primite care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective. Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in Situatiia interimara consolidata condensata a rezultatului global cuprind:

- a) dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;
- b) partea eficienta a modificarilor de valoare justa a instrumentelor derivate destinate acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor de variatie a dobanzii, in aceeasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite afecteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective a unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective.

Alte venituri din speze si comisioane obtinute din serviciile financiare furnizate de Grup, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioanele de tranzactionare si administrare, care sunt recunoscute in momentul in care serviciul este prestat.

l. Venit net din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie contine toate castigurile si pierderile din modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare. Grupul a ales sa prezinte toate modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor comerciale in veniturile din tranzactii, inclusiv orice venituri sau cheltuieli din/cu dobanda si dividende.

Aceste elemente sunt, de asemenea, influentate de ajustarile din evaluare atunci cand se utilizeaza anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustari privind valoarea justa si ajustari suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justa este o ajustare care ia in considerare riscul de neperformanta (riscul de credit propriu - DVA sau riscul de credit al contrapartidei din tranzactia respectiva – CVA OIS - diferenta asteptata din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare evaluarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si datorii similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul cotate este diferit de valoarea justa).

m. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

n. Plati de leasing

Pentru anul 2018, platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

Contractele de leasing financiar in care Grupul este locatorul care transfera in mod substantial locatarului toate riscurile si beneficiile legate de proprietatea asupra activului inchiriat sunt contabilizate in conformitate cu IAS 17 Contracte de leasing („IAS 17”).

Investitiile nete de leasing se evalueaza initial la valoarea justa plus costurile directe si ulterior evaluate la cost amortizat si sunt prezentate net de depreciere. Acestea sunt inregistrate pe baza investitiilor nete de leasing, identificate ca fiind depreciate pe baza evaluarii continue, pentru a aduce aceste active la valoarea lor recuperabila.

O creanta de leasing este recunoscuta pe durata perioadei de leasing, la valorile actuale ale platilor minime de leasing, care urmeaza a fi efectuate de catre locatar catre Grup, utilizand rata dobanzii efective si include valoarea reziduala garantata. Venitul total rezultat din leasing este inclus in capitolul „Venituri din dobanzi” in situatia rezultatului global.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

n. Plati de leasing (continuare)

Incepand cu anul 2019, Grupul aplica Standardul IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16”) care inlocuieste IAS 17. IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma clasificarea actuala in cele 2 tipuri de leasing (financiar si operational) in tratamentul contabil aplicat de catre locator.

In ceea ce priveste tratamentul contabil aplicat de catre locator, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea unui activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport, in acelasi timp cu recunoasterea unui pasiv pentru viitoarele plati care rezulta din contractul de leasing.

La recunoasterea initiala, acest activ este evaluat avand la baza fluxurile de numerar aferente contractelor de leasing. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat avand ca baza regulile cu privire la active reglementate de catre IAS 16, IAS 38 sau IAS 40 si prin urmare, aplicand modelul bazat pe cost, mai putin deprecierea acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate.

Datoria aferenta leasingului este initial evaluata la valoarea actualizata a platilor de leasing platibile pe durata contractului de leasing, actualizata la rata implicita in contractul de leasing, daca aceasta poate fi determinata cu usurinta. Daca aceasta rata nu poate fi determinata cu usurinta, locatorul va folosi rata sa de imprumut incrementală.

Ca si in cazul standardului anterior IFRS 16, respectiv IAS 17, locatorii clasifica contractele de leasing ca operationale sau financiare. Un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing financiar daca transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ suport. In caz contrar, un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing operational. Pentru contractele de leasing financiar, un locator recunoaste venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete. Un locator recunoaste platile de leasing operational drept venit pe baza liniara sau, in cazul in care este mai reprezentativ pentru modelul in care profitul din utilizarea activului suport este diminuat, o alta baza sistematica.

Grupul a decis, asa cum este permis de standard, sa nu aplice prevederile IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor necorporale, contractelor de leasing pe termen scurt, cu termen mai mic de 1 an si cele cu valoare mica a activului (sub 5.000 EUR).

Ca urmare, standardul se va aplica contractelor de inchiriere a activelor corporale, altele decat cele pe termen scurt si/sau pentru care activul suport are valoare mica, ca de exemplu proprietati/spatii de birouri, masini, echipamente de birou si alte active.

In vederea calcularii datoriei de leasing aferente dreptului de utilizare a activului, Grupul actualizeaza viitoarele plati de leasing la o rata de actualizare adecvata. Pentru a estima rata relevanta de imprumut incrementală care va fi utilizata in scopuri de actualizare, Grupul foloseste curba de finantare securizata a UniCredit SpA, ajustata pentru primele de risc de tara (ajustarea de finantare pentru risc de tara - “CFA”). Pentru a determina rata fixa a dobanzii, pentru un termen relevant, Grupul aplica Swapul Cross-Currency (fix / variabil) intre EURO si fluxurile de numerar in acea moneda in afara EUR, in timp ce pentru fluxurile de numerar denuminate in EUR, Grupul aplica IRS pentru EURIBOR 3M.

In acest sens, viitoarele plati de leasing care se vor actualiza sunt determinate in baza prevederilor contractuale nete de TVA ca urmare a faptului ca obligatia de a plati aceasta taxa incepe in momentul emiterii facturii de catre locator si nu in momentul intrarii in vigoare a contractului de leasing.

In vederea efectuării acestui calcul platile de leasing trebuie sa fie aduse in prezent folosind o rata de dobanda implicita a contractului, sau, daca aceasta nu este disponibila, la o rata de imprumut incrementală. Aceasta din urma se stabileste pe baza costului de finantare a datoriilor cu durata similara si garantie similara cu cele implicate in contractul de leasing.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

n. Plati de leasing (continuare)

In vederea determinarii termenului de leasing este necesar sa se ia in considerare perioadele care nu pot fi anulate in contract, perioada in care locatarul are dreptul de a utiliza activul suport, tinandu-se de asemenea cont de reinnoirea optiunilor in cazul in care locatarul are dreptul rezonabil de reinnoire.

o. Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in „Alte elemente ale rezultatului global” daca impozitul se refera la „Alte elemente ale rezultatului global”. Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”, cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active disponibile pentru vanzare, modificari ale valorii juste a fluxurilor de trezorerie pentru instrumentele de acoperire, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global”.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este calculat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 30 iunie 2019 (2018: 16%).

p. Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta, sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi activitatea de tranzactionare a Grupului.

q. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la bancile centrale, conturile nostro, plasamentele la alte banci cu scadenta initiala mai mica de 90 de zile si sunt inregistrate la cost amortizat in situatia pozitiei financiare.

Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Grup pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Imobilizari corporale

(i) Recunoastere initiala si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

(ii) Evaluare ulterioara

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluada, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluarii mai putin orice amortizare cumulata ulterioara si ajustari pentru depreciere cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficienta pentru a asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare. Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata de obicei pe baza evidentelor pietei si este efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati.

Daca valoarea contabila a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”. Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluiași activ, scadere ce a fost recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ a scazut in urma reevaluarii, aceasta scadere este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scaderea este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” daca a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv. Scaderea recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” diminueaza valoarea acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”.

Pentru celelalte imobilizari corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 „Imobilizari corporale”. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

(iii) Costuri ulterioare

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Grupului si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuării lor.

(iv) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizării. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	6,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reevaluate la data de raportare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

O imobilizare necorporala este un activ nemonetar identificabil fara forma fizica despre care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, marcile si imobilizari necorporale referitoare la clienti („lista de clienti”).

Imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut pentru a aduce activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic.

Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Grupului si care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ dezvoltarea de aplicatii informatice, costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu data la care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani
- Lista de clienti: 5 ani
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani.

In cazul imobilizarilor necorporale „lista de clienti”, in cazul in care unul din clienti, pentru care s-a recunoscut un activ necorporal, isi incheie relatiile cu Grupul, valoarea neta contabila a „listei de clienti” referitoare la acel client va fi derecunoscuta.

t. Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila a activelor Grupului, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

u. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este semnificativ, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v. Garantii financiare si angajamente de finantare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa si este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor (atunci cand plata a devenit probabila). Garantiile financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate in nota 25.

Grupul a desfasurat tranzactii cu Grupul UniCredit SpA si alte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA referitor la imprumuturi acordate clientilor nebankari finantate de catre astfel de entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA (vezi Nota 25). In conformitate cu acordurile de participare la risc legate de astfel de imprumuturi, Grupul trebuie sa compenseze Grupul UniCredit SpA si pe celelalte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA, astfel cum este prevazut in Nota 3c).

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Grupului privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (vezi Nota 22), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul Situatiei interimare consolidate condensate a pozitiei financiare.

w. Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Grupul include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

(ii) Alte beneficii pe termen lungale angajatilor

Conform reglementarilor si politicilor interne, Grupul are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Grupului cu privire la acest beneficiu de pensionare este calculata prin estimarea sumei beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciului prestat in perioadele curente si anterioare; acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta. Rata de actualizare este randamentul la data de raportare a obligatiunilor emise de stat care au scadente aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Grupului.

(iii) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Grupul detine scheme de stimulare a conducerii de nivel inalt constand in optiuni pe actiuni si actiuni in functie de performanta, care prevad ca actiunile UniCredit SpA (societatea-mama) vor fi acordate beneficiarilor. Costul acestor scheme este suportat de catre Grup si nu de catre societatea-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

La nivelul Grupului cheltuiala este recunoscuta in contrapartida cu o datorie care este evaluata la valoarea justa.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w. Beneficiile angajatilor (continuare)

Valoarea justa a optiunilor de actiuni este determinata utilizand Modelul de Evaluare Hull si White. Evaluarea datoriei se realizeaza pe baza unor parametri precum: pretul actiunilor la data respectiva, pretul de exercitiu, volatilitatea (volatilitatea istorica medie zilnica pentru o perioada egala cu durata perioadei de intrare in drepturi), rata de iesire (procent anual al celor care renunta la aceste optiuni din cauza incheierii colaborarii), randamentul dividendului (media randamentului de dividend pe ultimii patru ani, conform duratei de intrare in drepturi).

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluata luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii mai putin valoarea prezenta a viitoarelor dividende aferente perioadei de la data acordarii si pana la data platii. Parametrii introdusi in model sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului de piata oficial al actiunilor ordinare ale UniCredit SpA in cursul lunii precedente rezolutiei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de castigare (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii).

(iv) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Grupul este angajat, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, fie de a furniza beneficii de incetare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare in somaj a angajatilor. Beneficiile de incetare a contractului de munca pentru plecarea voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Grupul a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

x. Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- (a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma caruia poate suporta cheltuieli;
- (b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- (c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Principalul format de raportare pentru segmentarea operationala se bazeaza pe structura interna de raportare a segmentelor de afaceri, care reflecta responsabilitatile de conducere in Grup. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Grupului includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv.

Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datoriile sau activele fiscale.

In scopul gestionarii optime a activitatilor, Grupul este organizat in urmatoarele segmente operationale:

- **Retail** – Grupul furnizeaza persoanelor fizice (cu exceptia clientilor Private Banking) si intreprinderilor mici si mijlocii o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite ipotecare, de nevoi personale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu tilturi de valoare. In segmentul "Retail" este inclusa si UCFin.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

x. Raportarea pe segmente (continuare)

- **Corporate Investment Banking ("CIB")** - Grupul ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii platii, trade finance, administrare lichiditatii), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Investitii imobiliare, Fonduri Europene - fiind de asemenea activ implicata in initierea, structurarea si promovarea tranzactiilor specializate de finantare, sindicalizari si alte tranzactii bancare de investitii specializate, administrare portofoliu de overflow si realizarea analizei financiare pentru tranzactii complexe si cu risc ridicat), Directia Consultanta Financiara Corporatii (managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelor referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara) si Directia Trezorerie. Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii internationale, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.
- **Private Banking („PB”)** – Se concentreaza pe clienti persoane fizice si familii cu investitii semnificative si/sau persoane importante (VIP). Segmentul ofera produse si servicii bancare personalizate, inclusiv solutii de Management si Custodie a Activelor.
- **Leasing** - Grupul, prin UCLC si Debo, acorda contracte de leasing financiar in principal pentru finantarea achizitiilor de autoturisme, masini de transport, echipamente si imobiliare. Contractele de inchiriere sunt, in principal, incheiate in EUR, USD si RON, si sunt acordate pentru o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, transferul de proprietate asupra activelor inchiriate facandu-se la sfarsitul contractului de leasing.
- **Altele** - cuprinde toate elementele nealocate segmentelor mai sus mentionate (ex. castiguri/ pierderi din investitii, impozit pe profit si rezultatul echipei Administrare Active si Pasive (ALM)).

y. Noi standarde si interpretari

In cursul anului 2019 urmatoarele standarde, amendamente si interpretari au devenit aplicabile:

- **IFRS 16** "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la **IFRS 9** "Instrumente financiare" - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date),
- Amendamente la **IAS 19** "Beneficiile angajaților" - Modificarea, reducerea sau decontarea planului (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la **IAS 28** "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune" - Dobânzi pe termen lung în asocieri si Joint Ventures (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019),
- Modificări aduse diferitelor standarde ca urmare a "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)" care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (**IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23**), în principal pentru a elimina neconcordanțele și a clarifica formularea (în vigoare pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2019);
- **IFRIC 23** "Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe profit" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Grupul a decis sa nu adopte aceste standarde noi in avans inainte de data intrarii in vigoare. Grupul estimeaza ca adoptarea acestor noi standarde si noi interpretari nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului la data aplicarii initiale, cu exceptia IFRS 16 „Contracte de leasing”.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

y. Noi standarde si interpretari (continuare)

Standarde și modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobarii acestor situații financiare, nu există standarde noi, modificări ale standardelor existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE și care nu sunt încă în vigoare.

Noi standarde si modificari ale standardelor existente emise de IASB, dar care inca nu au fost adoptate de UE

În prezent, IFRS, astfel cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și a modificărilor aduse standardelor existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării a situațiilor financiare:

- IFRS 14 "Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016 sau ulterior) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;
- IFRS 17 "Contracte de asigurare" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la IFRS 3 "Combinari de entități" - definiția unei entități (în vigoare pentru combinatele de entități pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare anuale începând cu 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care au loc la data de sau după începutul acelei perioade);
- Modificări la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participatie" - vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și asociatul lui sau o asociere în participatie și modificările ulterioare (data efectivă de adoptare a fost amânata pe termen nelimitat până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență se va finaliza);
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori" - definiția conceptului de materialitate (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la referințele la Cadrul conceptual din Standardele IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date).

Grupul estimează că adoptarea acestor noi standarde și modificările standardelor existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

Nu au existat modificari semnificative privind politicile de management al riscului financiar ale Grupului in comparatie cu cele prezentate in situatiile financiare consolidate anuale IFRS intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

In acest capitol, "Grupul" include UniCredit Bank S.A. si UniCredit Consumer Financing IFN S.A ("UCFIN") pentru creditele acordate clientilor pentru expunerile din bilant, cat si pentru expunerile extrabilantiere. Creantele nete din leasing financiar, apartinand UniCredit Leasing, sunt raportate separat datorita faptului ca modelul de afaceri si factorii de risc de credit aferenti sunt semnificativ diferite fata de cele aferente creditelor acordate clientilor.

• Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 31 decembrie 2018					
Expunere bruta	29.546.595	6.292.506	2.174.575	32.662	38.013.676
Bilantiera*	19.892.477	4.599.202	1.946.760	32.662	26.438.439
Extra-bilantiera	9.654.118	1.693.304	227.815	-	11.575.237
Ajustare pierderi	(123.755)	(142.595)	(1.725.805)	(3.887)	(1.992.155)
Bilantiera	(115.840)	(117.000)	(1.583.286)	(3.887)	(1.816.126)
Extra-bilantiera	(7.915)	(25.595)	(142.519)	-	(176.029)
Valoare contabila	29.422.840	6.149.911	448.770	28.775	36.021.521
Bilantiera	19.776.637	4.482.202	363.474	28.775	24.622.313
Extra-bilantiera**	9.646.203	1.667.709	85.296	-	11.399.208
La 30 iunie 2019					
Expunere bruta	31.345.768	4.754.178	2.040.578	29.052	38.140.524
Bilantiera	21.223.582	3.318.315	1.809.071	29.052	26.350.968
Extra-bilantiera	10.122.186	1.435.863	231.507	-	11.789.556
Ajustare pierderi	(123.764)	(80.402)	(1.542.882)	(3.954)	(1.747.048)
Bilantiera	(113.543)	(63.156)	(1.393.578)	(3.954)	(1.570.277)
Extra-bilantiera	(10.221)	(17.246)	(149.304)	-	(176.771)
Valoare contabila	31.222.004	4.673.776	497.696	25.098	36.393.476
Bilantiera	21.110.039	3.255.159	415.493	25.098	24.780.691
Extra-bilantiera**	10.111.965	1.418.617	82.203	-	11.612.785

* In cadrul acestui capitol, valoarea bruta a creditelor si a provizioanelor cuprinde efectul ajustarilor pentru dobanda aferenta creditelor depreciate (IRC), astfel valoarea bruta a creditelor este prezentata brut de IRC, spre deosebire de situatiile financiare pregatite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018, cand valoarea bruta era prezentata net de IRC. Datele aferente 31.12.2018 si 30.06.2018 au fost modificate corespunzator, pentru comparabilitate cu datele prezentate la 30.06.2019.

** Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

• Creante nete din leasing financiar, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
La 31 decembrie 2018					
Expunere bruta	2.723.957	320.974	397.111	-	3.442.042
Bilantiera	2.618.988	320.974	396.741	-	3.336.703
Extra-bilantiera	104.969	-	370	-	105.339
Ajustare pierderi	(38.379)	(21.497)	(274.943)	-	(334.819)
Bilantiera	(37.527)	(21.497)	(274.942)	-	(333.966)
Extra-bilantiera	(852)	-	(1)	-	(853)
Valoare contabila	2.685.578	299.477	122.168	-	3.107.222
Bilantiera	2.581.461	299.477	121.800	-	3.002.737
Extra-bilantiera	104.117	-	368	-	104.485
La 30 iunie 2019					
Expunere bruta	2.921.722	359.799	379.678	-	3.661.198
Bilantiera	2.723.953	359.799	378.908	-	3.462.661
Extra-bilantiera	197.769	-	769	-	198.538
Ajustare pierderi	(36.562)	(19.964)	(254.559)	-	(311.083)
Bilantiera	(34.699)	(19.964)	(254.451)	-	(309.113)
Extra-bilantiera	(1.862)	-	(108)	-	(1.970)
Valoare contabila	2.885.160	339.835	125.120	-	3.350.115
Bilantiera	2.689.254	339.835	124.458	-	3.153.547
Extra-bilantiera	195.907	-	661	-	196.568

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

Portofoliul de credite este evaluat din punct de vedere al riscului de credit pe baza unor modele de rating interne. Clientii sunt impartiti in anumite clase de rating in conformitate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an. Clasele de rating sunt stabilite conform Scalei Master utilizata de Grupul UniCredit SpA. Scala Master furnizeaza o scala de rating standard pentru intregul portofoliu de credite al Grupului UniCredit SpA si asigura, de asemenea, comparabilitatea cu scalele de rating ale agentilor externe de rating, pe baza probabilitatii de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an atribuite fiecarei clase de rating (calibrare).

Scala Master contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 27 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de clienti nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciati in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciati.

Expunerea totala a Grupului la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: expuneri semnificative depreciate individual, alte credite depreciate, restante nedepreciate, curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern a Grupului si stadiul de restanta al creditelor.

4. ADMINISTRAREA RISULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite depreciate (inclusiv creante din leasing)

Creditele si avansurile sunt depreciate si ajustarile de depreciere apar daca exista o dovada obiectiva de depreciere ca rezultat al urmatoarelor aspecte:

- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a investitiei (indicii de depreciere);
- acel indiciu de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

Credite semnificative depreciate individual

Creditele depreciate individual semnificative contin credite semnificative acordate persoanelor fizice (mai mari de 250.000 EUR) care au cel putin un indiciu de depreciere, asa cum este definit in procedurile interne ale Bancii si credite semnificative acordate clientilor persoane juridice (mai mari de 1 milion EUR) cu grade de rating 8-, 9 sau 10, asa cum sunt definite in procedurile interne ale Bancii; aceste doua categorii sunt evaluate individual de catre Grup.

Pentru toate aceste credite, garantiile sunt impartite in proprietati, bunuri, cesiuni de creante si altele. In alte garantii sunt incluse gajurile asupra stocurilor, masinilor, numerar si asigurari de risc financiar.

Alte credite depreciate

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

Credite restante nedepreciate

Credite care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante dar pe care Grupul nu le considera depreciate tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Grup.

Credite curente si nedepreciate

Aceasta categorie include toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mentionate anterior si sunt considerate a fi performante.

Ajustari pentru depreciere

Grupul determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 g)(i).

Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Grup.

Orice operatiune de inlocuire a activelor acordate debitorului care se confrunta sau urmeaza sa se confrunte cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare reprezinta o concesiune acordata imprumutatului (toleranta), care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu ar fi in dificultate financiara .

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor anterioare ale unui contract in baza careia se considera ca debitorul nu poate sa indeplineasca datorita dificultatilor financiare ("activul problema"), pentru a permite o capacitate suficienta pentru a satisface datoria, care nu ar fi fost acordat in cazul in care debitorul nu a fost initial in dificultate financiara;
- o refinantare totala sau partiala unui contract legata de un activ in cauza, care nu ar fi fost acordata debitorului, daca nu a fost in dificultate financiara.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

O concesiune poate genera o pierdere pentru creditor.

Operatiunile de inlocuire a activelor performante, care au constatat o dovada obiectiva a deprecierei, conduc la considerarea acestor expuneri drept active problema numai daca exista un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat fiabil.

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Grupului este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate prin constituirea unui gaj (ex. o ipoteca asupra unui bun/ proprietati sau asupra titlurilor de valoare, bunuri mobile sau creante) sau garantii (de obicei furnizate de catre persoane fizice sau juridice). Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care Grupul evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Grupul sa fie protejat impotriva fluctuatilor valorii de piata a activelor aduse drept garantie, valoarea acestora trebuie sa ofere, in general, o marja adecvata in exces fata de valoarea actuala a activelor gajate, iar aceasta marja este ajustata in mod corespunzator in functie de caracteristicile intrinseci ale acestor active.

La momentul evaluarii garantiilor, un accent deosebit este pus pe caracterul executoriu al garantiei si pe cat de potrivita este garantia in raport cu imprumutul solicitat. In conformitate cu prevederile anterioare, Acordul de Capital Basel III stipuleaza faptul ca garantia obtinuta trebuie sa fie valabila, efectiva si restrictiva pentru furnizorul ei si trebuie de asemenea sa poata fi executata in raport cu terte parti indiferent de jurisdictie, inclusiv in situatia insolabilitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

Avand in vedere importanta acestei cerinte, inclusiv in scopul reducerii cerintelor de capital pentru riscul de credit, procedura de aplicare precum si procesele legate de guvernarea acestei arii de activitate sunt deosebit de stricte, pentru a asigura faptul ca documentatia obtinuta este completa si conform cu procedura la nivel individual.

In ceea ce priveste caracterul de suficienta, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia sa nu existe elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul garantiei.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta, pentru Grup, defalcarea creditelor acordate clientilor pe segmente de afaceri si pe tipuri de calitate a activelor, inclusiv garantiile alocate pentru clasele de calitate ale activelor respective, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

30.06.2019					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.370.497	1.098.410	127.578	141.737	2.772
Suma bruta	1.370.497	1.098.410	127.578	141.737	2.772
Ajustari de depreciere	(1.114.352)	(878.766)	(102.687)	(130.508)	(2.391)
Valoare contabila neta	256.145	219.644	24.891	11.229	381
Valoarea justa a colateralului	1.601.058	1.213.634	221.827	163.213	2.384
Proprietati	271.346	205.572	39.754	26.020	-
Bunuri	21.359	2.701	18.653	5	-
Cesiune de creante	18.082	17.313	769	-	-
Alte colaterale	1.290.271	988.048	162.651	137.188	2.384
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	438.582	56.308	108.978	273.237	59
Suma bruta	438.582	56.308	108.978	273.237	59
Ajustari de depreciere	(279.226)	(37.142)	(81.584)	(160.499)	(1)
Valoare contabila neta	159.356	19.166	27.394	112.738	58
Valoarea justa a colateralului	314.435	32.839	100.845	180.750	1
Proprietati	127.652	7.435	20.905	99.312	-
Bunuri	4.332	-	4.263	69	-
Cesiune de creante	500	500	-	-	-
Alte colaterale	181.951	24.904	75.677	81.369	1
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	1.081.541	572.901	222.386	286.254	-
Stadiul 2	634.898	99.484	142.925	391.556	933
Suma bruta	1.716.439	672.385	365.311	677.810	933
Ajustari de depreciere	(56.973)	(1.455)	(6.226)	(49.268)	(24)
Valoare contabila neta	1.659.466	670.930	359.085	628.542	909
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	20.142.032	11.279.319	2.581.612	6.216.909	64.192
Stadiul 2	2.683.418	1.311.330	229.182	1.109.860	33.046
Suma bruta	22.825.450	12.590.649	2.810.794	7.326.769	97.238
Ajustari de depreciere	(119.727)	(27.318)	(21.308)	(70.420)	(681)
Valoarea contabila neta	22.705.723	12.563.331	2.789.486	7.256.349	96.557
Valoare contabila totala	24.780.691	13.473.072	3.200.856	8.008.858	97.905

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

31.12.2018					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.518.253	1.152.195	210.118	153.265	2.675
Suma bruta	1.518.253	1.152.195	210.118	153.265	2.675
Ajustari de depreciere	(1.300.664)	(986.509)	(174.583)	(137.188)	(2.384)
Valoare contabila neta	217.589	165.686	35.535	16.077	291
Valoarea justa a colateralului	352.667	273.187	53.460	26.020	-
Proprietati	271.346	205.572	39.754	26.020	-
Bunuri	50.544	38.713	11.831	-	-
Cesiune de creante	17.313	17.313	-	-	-
Alte colaterale	13.464	11.589	1.875	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	428.507	32.748	106.891	288.867	1
Suma bruta	428.507	32.748	106.891	288.867	1
Ajustari de depreciere	(282.622)	(24.492)	(77.290)	(180.839)	(1)
Valoare contabila neta	145.885	8.256	29.601	108.028	-
Valoarea justa a colateralului	138.921	9.925	28.267	100.729	-
Proprietati	127.652	7.435	20.905	99.312	-
Bunuri	6.140	864	5.274	2	-
Cesiune de creante	500	500	-	-	-
Alte colaterale	4.629	1.126	2.088	1.415	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	629.461	192.070	203.348	232.294	1.749
Stadiul 2	537.282	78.539	114.590	344.070	83
Suma bruta	1.166.743	270.609	317.938	576.364	1.832
Ajustari de depreciere	(46.129)	(712)	(4.463)	(40.953)	(1)
Valoare contabila neta	1.120.614	269.897	313.475	535.411	1.831
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	19.263.016	10.545.844	2.466.545	6.184.751	65.896
Stadiul 2	4.061.920	2.665.621	174.359	1.189.490	32.450
Suma bruta	23.324.936	13.211.465	2.640.904	7.374.241	98.346
Ajustari de depreciere	(186.712)	(89.309)	(18.598)	(77.621)	(1.184)
Valoarea contabila neta	23.138.224	13.122.156	2.622.306	7.296.620	97.162
Valoare contabila totala	24.622.313	13.565.996	3.000.917	7.956.136	99.284

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	30.06.2019				
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	7.329.515	6.039.348	990.915	296.741	2.511
Stadiul 2	765.519	616.903	62.702	81.680	4.234
Stadiul 3	91.919	87.648	3.849	376	47
Valoare contabila bruta	8.186.953	6.743.899	1.057.466	378.797	6.792
Ajustari de depreciere	(65.906)	(61.152)	(2.621)	(2.132)	(1)
Valoare contabila neta	8.121.047	6.682.747	1.054.845	376.665	6.791
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	156.698	148.005	8.693	-	-
Stadiul 2	23.792	23.792	-	-	-
Stadiul 3	1.887	1.887	-	-	-
Valoare contabila bruta	182.377	173.684	8.693	-	-
Ajustari de depreciere	(2.323)	(2.309)	(14)	-	-
Valoarea contabila neta	180.054	171.375	8.679	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.635.973	2.566.321	67.868	1.160	624
Stadiul 2	646.552	617.829	17.742	2.631	8.350
Stadiul 3	137.700	135.378	2.144	178	-
Valoare contabila bruta	3.420.225	3.319.528	87.754	3.969	8.974
Ajustari de depreciere	(108.541)	(107.328)	(1.118)	(85)	(11)
Valoare contabila neta	3.311.684	3.212.200	86.636	3.884	8.963
Valoare contabila totala	11.612.785	10.066.322	1.150.160	380.549	15.754

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	31.12.2018				
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	7.221.430	6.113.863	833.783	272.230	1.554
Stadiul 2	977.956	808.587	74.697	90.665	4.007
Stadiul 3	80.287	79.169	751	229	138
Valoare contabila bruta	8.279.673	7.001.619	909.231	363.124	5.699
Ajustari de depreciere	(59.151)	(57.157)	(1.875)	(118)	(1)
Valoare contabila neta	8.220.522	6.944.462	907.356	363.006	5.698
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	79.867	70.901	8.966	-	-
Stadiul 2	49.077	49.077	-	-	-
Stadiul 3	3.484	3.484	-	-	-
Valoare contabila bruta	132.428	123.462	8.966	-	-
Ajustari de depreciere	(2.516)	(2.499)	(17)	-	-
Valoarea contabila neta	129.912	120.963	8.949	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.352.821	2.285.056	65.626	1.075	1.064
Stadiul 2	666.271	637.991	14.545	2.646	11.089
Stadiul 3	144.044	142.019	1.830	195	-
Valoare contabila bruta	3.163.136	3.065.066	82.001	3.916	12.153
Ajustari de depreciere	(114.362)	(113.302)	(964)	(83)	(13)
Valoare contabila neta	3.048.774	2.951.764	81.037	3.833	12.140
Valoare contabila totala	11.399.208	10.017.189	997.342	366.839	17.838

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea **creantelor de leasing** pe tipuri de segmente de activitate si de calitate a activelor, inclusiv garantii atribuite pentru clasele de calitate ale activelor respective, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

30.06.2019					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	337.638	42.458	294.285	895	-
Suma bruta	337.638	42.458	294.285	895	-
Ajustari de depreciere	(231.132)	(25.393)	(204.844)	(895)	-
Valoare contabila neta	106.506	17.065	89.441	-	-
Valoarea justa a colateralului	37.830	2.801	35.024	5	-
Proprietati	1.716	-	1.716	-	-
Masini si echipamente	21.359	2.701	18.653	-	-
Cesiune de creante	-	-	-	-	-
Alte colaterale	14.755	100	14.655	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	41.271	4	40.247	1.021	-
Suma bruta	41.271	4	40.247	1.021	-
Ajustari de depreciere	(23.380)	(4)	(22.735)	(642)	-
Valoare contabila neta	17.891	-	17.512	379	-
Valoarea justa a colateralului	4.332	-	4.263	69	-
Proprietati	-	-	-	-	-
Masini si echipamente	4.332	-	4.263	69	-
Alte colaterale	-	-	-	-	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	111.762	1.500	109.565	696	-
Stadiul 2	248.158	5.555	241.687	916	-
Suma bruta	359.920	7.055	351.252	1.612	-
Ajustari de depreciere	(13.918)	(164)	(13.718)	(35)	-
Valoare contabila neta	346.002	6.891	337.534	1.577	-
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	2.612.192	169.438	2.400.076	42.678	-
Stadiul 2	111.641	8.243	102.890	508	-
Suma bruta	2.723.833	177.681	2.502.966	43.186	-
Ajustari de depreciere	(40.683)	(2.872)	(36.973)	(837)	-
Valoarea contabila neta	2.683.150	174.809	2.465.993	42.349	-
Valoare contabila totala	3.153.547	198.765	2.910.480	44.305	-

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	31.12.2018				
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	342.704	12.528	329.209	967	-
Suma bruta	342.704	12.528	329.209	967	-
Ajustari de depreciere	(243.257)	(7.988)	(234.301)	(967)	-
Valoare contabila neta	99.447	4.540	94.908	-	-
Valoarea justa a colateralului	188.508	4.286	184.158	64	-
Proprietati	14.442	-	14.442	-	-
Masini si echipamente	95.396	3.821	91.511	64	-
Cesiune de creante	-	-	-	-	-
Alte colaterale	78.670	465	78.205	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	54.037	-	52.941	1.096	-
Suma bruta	54.037	-	52.941	1.096	-
Ajustari de depreciere	(31.738)	-	(31.054)	(685)	-
Valoare contabila neta	22.299	-	21.887	411	-
Valoarea justa a colateralului	25.922	-	25.497	425	-
Proprietati	-	-	-	-	-
Masini si echipamente	25.459	-	25.034	425	-
Alte colaterale	463	-	463	-	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	129.809	3.481	125.214	1.114	-
Stadiul 2	193.307	3.170	189.999	139	-
Suma bruta	323.116	6.651	315.213	1.253	-
Ajustari de depreciere	(7.438)	(160)	(7.244)	(34)	-
Valoare contabila neta	315.678	6.491	307.969	1.219	-
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	2.489.227	219.146	2.235.352	34.728	-
Stadiul 2	127.666	-	127.666	-	-
Suma bruta	2.616.893	219.146	2.363.019	34.728	-
Ajustari de depreciere	(51.580)	(4.874)	(45.569)	(1.137)	-
Valoarea contabila neta	2.565.313	214.272	2.317.449	33.591	-
Valoare contabila totala	3.002.737	225.303	2.742.213	35.221	-

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	30.06.2019			
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	197.769	27.226	169.034	1.508
Stadiul 2	-	-	-	-
Stadiul 3	769	110	660	-
Valoare contabila bruta	198.538	27.336	169.694	1.508
Ajustari de depreciere	(1.970)	(311)	(1.652)	(8)
Valoare contabila neta*	196.568	27.025	168.042	1.500

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

mii RON	31.12.2018			
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	104.968	19.821	84.919	228
Stadiul 2	-	-	-	-
Stadiul 3	370	-	370	-
Valoare contabila bruta	105.338	19.821	85.289	228
Ajustari de depreciere	(853)	(198)	(654)	(1)
Valoare contabila neta*	104.485	19.623	84.635	227

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea creditelor si avansurilor acordate clientilor dupa gradele de risc, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

mii RON	30.06.2019				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.508.119	76.296	-	-	3.584.415
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	16.774.851	2.136.781	-	23.388	18.911.632
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	935.649	1.077.317	-	-	2.012.967
Clasa 8: depreciate	-	-	1.337.294	5.664	1.337.294
Clasa 9: depreciate	-	-	229.300	-	229.300
Clasa 10: depreciate	-	-	242.477	-	242.477
Neclasificat	4.963	27.921	-	-	32.884
Total valoare contabila bruta	21.223.582	3.318.316	1.809.071	29.052	26.350.969
Ajustare pierderi	(113.544)	(63.156)	(1.393.578)	(3.954)	(1.570.277)
Valoare contabila neta	21.110.038	3.255.160	415.493	25.098	24.780.691

mii RON	31.12.2018				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.530.434	78.713	-	-	3.609.147
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	15.036.779	3.282.479	-	26.006	18.319.258
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1.323.092	1.210.272	-	-	2.533.364
Clasa 8: depreciate	-	-	1.294.140	6.656	1.294.140
Clasa 9: depreciate	-	-	237.097	-	237.097
Clasa 10: depreciate	-	-	415.523	-	415.523
Neclasificat	2.172	27.738	-	-	29.910
Total valoare contabila bruta	19.892.477	4.599.202	1.946.760	32.662	26.438.439
Ajustare pierderi	(115.840)	(117.000)	(1.583.286)	(3.887)	(1.816.126)
Valoare contabila neta	19.776.637	4.482.202	363.474	28.775	24.622.313

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	30.06.2019				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.286.678	426.142	-	-	3.712.820
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	6.558.979	551.319	-	-	7.110.298
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	266.410	444.075	-	-	710.485
Clasa 8: depreciate	-	-	169.238	-	169.238
Clasa 9: depreciate	-	-	62.037	-	62.037
Clasa 10: depreciate	-	-	232	-	232
Neclasificat	10.119	14.327	-	-	24.446
Total valoare contabila bruta	10.122.186	1.435.863	231.507	-	11.789.556
Ajustare pierderi	(10.221)	(17.246)	(149.304)	-	(176.771)
Valoare contabila neta	10.111.965	1.418.617	82.203	-	11.612.785

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

mii RON	31.12.2018				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	2.852.570	285.738	-	-	3.138.308
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	6.504.657	806.093	-	-	7.310.750
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	286.859	585.235	-	-	872.094
Clasa 8: depreciate	-	-	164.191	-	164.191
Clasa 9: depreciate	-	-	62.921	-	62.921
Clasa 10: depreciate	-	-	703	-	703
Neclasificat	10.032	16.238	-	-	26.270
Total valoare contabila bruta	9.654.118	1.693.304	227.815	-	11.575.237
Ajustare pierderi	(7.915)	(25.595)	(142.519)	-	(176.029)
Valoare contabila neta	9.646.203	1.667.709	85.296	-	11.399.208

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	30.06.2019				
Credite din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	13.625	3.266	-	-	16.892
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	2.095.034	245.280	-	-	2.340.314
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	615.294	111.253	-	-	726.547
Clasa 8: depreciate	-	-	12.814	-	12.814
Clasa 9: depreciate	-	-	210.164	-	210.164
Clasa 10: depreciate	-	-	155.930	-	155.930
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	2.723.953	359.799	378.908	-	3.462.661
Ajustare pierderi	(34.699)	(19.964)	(254.450)	-	(309.114)
Valoare contabila neta	2.689.254	339.835	124.458	-	3.153.547

mii RON	31.12.2018				
Credite din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	43.189	369	-	-	43.558
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	1.793.988	239.150	-	-	2.033.138
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	781.859	81.455	-	-	863.314
Clasa 8: depreciate	-	-	22.696	-	22.696
Clasa 9: depreciate	-	-	172.676	-	172.676
Clasa 10: depreciate	-	-	201.370	-	201.370
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	2.619.036	320.974	396.741	-	3.336.751
Ajustare pierderi	(37.527)	(21.497)	(274.989)	-	(334.014)
Valoare contabila neta	2.581.509	299.477	121.752	-	3.002.737

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

mii RON	30.06.2019				
Credite din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	8.632	-	-	-	8.632
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	139.797	-	-	-	139.797
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	49.339	-	-	-	49.339
Clasa 8: depreciate	-	-	245	-	245
Clasa 9: depreciate	-	-	110	-	110
Clasa 10: depreciate	-	-	414	-	414
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	197.768	-	769	-	198.537
Ajustare pierderi	(1.863)	-	(106)	-	(1.969)
Valoare contabila neta	195.905	-	663	-	196.568

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

mii RON	31.12.2018				
Credite din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	9	-	-	-	9
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	89.431	-	-	-	89.431
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	15.528	-	-	-	15.528
Clasa 8: depreciate	-	-	370	-	370
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	104.969	-	370	-	105.339
Ajustare pierderi	(852)	-	(1)	-	(853)
Valoare contabila neta	104.117	-	369	-	104.485

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta impartirea plasamentelor la banci pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

mii RON	30.06.2019				
Plasamente la banci	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	364.290	-	-	-	364.290
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta - bilantiera	364.290	-	-	-	364.290
Ajustare pierderi	(218)	-	-	-	(218)
Valoare contabila neta - bilantiera	364.072	-	-	-	364.072
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	1.410.312	35.521	-	-	1.445.833
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(240)	-	-	-	(240)

mii RON	31.12.2018				
Plasamente la banci	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	1.894.608	3.123	-	-	1.897.731
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta - bilantiera	1.894.608	3.123	-	-	1.897.731
Ajustare pierderi	(112)	(16)	-	-	(128)
Valoare contabila neta - bilantiera	1.894.496	3.107	-	-	1.897.603
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	1.587.025	41.718	-	-	1.628.743
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(175)	(6)	-	-	(181)

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta impartirea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global pe grade de risc, pentru expunerile bilantiere ale Grupului.

mii RON	30.06.2019					31.12.2018
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total	Total Stadiul 1 - ECL 12 luni
Clasele 1-8: performante	7.193.453	-	-	-	7.193.453	7.330.621
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	7.193.453	-	-	-	7.193.453	7.330.621
Ajustare pierderi	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta	7.193.453	-	-	-	7.193.453	7.330.621

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

- Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor (continuare)

Grupul monitorizeaza trimestrial concentrarea riscului de credit pe segmente de activitate, segmente de clienti, produse, ratinguri, zone geografice. O analiza a concentrarilor riscului de credit la nivel de industrie la data de raportare este prezentata mai jos:

Credite catre clientela la cost amortizat – bilantier		30.06.2019	31.12.2018
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		8.520.475	8.430.309
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.370.839	1.287.337
	C Industria prelucratoare	548.561	542.167
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	405.255	359.040
	F Constructii	179.274	185.190
	H Servicii de transport si de depozitare	556.790	533.734
	Alte servicii	351.945	368.382
Total SME		3.412.664	3.275.851
Corporate	C Industria prelucratoare	4.821.884	4.852.330
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.465.801	3.528.156
	L Imobiliare	1.722.660	1.786.026
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	990.353	1.116.060
	H Servicii de transport si de depozitare	606.095	629.741
	Alte servicii	2.811.036	2.819.967
Total Corporate		14.417.829	14.732.279
Total		26.350.968	26.438.439
Ajustari de depreciere		(1.570.277)	(1.816.126)
Valoare contabila neta		24.780.691	24.622.313

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

- Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor (continuare)

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier		30.06.2019	31.12.2018
Alte servicii		398.531	384.893
Angajamente de credit			
SME	F Constructii	628.989	61.166
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	380.683	436.791
	Q Activitati servicii medicale si sociale	12.167	16.992
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	4.981	22.798
	J Informatii si comunicatii	4.864	18.566
	Alte servicii	25.799	352.916
Total SME		1.057.483	909.230
Corporate	F Constructii	6.334.122	492.215
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	146.094	1.766.127
	K Institutii financiare si de asigurari	77.317	677.082
	L Imobiliare	67.483	131.412
	H Servicii de transport si de depozitare	51.107	237.138
	Alte servicii	67.758	3.697.817
Total Corporate		6.743.881	7.001.791
Total angajamente de credit		7.801.364	7.911.022
Scrisori de garantie			
SME	C Industria prelucratoare	8.015	8.461
	F Constructii	678	-
	Alte servicii	-	302
Total SME		8.693	8.763
Corporate	F Constructii	112.340	1.969
	C Industria prelucratoare	60.336	43.805
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.009	1.983
	Alte servicii	-	75.705
Total Corporate		173.685	123.462
Total scrisori de garantie		182.378	132.225
Garantii financiare			
SME	F Constructii	75.466	8.388
	C Industria prelucratoare	9.419	7.151
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.559	1.702
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.296	403
	E Furnizare de apa	6	37
	Alte servicii	9	64.213
Total SME		87.755	81.895
Corporate	F Constructii	2.214.943	914.441
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	786.992	649.012
	C Industria prelucratoare	229.003	591.396
	B Industria extractive	37.409	245.856
	E Furnizare de apa	26.807	169.381
	Alte servicii	24.374	495.116
Total Corporate		3.319.528	3.065.202
Total garantii financiare		3.407.283	3.147.097
TOTAL		11.789.556	11.575.237
Ajustari de depreciere		(176.771)	(176.029)
Valoare contabila neta		11.612.785	11.399.208

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit referitor la creditele nete din leasing financiar (continuare)

Credite nete din leasing financiar – bilantier		30.06.2019	31.12.2018
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		46.712	43.148
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	588.059	576.745
	H Servicii de transport si de depozitare	543.598	541.671
	C Industria prelucratoare	479.558	459.436
	F Constructii	365.416	323.316
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	223.651	208.943
	Alte servicii	988.471	945.119
Total SME		3.188.752	3.055.231
Corporate	C Industria prelucratoare	117.872	130.061
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	66.831	64.514
	H Servicii de transport si de depozitare	23.619	21.665
	Q Activitati servicii medicale si sociale	5.865	-
	J Informatii si comunicatii	4.202	7.390
	Alte servicii	8.808	14.696
Total Corporate		227.197	238.325
Total		3.462.661	3.336.703
Ajustari de depreciere		(309.113)	(333.966)
Valoare contabila neta		3.153.548	3.002.737

Credite nete din leasing financiar- extrabilantier		30.06.2019	31.12.2018
Alte servicii		1.508	228
Angajamente de credit			
SME	H Servicii de transport si de depozitare	56.980	11.565
	C Industria prelucratoare	36.818	28.777
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	13.823	2.992
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	12.767	12.193
	F Constructii	12.542	7.558
	Alte servicii	36.765	22.204
Total SME		169.694	85.289
Corporate	C Industria prelucratoare	14.865	7.421
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	6.187	-
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	5.688	10.662
	J Informatii si comunicatii	580	857
	I Hoteluri si restaurant	17	-
	Alte servicii	-	882
Total Corporate		27.336	19.822
Total		198.538	105.339
Ajustari de depreciere		(1.970)	(853)
Valoare contabila neta		196.568	104.485

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datorilor, veniturilor si cheltuielilor.

Cu exceptia elementelor nou introduse de implementarea IFRS 16 si prezentate in capitolul “Politici Contabile”, sectiunea 3n, in intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate, rationamentele semnificative efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si sursele principale privind estimarea incertitudinilor au fost aceleasi cu cele care au fost aplicate pentru situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018.

Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzactionate pe o piata activa (de exemplu titluri de stat nelistate si certificate de depozit) este determinata prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Grupul utilizeaza judecata sa in selectarea metodelor de evaluare si in emiterea ipotezelor ce au in principal la baza conditiile de piata existente la fiecare data de raportare.

Grupul determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii (vezi nota 26 „Instrumente financiare – ierarhia privind valoarea justa”):

- **Nivelul 1:** Pret de piata cotationat (neajustat) in pietele active pentru un instrument identic la care Banca are acces la data masurarii. Un pret cotationat pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand este disponibil.
- **Nivelul 2:** Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotationate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata.
- **Nivelul 3:** Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date ce nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar aceste intrari au un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza datelor neobservabile.

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	663.156	560.146
Creante nete din leasing financiar	88.641	84.255
Titluri de valoare si obligatiuni	120.984	82.245
Conturi curente si plasamente la banci	40.060	49.785
Dobanzi negative de la datorii financiare	170	-
Total venituri din dobanzi	913.011	776.431
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la client	129.012	92.353
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	93.105	61.014
Depozite atrase de la banci	34.217	20.188
Acorduri de rascumparare	124	3.359
Obligatiuni emise	12.461	25.113
Dobanzi negative din active financiare	9.889	-
Datorii din operatiuni de leasing (nota 28)	1.161	-
Total cheltuieli cu dobanzile	279.969	202.027
Venituri nete din dobanzi	633.042	574.404

*) Veniturile din dobanzi in suma de 40.315 mii RON (30 iunie 2018: 25.215 mii RON) se refera la dobanda aferenta creditelor depreciate. Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	136.859	120.794
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 25)	171	100
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	14.196	13.765
Comisioane de administrare	4.573	5.661
Alte comisioane	57.082	46.593
Total venituri din comisioane	212.881	186.913
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	28.322	21.389
Comisioane aferente operatiunilor de plata	25.250	20.617
Angajamente si taxe similare	236	258
Comisioane intermediere vanzari	2.446	2.477
Altele	5.694	3.447
Total cheltuieli cu comisioane	61.948	48.188
Venituri nete din comisioane	150.933	138.725

8. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	164.806	116.916
Venit net din derivate pe rata dobanzii	(8.891)	540
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	11.663	(1.987)
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	7.574	119
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	175.152	115.588
Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	8.636	5.755
Venit net pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	183.788	121.343

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Cheltuieli cu salariile	200.224	188.562
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	5.952	5.242
Alte (venituri)/cheltuieli	(109)	(1.087)
Total	206.067	192.717

La 30 iunie 2019 numarul de angajati in cadrul Grupului a fost de 3.282 (31 decembrie 2018: 3.312).

10. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Cheltuieli administrative	24.868	57.632
Cheltuieli cu servicii IT	51.270	43.463
Alte cheltuieli si taxe	53.561	32.986
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	12.862	11.174
Cheltuieli de protocol si publicitate	9.535	13.863
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	5.168	4.700
Materiale si consumabile	5.777	6.337
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	2.334	2.064
Cheltuieli cu asigurarile	1.596	1.498
Altele	7.453	2.489
Total	174.424	176.206

11. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	167.409	105.225
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru banci	3.246	(1.087)
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru titluri	2.241	4.197
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	1.035	1.735
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	10.431	14.046
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	(23.968)	(12.491)
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	2.354	2.671
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	162.748	114.296

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

12. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inclusa in contul de profit sau pierdere:

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Profit inaintea impozitarii - activitati continue	425.653	316.757
Impozit direct la 16% (2018: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	(71.167)	(73.804)
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	(2.306)	10.478
Total impozit pe profit	(73.473)	(63.326)
Profit inaintea impozitarii - activitati continue	425.653	316.757
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(68.104)	(50.681)
Cheltuieli nedeductibile	(12.624)	(20.110)
Venituri neimpozabile	6.652	1.471
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	(3.366)	2.781
Credit fiscal	3.948	3.213
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	(73.473)	(63.326)

Reconcilierea pentru situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie la 30.06.2018 este prezentata mai jos:

mii RON	Nota	30.06.2018
Profit inaintea impozitarii –activitati continue		316.757
Profit inaintea impozitarii –activitati intrerupte *	27	15.080
Provizion aferent activitatii intrerupte	27	(4.098)
Total		327.739

* La 30 iunie 2018 Unicredit Insurance Broker a fost inclusa in categoria de activitati intrerupte (vezi nota 27 “Activitati intrerupte”).

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	2.315.376	1.457.688
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.279.685	1.515.541
Plasamente interbancare pe termen scurt	5.799.454	7.256.905
Conturi la alte banci	49.180	52.122
Total	9.443.695	10.282.256

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 2019, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 8% (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

14. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Instrumente derivate	104.328	67.061
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	139.591	202.661
Instrumente de capitaluri proprii	36.105	27.064
Total	280.024	296.786

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2019 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

30.06.2019			
mii RON	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	7.348.847	48.474	28.886
Optiuni cumparate	739.457	1.669	33
Optiuni vandute	739.457	-	1.669
Total derivative pe curs de schimb	8.827.761	50.143	30.588
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	4.643.436	37.336	44.012
Optiuni cumparate	605.624	16.849	-
Optiuni vandute	605.624	-	18.373
Total derivative pe rata dobanzii	5.854.684	54.185	62.385
Total	14.682.445	104.328	92.973

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019**

**14. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE
(continuare)**

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2018 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

mii RON	31.12.2018		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	6.154.343	23.250	20.596
Optiuni cumparate	219.905	93	53
Optiuni vandute	219.905	-	88
Total derivative pe curs de schimb	6.594.153	23.343	20.737
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	4.905.314	27.181	31.689
Optiuni cumparate	687.287	16.457	-
Optiuni vandute	687.287	-	17.309
Total derivative pe rata dobanzii	6.279.888	43.638	48.998
Alte instrumente derivate cumparate	592	79	-
Alte instrumente derivate vandute	592	-	74
Total alte instrumente derivate	1.185	79	74
Total	12.875.226	67.061	69.809

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

15. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul / sediul in Romania. Impartirea portofoliului de credite la data raportarii situatiei pozitiei financiare pe tipuri de credite este prezentata mai jos:

30.06.2019				
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	Total
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.334.425	303.674	-	5.638.099
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.470.572	97.606	-	2.568.179
Carduri de credit si overdraft	297.670	16.525	-	314.195
Credite corporate	13.318.430	891.937	29.074	14.210.367
Credite SME	1.991.271	215.498	-	2.206.770
Factoring, Discounting, Forfetare	1.129.527	283.831	-	1.413.359
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare *	24.541.895	1.809.073	29.074	26.350.968
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor *	(176.697)	(1.393.579)	(3.976)	(1.570.276)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	24.365.198	415.493	25.098	24.780.691

31.12.2018				
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	Total
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.083.283	316.073	-	5.399.356
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.588.299	103.994	-	2.692.293
Carduri de credit si overdraft	313.931	24.742	-	338.673
Credite corporate	13.361.250	916.888	32.662	14.278.138
Credite SME	1.890.956	295.313	-	2.186.269
Factoring, Discounting, Forfetare	1.253.960	289.750	-	1.543.710
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustarea pentru depreciere *	24.491.679	1.946.760	32.662	26.438.439
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor *	(232.840)	(1.583.286)	(3.887)	(1.816.126)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	24.258.839	363.474	28.775	24.622.313

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor pot fi sintetizate astfel:

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Sold la 31 Decembrie *	1.816.126	1.884.722
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	-	41.191
Sold la 1 Ianuarie	1.816.126	1.925.913
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	167.409	105.225
Diferente de curs de schimb valutar	15.104	452
Reluati de provizioane aferente creantelor derecunoscute sau vandute	(428.363)	(84.079)
Sold la 30 Iunie *	1.570.276	1.947.511

* In cadrul acestui capitol, valoarea bruta a creditelor si a provizioanelor cuprinde efectul ajustarilor pentru dobanda aferenta creditelor depreciate (IRC), astfel valoarea bruta a creditelor este prezentata brut de IRC, spre deosebire de situatiile financiare pregatite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018, cand valoarea bruta era prezentata net de IRC. Datele aferente 31.12.2018 si 30.06.2018 au fost modificate corespunzator, pentru comparabilitate cu datele prezentate la 30.06.2019.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

16. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea autovehiculelor si echipamentelor. Contractele de leasing sunt denuminate in principal in EUR, USD si RON si sunt oferite pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finantate la sfarsitul contractului de leasing. Dobanda este facturata pe perioada leasingului prin intermediul ratelor fixe. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii.

Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

mii RON	30.06.2019			
	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.356.463	962.082	169.021	225.358
Creante din leasing cu scadenta intre 1-5 ani, brut	1.970.563	1.687.561	157.941	125.061
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	135.636	74.310	32.837	28.489
Total creante din leasing, brut	3.462.660	2.723.953	359.799	378.908
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	3.462.660	2.723.953	359.799	378.908
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(309.113)	(34.699)	(19.964)	(254.450)
Total Investitii nete de leasing	3.153.547	2.689.254	339.835	124.458

mii RON	31.12.2018			
	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.288.716	938.517	105.389	244.810
Creante din leasing cu scadenta intre 1-5 ani, brut	1.882.701	1.616.026	156.885	109.790
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	165.285	64.445	58.700	42.141
Total creante din leasing, brut	3.336.703	2.618.988	320.974	396.741
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	3.336.703	2.618.988	320.974	396.741
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(333.966)	(37.527)	(21.497)	(274.942)
Total Investitii nete de leasing	3.002.737	2.581.461	299.477	121.799

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

16. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR (continuare)

Modificarile ajustarilor pentru depreciere, pentru creantele de leasing pot fi sintetizate astfel:

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Sold la 31 Decembrie*	333.966	322.787
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	-	11.479
Sold la 1 Ianuarie	333.966	334.266
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	10.431	14.046
Diferente de curs de schimb valutar	4.766	96
Reluari din provizioane aferente creantelor	(40.049)	(8.399)
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	-	(415)
Sold la 30 iunie*	309.113	339.594

* In cadrul acestui capitol, valoarea bruta a creditelor si a provizioanelor cuprinde efectul ajustarilor pentru dobanda aferenta creditelor depreciate (IRC), astfel valoarea bruta a creditelor este prezentata brut de IRC, spre deosebire de situatiile financiare pregatite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018, cand valoarea bruta era prezentata net de IRC. Datele aferente 31.12.2018 si 30.06.2018 au fost modificate corespunzator, pentru comparabilitate cu datele prezentate la 30.06.2019.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

17. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Grupul detine urmatoarele active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global:

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.185.258	7.322.422
Titluri de participare	8.195	8.199
Total	7.193.453	7.330.621

a) Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 30 iunie 2019 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 7.185.258 mii RON (31 decembrie 2018: 7.322.422 mii RON).

La data de 30 iunie 2019 titlurile de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt gajate in suma de 578.878 mii RON (31 decembrie 2018: 653.036 mii RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2019 suma de 13.001 mii RON (31 decembrie 2018: 3.843 mii RON) reprezentand un castig net din vanzarea titlurilor de valoare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

Grupul detinea urmatoarele titluri de participare disponibile pentru vanzare, la 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018:

mii RON	Domeniul de activitate	30.06.2019	
		Cota de participare	Valoare justa
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.742
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.210
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	897
Total			8.195

mii RON	Domeniul de activitate	31.12.2018	
		Cota de participare	Valoare justa
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.742
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.210
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	897
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	4
Total			8.199

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

18. DEPOZITE DE LA BANCII

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Depozite la termen	847.064	3.484.357
Depozite la vedere	492.642	273.301
Total	1.339.706	3.757.658

19. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Banci comerciale	6.648.675	6.488.536
Banci de dezvoltare multilaterala	724.772	870.495
Institutiile financiare internationale	54.643	232.270
Total	7.428.090	7.591.301

La data de 30 iunie 2019, maturitatea finala a imprumuturilor variaza intre august 2019 si martie 2028.

20. DEPOZITE DE LA CLIENTII

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Depozite la termen	10.208.645	11.009.576
Depozite rambursabile la cerere	18.272.143	17.507.809
Depozite colaterale	929.247	977.357
Certificate de depozit	182	160
Total	29.410.217	29.494.902

La 30 iunie 2019, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 34% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 60% si respectiv clientii private banking 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2018: retail 33%, persoane juridice 62%, clientii private banking 5%).

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

21. DATORII SUBORDONATE

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
UniCredit SpA	799.872	787.705
UniCredit Bank Austria AG	104.172	102.606
Total	904.044	890.311

La 30 iunie 2019, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala de 48.500 mii EUR principal, cu maturitatea iulie 2027, beneficiar UnicreditBank SA.
- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala de 120.000 mii EUR principal, cu maturitatea decembrie 2027, beneficiar UnicreditBank SA.
- imprumut subordonat de la Unicredit Bank Austria AG in valoare totala de 22.000 mii EUR principal avand maturitate nedefinita, beneficiar Unicredit Leasing Corporation SA.

Rambursarea principalului in sold si a dobanzii atasate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Grupului.

22. PROVIZIOANE

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Provizioane pentru garantii financiare	88.390	92.795
Provizioane pentru litigii	36.980	36.317
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	68.243	62.523
Alte provizioane*	13.172	13.819
Total	206.785	205.454

*In cadrul categoriei de provizioane pentru riscuri si cheltuieli, compania UCFIN a decis sa inregistreze un provizion pentru eventualele pierderi de impozit care ar putea aparea pe viitor in timpul procesului curent de vanzare a creditelor neperformante.

Modificarea provizioanelor in anul curent este prezentata dupa cum urmeaza:

mii RON	30.06.2019	30.06.2018
Sold la 1 ianuarie	205.454	131.914
Impactul tranzitiei la IFRS 9	-	10.167
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	85.035	55.525
Utilizari de provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	1.905	606
Reversari de provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	(85.656)	(47.579)
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	1.234	28
Reclasificari ale provizioanelor din balanta extrabilantierea in bilant*	(1.187)	(3.683)
Sold la 30 iunie	206.785	146.978

*Banca a reclasificat provizioanele din afara bilantului constituite pentru sumele de participare la risc pentru clientii UniCredit Leasing, fata de provizioanele bilantiere pentru creantele de leasing. Pozitia creantelor nete de leasing include, prin urmare, intreaga valoare a provizioanelor de risc pentru clientii respectivi.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

23. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2019, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (31 decembrie 2018: 48.948.331 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune si o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON.

UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al Bancii detine o participatie la capitalul social de la 98,630% 30 iunie 2019 (31 decembrie 2018: 98,630%).

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	30.06.2019	31.12.2018
	%	%
UniCredit SpA*	98,6297	98,6297
Alti actionari	1,3703	1,3703
Total	100	100

*) UniCredit SpA a preluat operatiunile din CEE si subsidiarele de la UniCredit Bank Austria AG din 1 octombrie 2016.

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

24. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit SpA (Italia) si cu membrii Grupului UniCredit SpA in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Grup si UniCredit SpA si subsidiarele acesteia:

mii RON	30.06.2019		31.12.2018	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	797	24.766	964	4.916
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	146
Conturi curente si depozite la banci	5.764.589	16.485	8.943.057	25.981
Plasamente la banci	69.058	8.510	94.876	16.280
Credite si avansuri acordate clientilor	-	45.784	-	51.592
Alte active	33.980	27.585	22.317	10.833
Creante in sold	5.868.424	123.130	9.061.214	109.748
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	22.793	50.933	12.156	38.746
Instrumente financiare derivate de acoperire	48.192	65.885	18.164	60.755
Conturi curente	25.018	133.206	8.155	107.756
Depozite atrase	101.090	894.855	2.341.303	952.434
Imprumuturi contractate	5.420.824	939.918	5.192.539	1.143.581
Datorii subordonate	799.872	104.172	787.605	102.606
Alte datorii	3.394	5.885	5.525	4.712
Datorii in sold	6.421.183	2.194.854	8.365.447	2.410.590
Venituri din dobanzi	23.475	297	65.912	1.070
Cheltuieli cu dobanzile	(99.720)	(40.913)	(133.404)	(84.285)
Venituri din comisioane si speze	7.726	6.319	1.803	3.153
Cheltuieli cu comisioane si speze	(62)	(684)	(17.525)	(7.844)
Venituri de exploatare	-	1.265	-	467
Cheltuieli de exploatare	(546)	(28.878)	(637)	(51.402)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(69.127)	(62.595)	(83.851)	(138.841)
Total angajamente	288.692	397.838	334.226	1.003.256

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

24. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Grupul efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Grupului). Acestea includ in principal credite, conturi curente si depozite. Volumele acestor tipuri de tranzactii la sfarsitul perioadei de raportare se regasesc in tabelul de mai jos:

mii RON	30.06.2019	31.12.2018
Credite	17.187	18.389
Conturi curente si depozite	29.920	29.618
Venituri din dobanzi	212	477
Cheltuieli cu dobanzile	(81)	(65)

Suplimentar salariilor, Banca ofera directorilor si conducerii executive beneficii nemonetare si participarea la schema de optiuni a Grupului UniCredit SpA. Schema de optiuni a Grupului UniCredit SpA respecta in totalitate prevederile legale si Politica de Compensatii a Grupului.

25. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

i) Angajamente extrabilantiere

In orice moment, Grupul are angajamente asumate asimilate creditelor. Aceste angajamente iau forma unor credite aprobate, limite de card de credit si de facilitati de overdraft. Angajamentele de credit in sold au o perioada de angajament care nu se extinde dincolo de perioada de subscriere normala si de decontare, adica intre o luna si un an.

Grupul ofera garantii financiare si acreditive pentru a garanta catre terti executarea unui serviciu de catre clienti. Aceste acorduri au termene fixate si, in general, se prelungesc pe o perioada de pana la un an. Maturitatile nu sunt concentrate intr-o anumita perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii si scrisori de credit reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	30.06.2019
Angajamente de credit, din care:	8.095.034	91.919	-	8.186.953
- irevocabile	2.150.243	5.051	-	2.155.294
- revocabile	5.944.791	86.868	-	6.031.659
Scrisori de credit	180.490	1.887	-	182.377
Garantii emise	3.282.525	137.700	-	3.420.225
Valoare contabila bruta	11.558.049	231.507	-	11.789.555
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(12.467)	(53.440)	-	(65.907)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(1.257)	(1.066)	-	(2.323)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(13.742)	(94.798)	-	(108.540)
Ajustare pierderi	(27.466)	(149.304)	-	(176.771)

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

25. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2018
Angajamente de credit, din care:	8.199.388	80.287	-	8.279.673
- irevocabil	2.217.776	592	-	2.218.366
- revocabil	5.981.612	79.695	-	6.061.307
Scrisori de credit	128.944	3.484	-	132.428
Garantii emise	3.019.090	144.044	-	3.163.136
Valoare contabila bruta	11.347.422	227.815	-	11.575.237
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(10.777)	(48.343)	-	(59.120)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(673)	(1.843)	-	(2.516)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(22.060)	(92.333)	-	(114.393)
Ajustare pierderi	(33.510)	(142.519)	-	(176.029)

Grupul actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Grupul isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit SpA pentru orice rata pe care imprumutatii nu o achita.

Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2019 este de 30.591 Mii EUR (la 31 decembrie 2018 este de 33.751 Mii EUR).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit SpA, Grupul primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Grupul amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

Grupul a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit SpA prin care contractele de credit initial incheiate intre Grup si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit SpA in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Grup. Conform acestor contracte de novatie, Grupul este inca angajat drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria.

ii) Datorii contingente

La data de 30 iunie 2019 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 22.643 mii RON cu un provizion constituit in valoare de 16.556 mii RON.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2019:

30.06.2019					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	135.603	108.215	103	243.921	243.921
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	135.603	108.215	103	243.921	243.921
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Instrumente de capital	-	-	8.195	8.195	8.195
Titluri de datorie	6.452.252	733.006	-	7.185.258	7.185.258
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.452.252	733.006	8.195	7.193.453	7.193.453
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital	-	-	36.103	36.103	36.103
Total active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	36.103	36.103	36.103
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	92.872	101	92.973	92.973
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	114.077	-	114.077	114.077
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	206.949	101	207.050	207.050

26. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2018:

31.12.2018					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	180.005	89.657	59	269.721	269.721
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	146	-	146	146
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	180.005	89.803	59	269.867	269.867
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	6.926.748	395.675	-	7.322.422	7.322.422
Instrumente de capital	-	-	8.199	8.199	8.199
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.926.748	395.675	8.199	7.330.621	7.330.621
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Intrumente de capital	-	-	27.064	27.064	27.064
Total active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	27.064	27.064	27.064
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	69.754	55	69.809	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	78.919	-	78.919	78.919
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	148.673	55	148.728	148.728

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

27. ACTIVITATI INTRERUPTTE

La 30 iunie 2018, Grupul a clasificat operatiunile subsidiarei UniCredit Insurance Broker ca activitate intrerupta. Participarea a fost detinuta spre vanzare la 30 iunie 2018, deoarece era disponibila pentru vanzare imediata in starea sa actuala, iar o tranzactie de vanzare era estimata sa aiba loc in mai putin de 12 luni.

UniCredit Insurance Broker S.R.L. a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului incepand cu luna august a anului 2018 ca urmare a vanzarii sale de catre UCLC, societatea sa mama, catre doua societati nerezidente parte din Grupul UniCredit SpA.

Sumele de mai jos sunt prezentate inclusiv cu tranzactiile intragrup deoarece asteptarile Grupului erau ca aceasta subsidiara sa nu mai faca parte din perimetrul de consolidare in urma vanzarii ei.

Situatia rezultatului global :

mii RON	30.06.2018
Venituri din dobanzi	95
Venituri din comisioane	16.495
Alte venituri operationale	349
Venituri operationale	16.940
Cheltuieli cu personalul	(779)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(5)
Alte cheltuieli administrative	(247)
Alte cheltuieli operationale	(829)
Cheltuieli operationale	(1.860)
Rezultatul net al activitatii operationale	15.080
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	15.080
Impozitul pe profit	(2.413)
Profitul net al perioadei de raportare	12.667
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare din activitati intrerupte	12.667
Provizion pentru depreciere*	(4.098)
Profit net din activitati intrerupte	8.569

*Pentru diferenta dintre activul net al UniCredit Insurance Broker la data de 30 iunie 2018 si pretul de vanzare net estimat a fi incasat in urma vanzarii de catre UniCredit Leasing Corporation a fost constituit un provizion la nivel consolidat in valoare de 4.098 mii RON. Cheltuiala cu provizionul pentru depreciere este prezentata in situatia rezultatului global pe linia "Profit net al perioadei de raportare - activitati intrerupte".

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

28. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (GRUPUL CA LOCATOR)

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing operational pentru autovehicule si inchiriere spatii.

Contractele de leasing sunt denuminate in EUR, USD si RON si sunt semnate pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani.

Drepturi de utilizare

mii RON	Cladiri	Masini	Total
Valoare contabila			
1 ianuarie 2019	193.437	3.482	196.919
30 iunie 2019	173.872	2.948	176.820
Cheltuieli cu deprecierea			
30 iunie 2019	(28.549)	(613)	(29.162)

Sume recunoscute in contul de profit si pierdere

mii RON	30 iunie 2019
Cheltuieli cu deprecierea aferente drepturilor de utilizare	(29.162)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor din leasing (nota 6)	(1.161)

Analiza pe maturitati a datoriei din operatiuni de leasing

mii RON	30 iunie 2019
< 1 an	49.575
1 an - 5ani	108.690
> 5 ani	4.158
Total	162.423

29. TAXA PE ACTIVE

Incepand cu exercitiul financiar 2019, conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 114/2018 privind instituirea unor masuri în domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene, denumita în continuare "Ordonanta" institutiile bancare sunt obligate la plata taxei pe active financiare nete, denumita în continuare "taxa pe active".

Considerente metodologice privind taxa pe active

Banca este obligata sa calculeze semestrial, respectiv la sfarsitul anului taxa pe active, prin aplicarea cotelor prevazute de lege asupra bazei impozabile.

Baza de calcul a taxei pe active (baza impozabila) o constituie activele financiare nete ale bancii, existente la sfarsitul semestrului, respectiv al anului pentru care se datoreaza taxa pe active.

Din baza impozabila se exclud urmatoarele elemente :

- Numerarul;
- Solduri de numerar la banci centrale, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Expuneri neperformante, la valoare neta (de provizioane);
- Titluri de datorie emise de administratii publice, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Credite si avansuri acordate administratiilor publice, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Credite acordate sectorului neguvernamental purtatoare de garantii primite din partea administratiei publice centrale, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Credite acordate institutiilor de credit, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Conturi de correspondent si depozite la institutii de credit, la valoare neta (doar expunerile performante);
- Operatiuni reverse repo cu institutii de credit, la valoare neta (doar expunerile performante).

In cazul in care Banca inregistreaza pierdere contabila, înainte de calculul taxei pe active, la sfarsitul semestrului, respectiv al anului pentru care se datoreaza taxa, nu se datoreaza taxa pe active.

In cazul in care taxa pe active datorata de Banca se situeaza peste profitul contabil, înainte de calculul taxei pe active, înregistrat la sfarsitul semestrului, respectiv al anului pentru care se datoreaza taxa, taxa datorata se limiteaza la profitului contabil înregistrat, fara a influenta taxa pe active datorata pentru anii urmatori.

Cotele taxei pe active, aplicate asupra bazei impozabile, se situeaza la nivelul de :

- 0,4% pe an, daca Banca detine o cota de piata mai mare sau egala cu 1%;
- 0,2% pe an, daca Banca detine o cota de piata mai mica de 1%.

Cota de piata a unei institutii de credit se calculeaza ca raport între totalul activelor contabile nete ale institutiei de credit si totalul activelor contabile nete agregate pentru sistemul bancar, inclusiv sucursalele din Romania ale institutiilor de credit persoane juridice straine.

Taxa pe active, aferenta primului semestru al anului 2019, se declara si se plateste pana la data de 25 august 2019, inclusiv.

Pentru primul semestru al anului, Banca are posibilitatea de a nu plati si declara taxa daca se indeplinesc urmatoarele conditii :

- daca a indeplinit 100% tinta de crestere a creditarii, sau
- daca a indeplinit 100% tinta de diminuare a marjei de dobanda, sau
- daca nivelul procentual agregat al cresterii creditarii si al diminuarii marjei de dobanda este cel puțin 100%.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019

29. TAXA PE ACTIVE (continuare)

Pentru fiecare perioada de determinare a taxei (semestru/an) Banca are posibilitatea de a reduce taxa datorata daca se indeplinesc urmatoarele conditii, dupa cum urmeaza:

- pentru diminuarea marjei de dobanda :
 - cu 50% daca este indeplinita tinta de diminuare a marjei de dobanda stabilita de Ordonanta, sau marja de dobanda se situeaza sub nivelul marjei de referinta de asemenea stabilit de Ordonanta;
 - cu mai putin de 50%, in functie de proportia cu care s-a diminuat marja de dobanda.
- pentru cresterea intermediarii financiare (creditarii) :
 - cu 50% daca este indeplinita tinta de crestere a creditarii stabilita de Ordonanta;
 - cu mai putin de 50%, in functie de proportia cu care a crescut volumul creditelor acordate.

Taxa pe active, aferenta anului 2019, se declara pana la data de 25 august 2020. Diferentele in plus fata de sumele platite si declarate pana la data de 25 august 2019, aferente primului semestru al anului 2019, se platesc pana la data de 25 august 2020, inclusiv. Diferentele in minus se restituie/compenseaza potrivit dispozitiilor Legii nr. 207/2015 privind Codul de procedura fiscala, cu modificarile si completarile ulterioare.

Cheltuiala cu taxa pe active este cheltuiala deductibila la stabilirea rezultatului fiscal reglementat de titlul II din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

Determinarea taxei pe active aferente primului semestrului al anului 2019

Cota taxei pe active aplicabila UniCredit Bank este de 0,4% pe an.

Pentru semestrul incheiat la 30 iunie 2019 UniCredit Bank nu a indeplinit conditiile pentru diminuarea taxei pe active. Nivelul taxei pe active calculat pe baza rezultatelor inregistrate la 30 iunie 2019 este in valoare de 82.092 mii RON si va fi platita pana la data de 25 august 2019.

In conformitate cu prevederile IFRIC 21 "Cotizatii" paragraf 8 "evenimentul care obliga ce da nastere unei datorii de a plati o cotizatie este activitatea care declanseaza plata cotizatiei, astfel cum a fost identificata prin legislatie", la data de 25 august 2019 UniCredit Bank va inregistra o plata in avans aferenta taxei pe active calculata pe baza informatiilor de la 30 iunie 2019. "Evenimentul care obliga" la plata taxei se va cunoaste si se va concretiza doar la data de 31 decembrie 2019, moment in care Banca va calcula diferenta de inregistrat sau de restituit, astfel impactul in Situatiile Rezultatului Global va fi surprins la data de 31 decembrie 2019.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE

Nu au avut loc elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 30 iulie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



Banca pentru lucrurile |  **UniCredit Bank**
care contează.

www.unicredit.ro