

**Raport anual**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

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

Data raport: 17 martie 2016

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: <a href="http://www.unicredit.ro">www.unicredit.ro</a> Email: <a href="mailto:office@unicredit.ro">office@unicredit.ro</a>
Număr de inregistrare in Registrul Comerțului:	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 ( <a href="http://www.bvb.ro">www.bvb.ro</a> )
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). ( <a href="http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18">http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18</a> )

## **ANALIZA ACTIVITATII BANCII**

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

#### **1.1. a) Descrierea activitatii de baza**

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 desfășoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii.

#### **1.1. b) Precizarea datei de infiintare**

UniCredit 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](http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html)).

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

In primul semestru, UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC") a finalizat proiectul de fuziune prin absorbtie cu UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), preluand intreaga activitate a entitatii UCLRO.

In iulie, UCLC, societatea mama avand control direct asupra filialei ALLIB Leasing SRL ("ALLIB"), a vandut aceasta filiala catre locatar, conform conditiilor contractuale aferente contractului de leasing financiar.

La 31 decembrie 2015, 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").

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

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

*A se vedea capitolul 1. Entitatea raportoare prezentat in Notele la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.*



#### **1.1. d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active**

În decembrie 2015, UniCredit Bank S.A. a semnat un acord de Atribuire Creante cu Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxemburg) S.A. (o filială a Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna, listată la Bursa din Varsovia), pentru un portofoliu de companii private de talie medie și mare, cu o valoare nominală totală de 336 de milioane EUR. Pretul care se va încasa este de 28 de milioane de euro și închiderea va avea loc nu mai târziu de sfârșitul primului trimestru din 2016.

#### **1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Bancii**

În anul 2015, Grupul UniCredit Bank, format din UniCredit Bank și filialele sale și-a concentrat atenția și resursele privind consolidarea poziției în piață, managementul riscurilor, creșterea și dezvoltarea solidă a afacerii ținând în același timp la protejarea activelor și capitalului Bancii, crearea de valoare adăugată pentru clienții săi, acționari și societate prin îmbunătățirea calității produselor și serviciilor, printr-un management riguros al activității de creditare, al riscurilor de piață și operaționale și al controlului intern, aliniate în întregime cu reglementările statutare și ale Grupului UniCredit și celor mai bune practici internaționale.

Cele mai importante realizări ale Grupului pentru anul 2015 sunt sintetizate mai jos:

- Satisfacția clientului - cea mai apreciată bancă în ceea ce privește serviciile corporative și una dintre primele 3 bănci din România în ceea ce privește segmentul de retail, ceea ce reprezintă un avantaj competitiv al Bancii, comparativ cu 2014;
- UniCredit Bank a continuat să susțină finanțarea economiei românești, fiind implicată în tranzacții corporative semnificative pentru următoarele segmente: petrol, gaz, telecomunicații, servicii auto, produse farmaceutice, agricultură, transport și alte servicii;
- Gestionarea activă a lichidității, atât în ceea ce privește asigurarea unei finanțări corespunzătoare în structura și prin preț, cât și din punct de vedere al maturității;
- Menținerea unei poziții solide de capital și a unei rate de solvabilitate adecvate, în conformitate cu reglementările locale și internaționale;
- UniCredit Leasing și-a menținut poziția de lider pe piața de leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat să susțină activ segmentul de credite de consum;
- Banca a dublat rețeaua de ATM-uri (prin parteneriatul cu Euronet), care cuprinde în prezent peste 1.000 de ATM-uri - una dintre cele mai mari rețele de ATM-uri din sistemul bancar;
- Angajamentul de pionierat în Banking pentru plată - pentru prima dată în România, UniCredit oferă o soluție inovativă de compensare în conformitate cu cele mai noi tehnologii din această industrie.

Cele mai importante aspecte privind îmbunătățirea performanței Grupului pentru anul 2015 sunt sintetizate mai jos:

- Activele totale au crescut cu 6,8%, ajungând la 34,6 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 87,5% față de anul precedent;
- Portofoliul de credite acordate clienților a crescut cu 4,84%, comparativ cu 2014;
- Evoluția remarcabilă în ceea ce privește cofinanțarea proiectelor cu fonduri europene: soldul creditelor beneficiarilor care au legătura cu fondurile europene a crescut cu 75% față de anul precedent, în special pentru sectorul industrial (40%) și pentru agricultură (35%).

Auditorul extern al bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat auditul anual al situatiilor financiare individuale si consolidate, exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Audit („ISA”). Opinia de audit exprima faptul ca situatiile financiare individuale si situatiile financiare consolidate 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 auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare individuale, respectiv consolidate.

#### **1.1.1. Elemente de evaluare generala a exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (pe baza situatiilor financiare consolidate)**

Rezultatele anului 2015, in baza situatiilor financiare consolidate elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (Ordinul BNR nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana impreuna cu modificarile si completarile ulterioare) sunt prezentate mai jos:

a) Profit brut, inainte de impozitare:	322,8 milioane RON
b) Profitul net al exercitiului financiar:	269,5 milioane RON
c) Profitul net, aferent actionarilor societatii mama:	252 milioane RON
d) Cifra de afaceri:	2.014,2 milioane RON
e) Total active:	34.567,8 milioane RON
f) Raport Solvabilitate:	13,13%
g) Rentabilitatea capitalurilor (ROE):	8,38%
h) Indicator de lichiditate: intre 1,07 si 22,87 (in echivalent RON calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011).	

#### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului si respectiv Bancii**

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

##### **a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție**

La 31 decembrie 2015, Grupul isi desfasura activitatea: 184 subunitati (in 2014: 183 subunitati) deschise pe teritoriul Romaniei.

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

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

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

- ale Grupului sunt prezentate in *Nota 42 Segmente operationale* prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 anexate;

- ale Bancii sunt prezentate in *Nota 42 Segmente operationale* prezentata in cadrul Notelor la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 anexate.



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

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

#### **1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) al Grupului și respectiv Bancii**

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

#### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare a Grupului și respectiv a Bancii**

a) **Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori**

UniCredit Bank este o bancă universală care furnizează servicii atât pentru segmentul retail (persoane fizice și IMM), cât și pentru companii. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plăți interne și externe, schimburi valutare, creditare pe termen scurt, mediu și lung etc. UniCredit Consumer Financing furnizează credite de consum pentru populație. Grupul mai este prezent în România prin intermediul companiilor de leasing care furnizează servicii de leasing financiar clienților persoane fizice și juridice.

În cursul anului 2015, Grupul a continuat să finanțeze activ economia românească și să crească pe segmentele strategice: +13,5% pentru portofoliul Corporate, +7,8% IMM.

b) **Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Bancii**

Nu este cazul.

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Grupului și respectiv Bancii**

a) **Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților Bancii precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă**

La data de 31.12.2015, UniCredit Bank avea 2.917 salariați.

Din punct de vedere a pregătirii acestora, 91% au studii superioare și 9% au studii medii. Banca este preocupată în permanență de pregătirea și dezvoltarea profesională a angajaților, organizându-se cursuri atât pentru îmbunătățirea cunoștințelor tehnice precum și a competențelor specifice activității bancare.

Din punct de vedere a sindicalizării forței de muncă, 24% din angajații noștri sunt membri în sindicat și 76% nu fac parte din sindicat.

*A se vedea Capitolul 5 Activitatea de cercetare-dezvoltare, secțiunea „Perfectionare și dezvoltare” prezentată în următoarele rapoarte anexate:*

- *Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivel de Grup;*

- *Raportul directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivelul Bancii.*

**b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi**

Intre manageri și angajați există raporturi de subordonare, gestionate formal prin procesul de evaluare a performanței, desfășurat odată pe an.

Totodată, în cadrul organizației se desfășoară periodic cursuri de dezvoltare a competențelor manageriale, adresate managerilor, ce vizează în principal aspecte legate de motivarea angajaților, oferirea de feedback, conducerea și organizarea echipelor eficiente, precum și activități de echipă ce vizează îmbunătățirea performanței și productivității angajaților, a motivației și angajamentului acestora, și a colaborării dintre angajați, precum și dintre manager și angajați.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

Nu există litigii (existente sau preconizate) cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

*A se vedea Capitolul 13 Protecția mediului înconjurător prezentat în următoarele rapoarte anexate:*

- *Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivel de Grup;*
- *Raportul directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivelul Bancii.*

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare. Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.**

*A se vedea Capitolul 5 Activitatea de cercetare-dezvoltare prezentat în următoarele rapoarte anexate:*

- *Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivel de Grup;*
- *Raportul directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivelul Bancii.*

**1.1.8. Evaluarea activității Bancii privind managementul riscului**

Descrierea expunerii Bancii și respectiv a Grupului față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow și respectiv descrierea politicilor și a obiectivelor acestora privind managementul riscului sunt detaliate în *Capitolul 7 Managementul riscului prezentat în următoarele rapoarte anexate:*

- *Raportul consolidat al directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivel de Grup;*
- *Raportul directoratului pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 la nivelul Bancii.*

**1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Bancii**

**a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.**

BNR a redus rata dobânzii de politică monetară cu un 1 punct procentual cumulată la 1,75% în prima jumătate a anului 2015 și a micșorat rata rezervei minime obligatorii la 8% pentru pasivele în RON (de la 10%), ceea ce a dus la eliberarea de lichidități în valoare de 2,8 miliarde RON, în timp ce rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele în valută a fost menținută la 14%. Cu toate acestea, din luna mai a anului 2015, BNR a păstrat rata-cheie neschimbată la 1,75%.

Deși inflația a devenit negativă ca urmare a reducerii TVA pentru produsele alimentare (-0,9% în decembrie și -0,6% ca medie pentru anul 2015), BNR nu poate continua relaxarea monetară, având în vedere orientarea fiscală expansionistă în 2016 și creșterea rapidă a salariilor.

Lichiditatea pieței a rămas abundentă în ultimul trimestru al anului 2015, ratele ROBOR stabilizându-se la niveluri foarte scăzute, susținute de cheltuieli guvernamentale sezoniere mai mari.



Procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat intr-un ritm mai lent in 2015, afectand stocul de credite, in special cel al companiilor. Creditele acordate gospodăriilor au crescut (+5,2% in decembrie 2015, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), dar creditarea companiilor nu prezinta semne clare de imbunatatire (0,0 % in decembrie 2015, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat companiile prefera in primul rand sa reinvesteasca profitul, in al doilea rand, sa se imprumute de la societatile-mama, iar in al treilea rand, sa largeasca creditarea comerciala intre companii si abia in ultima instanta, sa se imprumute de la banci.

In acelasi timp, creditele noi se acorda preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii; acest lucru determina o schimbare a structurii portofoliului de credite acordate, portofoliul de credite in moneda locala depasind portofoliul de credite in valuta, in septembrie, pentru prima data in opt ani si ajungand la 50,7% la la sfarsitul anului 2015 (de la un minimum de 35,6% in luna mai 2012).

Aceste schimbări vor intari mecanismul de transmisie al politicii monetare, fiind determinate de eforturile si de reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii de pe piata la minime istorice, reducand astfel diferentele dintre ratele de dobanda la credite in moneda locala si dobanda la credite in valuta. Raportul dintre credite si depozite a scazut brusc la 85,7% la sfarsitul anului 2015, dupa ce a oscilat intre 91% si 93% in primele unsprezece luni ale anului. Ca urmare a provizionarii puternice de pe parcursul anului 2014, procesul de curatare a portofoliului de credite a avut un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor in 2015, ROA pe sistem bancar situandu-se la 1,35%, ROE la 12,82%, in timp ce rata creditelor neperformante (conform definitiei ABE) a scazut pe parcursul anului cu 7 puncte procentuale la 13,61% (final de an 2015).

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

**b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut**

Activele corporale si necorporale nete au fost in suma de 391,1 milioane RON la 31 decembrie 2015 in comparatie cu 377,2 milioane RON (31 decembrie 2014), reprezentand o crestere de 3,69% datorita, in principal, achizitiilor uzuale efectuate pentru sprijinirea activitatii curente.

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

Tranzactiile din anul 2015 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite. Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.

Datele prezentate referitoare la incheierea anului 2015, au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

La data de 31 decembrie 2015, Banca detine în proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentând spațiul în care funcționează sucursalele/agențiile din: București (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 în care Banca/Grupul își desfășoară activitatea sunt sedii închiriate.

### 2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete, la 31 decembrie 2015 au fost în suma de 234,9 milioane lei, din care 49,7% reprezintă clădiri și terenuri.

Detaliile privind componenta și structura activelor corporale:

- ale Grupului sunt sintetizate în *Nota 26 Imobilizari corporale* prezentată în cadrul Notelor la situațiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 anexate;
- ale Bancii sunt sintetizate în *Nota 26 Imobilizari corporale* prezentată în cadrul Notelor la situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 anexate.

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

Nu este cazul.





### 3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCA/GRUP

#### 3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise

În iunie 2013, Banca a emis 55.000 obligațiuni pe termen mediu, în RON listate la Bursa de Valori București, având următoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominală în suma de 10.000 RON/obligațiune, dobânda fixă de 6,35% pe an, cuponul de dobândă plătibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iunie 2018.

Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost plătite un număr de 5 cupoane de dobândă către deținătorii acestor obligațiuni.

Informații complete privind aceste obligațiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori București:

(<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18>).

#### 3.2. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

Distribuirea profitului net se aprobă prin decizia Adunării Generale a Acționarilor Bancii pe baza rezultatului net înregistrat în situațiile financiare individuale ale acesteia.

#### 3.3. Descrierea oricăror activități ale Bancii de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

#### 3.4. În cazul în care Banca are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu este cazul.

#### 3.5. În cazul în care entitatea raportoare a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care aceasta își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Plățile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR”, paragraful 9

Plăți din „Prospectul de emisiune obligațiuni” publicat pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară (<http://www.asfromania.ro>) –

link direct:

(<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>)

#### 4. CONDUCEREA BANCII

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.

##### 4.1. Prezentarea componenta Consiliul de Supraveghere a Bancii la 31 decembrie 2015

Componenta Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank, la data de 31.12.2015:

1. Corneliu Dan PASCARIU, Președintele Consiliului de Supraveghere
2. Heinz Meidlinger
3. Mirko Davide Georg Bianchi - în curs de aprobare BNR
4. Paolo Tripodi
5. Stefano Cotini
6. Susanne Malibas
7. Carlo Vivaldi

##### 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive ai Bancii la 31 decembrie 2015

Componenta Directoratului al UniCredit Bank, la data de 31.12.2015:

1. Catalin Rasvan Radu, cetățean român, născut la data de 12.02.1966, Președinte Executiv (CEO), Președinte al Directoratului.
2. Daniela Margareta Bodirca, cetățean român, născută la data de 28.04.1976, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
3. Septimiu Postelnicu, cetățean român, născut în 27.03.1977, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
4. Alina Marinela Dragan, cetățean român, născută în 17.09.1978, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
5. Marco Giuseppe Esposito, cetățean italian, născut în 07.10.1959, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
6. Mihaela Alina Lupu, cetățean român, născută la data de 08.11.1975, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
7. Marco Cravario, cetățean italian, născut la data de 28.05.1967, nominalizat ca Prim Vicepreședinte Executiv (CEO adjunct).

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

Nu au existat litigii sau proceduri administrative cu persoane aparținând conducerii bancii în ultimii 5 ani și până azi.



## SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA CONSOLIDATA

### 4.4. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

<i>In RON</i> <i>Active</i>	31-Dec-2015	31-Dec-2014	2015/2014 Variatie
Numerar si echivalente de numerar	4.594.566.616	4.355.627.566	5,5%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	291.596.454	256.170.739	13,8%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.477.513	12.433.477	32,5%
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	305.851	550.694	-44,5%
Plasamente la banci	917.762.286	534.259.738	71,8%
Credite si avansuri acordate clientilor	19.060.792.216	18.074.610.272	5,5%
Creante nete din leasing financiar	2.729.569.996	2.451.116.671	11,4%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.362.088.047	5.948.499.011	7,0%
Imobilizari corporale	234.938.243	228.681.703	2,7%
Imobilizari necorporale	156.244.574	148.532.981	5,2%
Creante privind impozitul pe profit curent	-	21.330.327	n,a
Creante privind impozitul pe profit amanat	44.517.708	53.974.538	-17,5%
Alte active	157.970.576	278.796.318	-43,3%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	960.324	923.771	4,0%
<b>Total active</b>	<b>34.567.790.404</b>	<b>32.365.507.806</b>	<b>6,8%</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	85.114.106	114.778.678	-25,8%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	82.170.287	95.420.025	-13,9%
Depozite de la banci	4.748.273.443	3.596.087.426	32,0%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.250.081.729	8.101.282.753	-10,5%
Depozite de la clienti	17.858.867.047	15.888.033.085	12,4%
Obligatiuni emise	550.659.161	550.317.133	0,1%
Datorii subordonate	322.072.940	386.494.077	-16,7%
Provizioane	68.875.832	214.022.848	-67,8%
Datorii privind impozitul pe profit curent	18.682.913	3.635.321	413,9%
Alte datorii	231.351.419	335.459.132	-31,0%
<b>Total datorii</b>	<b>31.216.148.877</b>	<b>29.285.530.478</b>	<b>6,6%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
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	80.791.377	94.919.980	-14,9%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-46.628.751	-62.830.271	25,8%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.844.909	10.751.615	0,9%
Alte rezerve	240.534.612	240.534.612	0,0%
Rezultat reportat	1.856.780.170	1.604.671.803	15,7%
<b>Total capitaluri proprii aferente societatii mama</b>	<b>3.243.926.438</b>	<b>2.989.651.860</b>	<b>8,5%</b>
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	107.715.089	90.325.468	19,3%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>3.351.641.527</b>	<b>3.079.977.328</b>	<b>8,8%</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>34.567.790.404</b>	<b>32.365.507.806</b>	<b>6,8%</b>

#### 4.5. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

La sfarsitul anului 2015, totalul activelor a fost 34.567,8 milioane RON, in comparatie cu 32.365,8 milioane RON la 31 decembrie 2014 (crestere cu 6,8%).

Variatiile semnificative in cadrul activelor au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 4,1 milioane RON ( 32,5%) de la 12,4 milioane RON la 31 decembrie 2014 la 16,5 milioane RON la 31 decembrie 2015.
- **Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de acoperire:** descrestere cu 244,8 mii RON ( -44,5%) de la 550,7 mii RON in decembrie 2014 la 305,9 mii RON in decembrie 2015.
- **Plasamente la banci:** crestere cu 383,5 milioane RON (71,8%) de la 917,8 milioane RON la 31 decembrie 2014 la 534,3 milioane RON la 31 decembrie 2015.

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:** descrestere cu 29,7 milioane RON (-25,8%) de la 114,8 milioane RON (31 decembrie 2014) la 85,1 milioane RON (31 decembrie 2015).
- **Depozite de la banci:** crestere cu 1.152,2 milioane RON (32,0%) de la 3.596.1 milioane RON (31 decembrie 2014) la 4.748,3 milioane RON (31 decembrie 2015).
- **Provizioane:** descrestere cu 145,2 milioane RON (-67,8%) de la 214,1 milioane RON (31 decembrie 2014) la 68,9 milioane RON (31 decembrie 2015).
- **Datorii privind impozitul pe profit curent:** crestere cu 15,1 milioane RON (413,9%) de la 3,6 milioane RON (31 decembrie 2014) la 18,7 milioane RON (31 decembrie 2015).
- **Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie:** crestere cu 16,2 milioane RON (25,8%) de la -62,8 milioane RON (31 decembrie 2014) la -46,6 milioane RON (31 decembrie 2015).



#### 4.6. Contul de profit si pierdere

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

RON	2015	2014	2015/2014
	RON	RON	Variatie
Venituri din dobanzi	1.266.417.131	1.390.318.710	-8,91%
Cheltuieli cu dobanzile	-412.678.883	-524.280.021	-21,29%
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	3.823.851	12.167.903	-68,57%
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>857.562.099</b>	<b>878.206.592</b>	<b>-2,35%</b>
Venituri din comisioane	390.674.461	365.773.344	6,81%
Cheltuieli cu comisioane	-80.043.889	-72.184.483	10,89%
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>310.630.572</b>	<b>293.588.861</b>	<b>5,80%</b>
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	258.205.275	253.915.961	1,69%
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	-1.630.352	3.261.295	-149,99%
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	70.595.829	103.669.859	-31,90%
Venituri din dividende	7.320.896	1.036.974	605,99%
Alte venituri operationale	18.791.104	6.447.201	191,46%
<b>Venituri operationale</b>	<b>1.521.475.423</b>	<b>1.540.126.743</b>	<b>-1,21%</b>
Cheltuieli cu personalul	-355.483.126	-352.487.730	0,85%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-34.227.568	-39.330.632	-12,97%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-48.390.712	-36.164.023	33,81%
Alte cheltuieli administrative	-307.965.962	-327.886.402	-6,08%
Alte cheltuieli operationale	-31.461.859	-24.135.861	30,35%
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>-777.529.227</b>	<b>-780.004.648</b>	<b>-0,32%</b>
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>	<b>743.946.196</b>	<b>760.122.095</b>	<b>-2,13%</b>
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-406.624.423	-600.949.640	-32,34%
Pierderi nete din provizioane	-9.061.596	-3.477.801	160,56%
Profit/( Pierdere) din investitiile in entitatile asociate	-	-351.447	n.a.
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	-5.451.971	23.081.060	-123,62%
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>322.808.206</b>	<b>178.424.267</b>	<b>80,92%</b>
Impozitul pe profit	-53.302.020	-34.654.678	53,81%
<b>Profitul net al exercitiului financiar</b>	<b>269.506.186</b>	<b>143.769.589</b>	<b>87,46%</b>
<b>Atribuibil:</b>			
Actionarilor societatii mama	252.097.154	118.055.732	113,54%
Intereselor care nu controleaza	17.409.032	25.713.857	-32,30%
<b>Profitul net al exercitiului financiar</b>	<b>269.506.186</b>	<b>143.769.589</b>	<b>87,46%</b>

Profitul net atribuibil actionarilor societatii mama (Grupului) la 31 decembrie 2015 este de 252,1 milioane RON, mai mare cu 113,54% decat cel pentru anul anterior de 118,1 milioane RON. Totalul veniturilor operationale a fost de 1.521,4 milioane RON in 2015, usor mai mici fata de cele inregistrate in 2014 in valoare de 1.540,1 milioane RON, inregistrand o scadere de 1,21% in timp ce cheltuielile operationale au scazut cu 0,32% (de la 780 milioane RON in 2014 la valoarea de 777,5 milioane RON in 2015).

La 31 decembrie 2015, raportul cost/venit, unul din principalii indicatori atent monitorizati de catre management a avut valoarea de 51,10% usor mai mare decat cea de 50,65% inregistrata la 31 decembrie 2014.

#### 4.7. Fluxuri de numerar

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

In RON

	2015	2014	2015/2014 variatie
<b>Activitatea de exploatare</b>			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	322.808.206	178.424.267	80,92%
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	82.618.280	75.494.655	9,44%
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	406.624.423	600.949.640	-32,34%
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-12.896.992	-6.218.848	107,39%
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	-85.671.398	22.980.322	-472,80%
Alte ajustari nemonetare	96.536.336	205.925.496	-53,12%
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>	<b>810.018.855</b>	<b>1.077.555.532</b>	<b>-24,83%</b>
Modificari in activele de exploatare	-2.626.689.738	-2.738.410.789	-4,08%
Modificari in datoriile de exploatare	2.996.802.471	1.044.140.080	187,01%
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare</b>	<b>1.180.131.588</b>	<b>-616.715.177</b>	<b>-291,36%</b>
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>-99.810.166</b>	<b>-144.624.368</b>	<b>-30,99%</b>
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>-841.382.372</b>	<b>-118.455.458</b>	<b>610,29%</b>
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	238.939.050	-879.795.003	-127,16%
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>4.355.627.566</b>	<b>5.235.422.569</b>	<b>-16,80%</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>4.594.566.616</b>	<b>4.355.627.566</b>	<b>5,49%</b>
<b>Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:</b>			
Dobanda incasata	1.395.845.395	1.443.492.759	-3,30%
Dobanda platita	423.790.939	559.480.573	-24,25%

Rata lichiditatii in echivalent RON calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost intre 1,07 si 22,87 (in functie de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor) in 2015 (2014: intre 1,15 si 23,33).

## 5. MODIFICARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA GRUPULUI

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

- o Nu a fost cazul.

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

- o Nu a fost cazul.

5.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului

In decursul exercitiului financiar 2015, 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 D-lui Gianni Franco Papa ( a se vedea Anexa 3.1);
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a D-lui Alexandru Leonard Leca ( a se vedea Anexa 3.2);
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a D-lui Petru Vaduva ( a se vedea Anexa 3.2);
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii, a D-lui Francesco Giordano ( a se vedea Anexa 3.2);
  - numirea D-lui Carlo Vivaldi in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii ( a se vedea Anexa 3.3);
  - renuntarea la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a D-lui Gianfranco Bisagni.
  - numirea D-lui Mirko Davide Georg Bianchi in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii (sub conditia aprobarii Bancii Nationale a Romaniei).
- **Directorat:**
  - renuntarea D-lui Nicollo Ubertalli la mandatul de membru al Directoratului (a se vedea Anexa 3.4);
  - numirea D-lui Marco Cravario in calitate de membru al Directoratului, in decembrie 2014, numire aprobata de BNR in decembrie 2015 (a se vedea Anexa 3.5).

5.4. Modificari in structura actionariatului Bancii

In iunie 2015, UniCredit Bank Austria AG a achizitionat participatia detinuta de actionarul Tiriac Holding in UniCredit Tiriac Bank SA. In urma finalizarii tranzactiei, UniCredit Bank Austria si-a marit participatia in capitalul social al bancii UniCredit Bank de la 50,6% la 95,6%.

In consecinta, Banca a inceput procesul de „rebranding”. Astfel UniCredit Tiriac Bank SA si-a modificat numele in UniCredit Bank SA incepand cu August 2015.

## 6. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

### 6.1. Lista filialelor Bancii si a societăților controlate de aceasta

Lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta la data de 31 decembrie 2015 este prezentata in Anexa I atasata.

### 6.2. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 2 atasata.

### 6.3. Anexe modificari compozitie Consiliul de Supraveghere

A se vedea Anexele 3.1, 3.2 si 3.3 privind modificarile intervenite in structura Consiliului de Supraveghere inregistrate la Registrul Comertului.

### 6.4. Anexe modificari compozitie Directorat

A se vedea Anexele 3.4 si 3.5 privind modificarile intervenite in structura Directoratului Bancii inregistrate la Registrul Comertului.

### 6.5. Anexe modificari schimbare denumire nume si emblema

A se vedea Anexa 4 privind modificarea numelui bancii si a emblemei acesteia inregistrata la Registrul Comertului.

### 6.6. Anexa privind Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor UniCredit Bank SA de modificare a actului constitutiv

A se vedea Anexa 5 privind actualizarea Actului Constitutiv al Bancii.

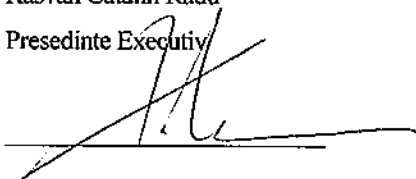
### 6.7. Situatii financiare si raport auditor

Situatii financiare individuale si consolidate la 31 decembrie 2015 intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana, auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

### 6.8. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale si respectiv consolidate aferente exercitiului financiar 2015.

Rasvan Catalin Radu  
Presedinte Executiv



Mihaela Alina Lupu  
Vicepresedinte Executiv

