UniCredit Bank

Raport anual

pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2016

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

Data raport: 13 martie 2017

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

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Bank S.A.:	55.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCT18 (ISIN ROUCTBDBC014). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18)*

1. SITUATIA ECONOMICA-FINANCIARA

1.1. Prezentarea companiei

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac 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 Tiriac S.A., care a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac 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 rețeaua cea mai extinsă din Europa Centrală și de Est și una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 700.000 de clienți.

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 RO361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numărul RB-PJR - 40 - 011/1999 (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 31 decembrie 2016, 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"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"); structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2015.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru anul financiar incheiat 31 decembrie 2016.

A se vedea nota Entitatea raportoare prezentat in Notele la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

La 31 decembrie 2016, Grupul isi desfasura activitatea: 160 subunitati (in 2015: 184 subunitati) deschise pe teritoriul Romaniei.

1.2. Situatia financiar – contabila consolidata

1.2.1. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

Active	31-Dec-2016	31-Dec-2015	2016/2015 Variance
Numerar si echivalente de numerar	5.806.429.168	4.662.440.931	24,5%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	393.119.265	291.596.454	34,8%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.325.503	16.477.513	5,1%
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	26.783	305.851	-91,2%
Plasamente la banci	737.782.299	849.887.971	-13,2%
Credite si avansuri acordate clientilor	20.476.755.183	19.063.021.580	7,4%
Creante nete din leasing financiar	3.157.684.553	2.729.569.996	15,7%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.371.453.618	6.362.088.047	0,1%
Imobilizari corporale	263.863.595	234.938.243	12,3%
Imobilizari necorporale	158.409.354	156.244.574	1,4%
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	n.a
Creante privind impozitul pe profit amanat	58.521.224	44.517.708	31,5%
Alte active	161.416.898	155.738.502	3,6%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	2.913.821	960.324	203,4%
Total active	**37.605.701.264**	**34.567.787.694**	**8,8%**
Datorii			
Datorii financiare derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	99.316.461	85.114.106	16,7%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.730.581	82.170.287	20,2%
Depozite de la banci	3.173.396.014	4.748.273.443	-33,2%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.433.468.355	7.250.081.728	2,5%
Depozite de la clienti	21.995.286.812	17.858.756.074	23,2%
Obligatiuni emise	551.024.752	550.659.161	0,1%
Datorii subordonate	323.260.540	322.072.940	0,4%
Provizioane	67.301.041	68.855.710	-2,3%
Datorii privind impozitul pe profit curent	49.968.517	18.439.954	171,0%
Alte datorii	292.333.298	231.722.764	26,2%
Total datorii	**34.084.086.371**	**31.216.146.167**	**9,2%**
Capitaluri proprii			
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066	0,0%
Prime de emisiune	55	55	0,0%
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	36.697.652	80.791.377	-54,6%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-50.940.452	-46.628.751	-9,2%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.892.930	10.844.909	0,4%
Alte rezerve	240.534.612	240.534.612	0,0%
Rezultat reportat	2.053.856.522	1.856.780.170	10,6%
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	**3.392.645.385**	**3.243.926.438**	**4,6%**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	128.969.508	107.715.089	19,7%
Total capitaluri proprii	**3.521.614.893**	**3.351.641.527**	**5,1%**
Total datorii si capitaluri proprii	**37.605.701.264**	**34.567.787.694**	**8,8%**

La sfarsitul anului 2016, totalul activelor a fost 37.605,7 milioane RON in comparatie cu 34.567,8 milioane RON la 31 decembrie 2016 (crestere cu 8.8%).

Variatiile semnificative (cresteri / descresteri) in cadrul activelor au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 0,8 milioane RON (+5,1%) de la 16,5 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 17,3 milioane RON la 31 decembrie 2016.
- **Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de acoperire:** descrestere cu 279 mii RON (-91,2%) de la 306 mii RON in decembrie 2015 la 27 mii RON la 31 decembrie 2016.
- **Plasamente la banci:** descrestere cu 112,1 milioane RON (13,2%) de la 849.8 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 737,8 milioane RON la 31 decembrie 2016.
- **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 1.413,7 milioane RON (+7,4%) de la 19.063,1 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 20.476,8 milioane RON la 31 decembrie 2016.
- **Creante nete din leasing financiar:** crestere cu 428,1 milioane RON (+15.7%) de la 2.729,6 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 3.157,7 milioane RON la 31 decembrie 2016.
- **Active imobilizate detinute in scopul vanzarii:** crestere cu 2,0 milioane RON (+203%) la 2,9 milioane RON la 31 decembrie 2016 de la 0,9 milioane RON la 31 decembrie 2015 ca rezultat al cresterii eficientei activelor utilizate inscopul desfasurarii activitatii bancare.

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

- **Datorii financiare derivate detinute la valoarea just aprin contul de profit si pierdere:** crestere cu 14 milioane RON (+16,7%) de la 85 milioane RON (31 decembrie 2015) la 99 milioane RON (31 decembrie 2016).
- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 16,6 milioane RON (+20,2%) de la 82,2 milioane RON (31 decembrie 2015) la 98,7 milioane RON (31 decembrie 2016).
- **Depozite de la banci:** descrestere cu 1.574,9 milioane RON (-33,2%) de la 4.748,3 milioane RON (31 decembrie 2015) la 3.173,4 milioane RON (31 decembrie 2016).
- **Depozite de la clienti:** crestere cu 4.136,5 milioane RON (23,2%) de la 17.858,8 milioane RON (31 decembrie 2015) la 21.995,3 milioane RON (31 decembrie 2016).
- **Datorii privind impozitul pe profit curent:** crestere cu 31,5 milioane RON (+171%) de la 18,4 milioane RON (31 decembrie 2015) la 49,9 milioane RON (31 decembrie 2016).
- **Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie:** descrestere cu 4,3 milioane RON (-9,2%) de la -46,6 milioane RON (31 decembrie 2015) la -50,9 milioane RON (31 decembrie 2016).

1.2.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru anul 2015 si respectiv 2016 sunt prezentate mai jos:

	2016	2015	2016/2015 Variatie
Venituri din dobanzi	1.292.213.262	1.269.408.055	1,80%
Cheltuieli cu dobanzile	(347.863.702)	(409.071.762)	-14,96%
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	0	3.823.851	-100,00%
Venituri nete din dobanzi	**944.349.560**	**864.160.144**	9,28%
Venituri din comisioane	409.575.609	390.678.728	4,84%
Cheltuieli cu comisioane	(78.364.396)	(80.057.588)	-2,11%
Venituri nete din comisioane	**331.211.213**	**310.621.140**	6,63%
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	245.446.289	251.887.475	-2,56%
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	(3.811.455)	(1.630.352)	133,78%
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	128.522.698	76.339.522	68,36%
Venituri din dividende	1.913.613	7.320.896	-73,86%
Alte venituri operationale	16.140.107	18.675.622	-13,58%
Venituri operationale	**1.663.772.025**	**1.527.374.447**	8,93%
Cheltuieli cu personalul	(351.845.892)	(356.184.016)	-1,22%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(43.246.638)	(34.227.568)	26,35%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(50.366.868)	(48.390.993)	4,08%
Alte cheltuieli administrative	(323.347.751)	(307.211.094)	5,25%
Alte cheltuieli operationale	(31.043.684)	(31.670.890)	-1,98%
Cheltuieli operationale	**(799.850.833)**	**(777.684.561)**	2,85%
Rezultatul net al activitatii operationale	**863.921.192**	**749.689.886**	**15,24%**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	(416.284.203)	(412.368.113)	0,95%
Pierderi nete din provizioane	(39.999.892)	(9.061.596)	341,42%
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	(2.375.006)	(5.451.971)	-56,44%
Profit inainte de impozitare	**405.262.091**	**322.808.206**	25,54%
Impozitul pe profit	(75.910.549)	(53.302.020)	42,42%
Profitul net al exercitiului financiar	**329.351.542**	**269.506.186**	22,21%
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	308.097.123	252.097.154	22,21%
Intereselor care nu controleaza	21.254.419	17.409.032	22,09%
Profitul net al exercitiului financiar	**329.351.542**	**269.506.186**	**22,21%**

1.2.3. Fluxuri de numerar

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

In RON	Nota	2016	2015	2016/2015 Variatie
Activitatea de exploatare				
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	19	405.262.099	322.808.206	26%
Ajustari pentru elemente nemonetare:				
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		93.613.506	82.618.280	13%
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare		324.099.223	406.624.423	-20%
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa		-3.078.599	-12.896.992	-76%
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		-22.764.601	-85.671.398	-73%
Alte ajustari nemonetare		-196.363.447	96.536.336	-303%
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**600.768.181**	**810.018.855**	-26%
Modificari in activele de exploatare				
Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-84.185.586	-52.230.939	61%
Cresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare		-55.299.227	-427.151.508	-87%
Cresterea plasamentelor la banci		112.168.502	-314.420.415	-136%
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.330.243.651	-1.646.545.822	-19%
Cresterea creantelor din leasing financiar		-510.867.153	-331.054.790	54%
Descresterea altor active		-24.963.572	144.713.736	-117%
Modificari in datoriile de exploatare				
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		-1.574.944.468	1.151.551.744	-237%
Cresterea depozitelor de la clienti		4.223.414.619	1.977.348.344	114%
Descresterea altor datorii		22.328.248	-117.227.224	-119%
Impozit pe profit platit		-50.127.582	-14.870.393	237%
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare		**1.328.048.311**	**1.180.131.588**	13%
Activitatea de investitii				
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		1.049.772	81.683	1185%
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-87.746.644	-103.404.826	-15%
Venituri din vanzarea de participatii		45.263.082	2.277.611	1887%
Dividende incasate	11	1.913.613	1.235.366	55%
Numerar net utilizat in activitati de investitii		**-39.520.177**	**-99.810.166**	-60%
Activitatea de finantare				
Dividende platite		-107.021.634	-	n.a.
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-3.178.860.618	-2.179.561.475	46%
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		3.163.735.157	1.405.410.603	125%
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-	-67.231.500	-100%
Numerar net din activitati de finantare		**-122.147.095**	**-841.382.372**	-85%
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		1.166.381.039	238.939.050	388%
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	20	**4.594.566.616**	**4.355.627.566**	5%
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	20	**5.760.947.656**	**4.594.566.616**	25%

Indicatorul de lichiditate in RON echivalent calculat *in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost* intre 1,19 si 20,80 (dependent de maturitatea reziduala a activelor si obligatiilor), in 2015: intre 1,25 si 22,98.

DESCRIEREA ACTIVITATII GRUPULUI

2.1. Principalele rezultate ale activitatii Grupului si tranzactiile semnificative

In anul 2016, 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 tintind in acelasi timp la protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare adaugata pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controlului intern, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

UniCredit Bank a obţinut un profit net consolidat de 329 milioane de lei in 2016, în creştere cu 22% faţă de aceeaşi perioadă a anului precedent.

UniCredit Bank a realizat în 2016 venituri operaţionale consolidate de 1.663,8 milioane de lei, în creştere cu 8,9% faţă de aceeaşi perioadă a anului 2015. Această evoluţie a fost generată, în principal, de majorarea volumelor de credite şi depozite faţă de perioada similară din 2015, precum şi de venituri operaţionale nerecurente realizate în această perioadă. În acelaşi timp, grupul a continuat să îşi monitorizeze atent costurile, cheltuielile operaţionale atingând nivelul de 799,8 milioane de lei, usor în crestere cu 2,9% faţă de aceeaşi perioadă din 2015.

Ca rezultat, profitul operaţional consolidat realizat de UniCredit Bank în 2016 s-a ridicat la 329,4 milioane de lei, în creştere cu 22% faţă de 2015. În aceeaşi perioadă, profitul net consolidat înainte de interesul minoritar s-a plasat la 308 milioane de lei, în creştere cu 22% faţă de anul anterior.

Indicatorii financiari ai UniCredit Bank indică o poziţie echilibrată: rentabilitatea anualizată a capitalurilor proprii (ROE) a fost 9,6% la finalul anului 2016, în vreme ce rentabilitatea anualizată a activelor (ROA) s-a plasat la 0,9%. Raportul între costuri şi venituri s-a situat la 48%, în scădere faţă de anul anterior.

Banca a continuat să analizeze atent riscurile efective şi potenţiale, reflectându-le adecvat în nivelul de provizionare. Astfel, cheltuiala cu provizioanele pentru credite a ajuns la 416,3 milioane de lei la 31 decembrie 2016. Rata de acoperire cu provizioane a creditelor din bilanţ a fost de 7,1%, iar costul riscului anualizat de 188 bp. Rata creditelor neperformante, inclusiv expunerile cu improbabilitate de achitare integrală a obligaţiilor din credite (definiţia EBA**), s-a situat la 10,9%.

Volumul activelor consolidate la 31 decembrie 2016 a totalizat 37,6 miliarde de lei, comparativ cu 34,6 miliarde de lei la aceeaşi dată din 2015. Portofoliul de credite brute, inclusiv finanţările acordate prin leasing, a crescut cu 1,5 miliarde de lei, înregistrând o evoluţie pozitivă faţă de perioada similară din 2015. Factorii care au influenţat această evoluţie au fost creşterea

volumului finanţărilor acordate clienţilor din segmentul companii, a creditelor de consum pentru clienţii persoane fizice precum şi a finanţărilor prin leasing.

Pentru aceeaşi perioadă, depozitele clientelei se situează la un nivel de 21,9 miliarde de lei, în creştere cu 23,2% faţă de aceeaşi perioadă a anului anterior.

În acelaşi timp, **UniCredit Consumer Financing** a continuat să îşi consolideze poziţia în segmentul creditelor de consum, înregistrând în 2016 o creştere de 32.8% a volumului de vânzări faţă de anul precedent. Numărul de carduri în circulaţie este de 3.3 ori mai mare la sfarşitului anului curent comparativ cu finalul lui 2015.

Totodată, pentru **UniCredit Leasing Corporation** finanţările din 2016 au depăşit volumele înregistrate în aceeaşi perioadă a anului 2015 cu peste 14%. Astfel, volumul noilor finanţări acordate din 2016 a fost de 354,7 milioane de euro iar valoarea de achiziţie a bunurilor finanţate de 417,6 milioane de euro.

Tranzactiile anului 2016 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite. Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.

Datele prezentate referitoare la anul 2016 au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si in confirmitate 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 auditul situatiilor financiare consolidate pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2016 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Audit („ISA").

Opinia de revizuire a auditorului extern exprima faptul ca situatiile financiare consolidate ofera o imagine reală şi fidelă, sub toate aspectele semnificative, a situaţiei patrimoniale si a celei financiare a Bancii la 31 decembrie 2016, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana si cu Ordinul 27/2010 emis de Banca Nationala a Romaniei.

Rezultatele evaluarii bancii sunt prezentate in Raportul de revizuire al auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare consolidate.

2.2. Principalele evenimente, factori de incertitudine care pot afecta lichiditatea Grupului comparativ cu perioada precedenta

BNR a mentinut rata dobanzii de politica monetara nemodificata la 1,75% pe parcursul anului 2016. Rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valuta a fost redusa in doua trepte insumand 4pp pana la 10% (cu 2 puncte procentuale incepand din ianuarie 2016 si cu inca 2 puncte procentuale incepand din octombrie 2016), fapt care a condus la eliberarea de lichiditati

in valoare de 4,2 miliarde lei. Rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei a fost mentinuta la 8%.Inflatia anuala a atins nivelul de -0.5% in decembrie si s-a situat in teritoriu negativ pe parcursul anului 2016, ca urmare a reducerii ratei TVA de la 24% la 9% pentru produsele alimentare in iunie 2015 si cu 4 puncte procentuale la 20% a ratei generale TVA in ianuarie 2016. Preturile produselor alimentare si ale petrolului au inceput sa creasca in 2016, dupa o scadere in anii 2013-2015, insa aceasta crestere a fost modesta, fara a spori presiunile inflationiste. Desi BCE si bancile centrale regionale au mentinut o tendinta de relaxare a conditiilor monetare pe parcursul anului, BNR a pastrat rata-cheie neschimbată la 1,75%, pentru a contrabalansa efectele politicii fiscale expansioniste intr-un moment in care excesul de cerere se afla in crestere, indicand o posibila acumulare de presiuni inflationiste.

Raportul asupra inflatiei publicat de Banca Nationala in luna februarie 2017 a aratat asteptari inflationiste in crestere pentru finalul anului 2018, la 3.4%, de la 3.2% in comparatie cu cifra estimata in Raportul BNR asupra inflatiei din noiembrie 2016. Anticipam presiunii inflationiste mai reduse decat cele prognozate de Banca Nationala, pe fondul unei incetiniri pronuntate a cresterii economice in anul 2017, motiv pentru care anticipam o amanare a primei majorari a dobanzii de poitica monetara pana in noiembrie 2017 sau chiar pana in anul 2018 in cazul in care prognoza de inflatie va fi revizuiti in jos. BNR ar putea majora dobanda la facilitatea de depozit in prima jumatate a anului 2017 pentru a semnaliza apropierea unui ciclu de inasprire a conditiilor monetare.

Lichiditatea a ramas abundenta pe tot parcursul anului, dobanzile ROBOR pesistand la niveluri foarte reduse. Surplusul de lichiditate a inregistrat un salt la finalul anului, sporit de cheltuieli guvernamentale semnificative. In ultima conferinta de presa, Guvernatorul BNR, Mugur Isarescu, a declarat ca anticipeaza ca dobanda ROBOR la 3 luni se va stabiliza in preajma nivelurilor actuale in prima jumatate a anului 2017 si va creste gradual in a doua jumatate a anului, pe masura ce presiunile inflationiste se vor intensifica. La fel ca si in anul 2015, creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, stocul de credite a mentinut o compozitie similara cu cea din 2015, cu ponderea stocului de credite acordate in moneda locala mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta. Astfel, ponderea portofoliul de credite in moneda locala a crescut la 57,2% la finalul lunii decembrie 2016, de la 50,7% la finalul anului 2015 si un mimim de 35,6% in mai 2012. Pe parcursul anului 2016, peste 80% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite a scazut la 80% la sfarsitul lunii decembrie 2016.

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

2.3. Activele necorporale si corporale ale Grupului

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

Activele corporale si necorporale in valoare bruta au fost in suma de 875.5 milioane RON la 31 decembrie 2016, in comparatie cu 770.6 milioane RON la 31 decembrie 2015 (valori nete 422,2 milioane RON la 31 decembrie 2016 in comparatie cu 391,1 milioane RON la 31 decembrie 2015, reprezentand o crestere de 7,9%), reprezentand o crestere de 13.6% datorita, in principal, achizitiior uzuale efectuate pentru sprijinirea activitatii curente.

Precizarea amplasării şi a caracteristicilor principalelor capacităţi de producţie in proprietatea Bancii

La data de 31 decembrie 2016, Banca detine în proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentând spatiul în care functioneaza sucursalele/agentiile din: Bucuresti (sucursale „Norilor", „Marasesti", „Panduri", „Traian", „Nicolae Titulescu", "Magheru"), Braila, Buzau, Calafat, Cluj-Napoca, Constanta, Craiova, Focsani, Lugoj, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Satu Mare, etc. Restul sediilor in care Banca/Grupul isi desfasoara activitatea sunt sedii inchiriate. Banca a inchis un numar de 24 de sucursale aflate in spatii inchiriate

Descrierea şi analizarea gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete, la 31 decembrie 2016 au fost in suma de 263,9 milioane lei, din care 39,9% reprezinta cladiri si terenuri.

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

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

3. MODIFICARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA GRUPULUI

3.1. Modificari in organismele de conducere ale Grupului

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

Prezentarea componentei Consiliul de Supraveghere a Bancii la 31 decembrie 2016

Componenta Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank, la data de 31.12.2016:

1. Corneliu Dan Pascariu, Presedintele Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 17.04.2008
2. Heinz Meidlinger, membru al Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 17.09.2008
3. Stefano Cotini, membru al Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 15.02.2012
4. Susanne Malibas, membru al Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 11.07.2014

Prezentarea listei membrilor conducerii executive ai Bancii la 31 decembrie 2016

Componenta Directoratului al UniCredit Bank, la data de 31.12.2016:

1. Catalin Rasvan Radu, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului.
2. Daniela Margareta Bodirca, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
3. Alina Marinela Dragan, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
4. Marco Giuseppe Esposito, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
5. Mihaela Alina Lupu, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
6. Marco Cravario, cetatean italian, nascut la data de 28.05.1967, nominalizat ca Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct).
7. Jakub Dusilek, cetatean ceh, nascut la data de 17.12.1974, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, din 4 iulie 2016 aprobat de BNR.

Durata mandatului Directoratului este de 3 ani si este valabil pana la data de 17.04.2017, cu posibilitatea reinnoirii. (* in sedinta Consiliului de Supraveghere din 08.03.2017 mandatul Directoratului a fost prelungit pana la data de 17.04.2020)

In decursul exercitiului financiar 2016. au avut loc urmatoarele modificari in organele de conducere ale UniCredit Bank:

- **Consiliul de Supraveghere:**
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a Dlui Mirko Georg Davide Bianchi, incepand cu data de 01.12.2016
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a Dlui Paolo Tripodi incepand cu data de 12.12.2016
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a Dlui Carlo Vivaldi incepand cu data de 31.12.2016
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a Dnei Susanne Malibas, incepand cu data de 01.01.2017
- **Directorat:**
  - renuntarea la mandatul de membru al Directoratului Bancii a Dlui Septimiu Postelnicu incepand cu luna mai 2016;
  - numirea Dlui Jakub Dusilek in calitate de membru al Directoratului Bancii în februarie 2016 și aprobată de BNR începând cu luna iulie 2016.

A se vedea Anexa 3 privind modificarile efectuate in structura **Consiliului de Supraveghere**.

Nota: Modificarile efectuate in tructura Directoratului au fost prezentate in raportul semestrial la 30 iunie 2016.

3.2. Modificari in structura actionariatului Bancii

UniCredit Bank Austria a lansat o ofertă de a cumpăra acțiunile deținute de acționarii minoritari ai UniCredit Bank la Adunarea Generala a Actionarilor din luna aprilie 2016. Drept urmare, o parte a acționarilor minoritari au răspuns pozitiv la această ofertă și acest lucru a dus la o creștere a participației UniCredit Bank Austria de la 95,6185 % până la 98,3280 % . Ca urmare a procesului de reorganizare si optimizarea a operatiunilor de afaceri din regiunea CEE din cadrul Grupului UniCredit, UniCredit SpA a preluat operatiunile si subsidiarele din regiunea CEE de la UniCredit Bank Austria AG incepand cu 1 octombrie 2016.

A se vedea detaliile in nota 38 Capital social din Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

Adunarea Generale a Actionarilor Bancii din Aprilie 2016 a aprobat distribuirea a 50% din profitul net al anului financiar 2015 sub formă de dividende in suma de 111.027.489 lei, ce au fost achitate pana la data de 30 iunie 2016.

4. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCA/GRUP

4.1. Descrierea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise

In iunie 2013, Banca a emis 55.000 obligatiuni pe termen mediu, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, avand urmatoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, dobanda fixa de 6,35% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iunie 2018.
Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost platite un numar de 7 cupoane de dobanda catre detinatorii acestor obligatiuni. Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti: (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18).

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

Platile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR", paragraful ***9 Plati*** din **„Prospectul de emisiune obligatiuni"** publicat pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara (http://www.asfromania.ro) – link direct:
(http://www.asfromania.ro/supraveghere/supraveghere-capital/emitenti-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)

5. ALTE ASPECTE

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

La data de 31.12.2016, UniCredit Bank avea 2.929 salariati activi.

Din punct de vedere a pregatirii acestora, 90% au studii superioare si 10% au studii medii. Banca este preocupata in permanenta de pregatirea si dezvoltarea profesionala a angajatilor, organizandu-se cursuri atat pentru imbunatatirea cunostintelor tehnice precum si a competentelor specifice activitatii bancare.

Din punct de vedere a sindicalizarii fortei de munca, 51% din angajatii nostri sunt membri in sindicat si 49% nu fac parte din sindicat.

5.2. Descrierea raporturilor dintre manager şi angajaţi precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

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

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

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

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

6. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Lista filialelor Bancii si a societăţilor controlate de aceasta

Lista filialelor şi a entitatilor controlate de Banca la data de 31decembrie2016 este prezentata in Anexa 1.

6.2. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 2.

6.3. Anexe modificari compozitie Directorat

A se vedea Anexa 3 privind modificarile intervenite in structura Consiliului de Supraveghere al Bancii inregistrate la Registrul Comertului.

6.4. Situatii financiare si raport auditor

Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2016 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

6.5. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv