UniCredit Ţiriac Bank

UniCredit CHAMPIONS LEAGUE official sponsor

Raport Semestrial

pentru semestrul 1 al anului 2013

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

Data raport: 25 august 2013

Denumirea entitatii juridice:	S.C. UniCredit Tiriac Bank S.A.
Adresa sediul social:	Bd.Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000; Email: office@unicredittiriac.ro
Număr de inregiatrare in Registrul Comerţului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	**RB-PJR** - 40 - 011/1999
Capital social subscris si varsat:	RON 379.075.291,20

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise este Bursa de Valori Bucuresti (BVB).

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

Grupul UniCredit Tiriac Bank („Grupul") este format din UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") si UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"). Situatiile financiare interimare consolidate pentru 30 iunie 2013 cuprind Banca, filiala sa si investitia Grupului in entitati asociate, in timp ce situatiile comparative la 30 iunie 2012 reprezinta informatiile financiare individuale ale Bancii.

1.1 Active, datorii, capitaluri proprii

In primul semestru al anului 2013, Grupul UniCredit Tiriac Bank, format din UniCredit Tiriac Bank si filiala sa UniCredit Consumer Financing IFN SA si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea afacerii tintind in acelasi timp protejarea activelor si a capitalului Bancii, crearea de valoare pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management solid al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controalelor interne, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

Cele mai importante realizari ale Grupului pentru primul semestru din 2013 sunt sintetizate mai jos:

- Intarirea pozitiei capitalului prin reinvestirea in intregime a profitului net aferent anului 2012 al Grupului conform aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor Bancii;
- Managementul activ al lichiditatii prin asigurarea finantarilor adecvate din punct de vedere al structurii, pretului si maturitatii, inclusiv diversificarii prin lansarea cu succes a emisiunii de obligatiuni de catre Banca in suma de 550 milioane RON la finale lunii iunie 2013;
- Consolidarea pozitiei in piata;
- Dezvoltarea continua a calitatii serviciilor, reflectate printr-un timp scurt de raspuns, management mai bun al relatiilor cu clientii, imbunatatirea sistemului de management al reclamatiilor, cresterea satisfactiei clientilor;
- Dezvoltarea continua a sistemelor suport, concentrandu-se asupra aplicatiilor si proceselor informatice;
- Preluarea controlului asupra UniCredit Consumer Financing IFN SA de la UniCredit SpA (UniCredit Group), care a devenit filiala Bancii de la inceputul lunii ianuarie 2013, pentru a intari legatura dintre Banca si societatea de credite de consum, pentru a exploata potentialul managerial si de afaceri in Romania si de a creste reactia prompta de afaceri la necesitatile clientilor si pietei locale.

UniCredit Tiriac Bank S.A.
26

Structura si evolutia principalelor categorii de active, datorii si capitaluri proprii ale Grupului sunt prezentate mai jos, in comparatie cu cele individuale ale Bancii pentru primul semestru al anului anterior:

	Consolidat 30 iunie 2013	Individual 31 decembrie 2012	Individual 33 iunie 2012	Sem I, 2013 / Sem I, 2012
Active	**RON**	**RON**	**RON**	**%**
Numerar si echivalente de numerar	3.261.327.770	4.429.652.624	2.829.536.244	115,3
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	105.390.983	156.042.671	110.835.791	95,1%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.401.342	-	-	n/a
Modificarile ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	1.003.579	-	-	n/a
Credite si avansuri acordate bancilor	109.244.112	51.423.603	284.024.108	38,5%
Credite si avansuri acordate clientilor	16.498.302.403	15.904.310.098	15.737.448.244	104,8%
Investitii in entitati asociate	4.055.229	58.000.779	55.566.371	7, 3%
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	4.637.014.809	3.945.757.938	3.138.902.192	147,7%
Titluri de participare, disponibile pentru vanzare	2.691.727	2.233.832	3.523.009	76,4%
Imobilizari corporale	242.249.875	261.954.327	264.160.040	91,7%
Imobilizari necorporale	112.970.523	120.940.183	104.429.353	108,1%
Creante privind impozitul curent	5.279.378	-	8.556.692	61,7%
Creante privind impozitul amanat	43.998.959	-	60.687.444	72,5%
Alte active	110.866.962	123.107.796	110.696.983	100,1%
Total active	**25.138.797.651**	**25.053.423.851**	**22.708.366.471**	**110,7%**
Datorii				
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	124.545.943	140.609.534	148.398.434	83,9%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	66.416.866	94.235.076	77.134.640	86,1%
Depozite de la banci	3.124.674.436	2.611.205.753	2.460.174.414	127,0%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	4.880.782.056	4.703.547.992	4.802.410.262	101,6%
Depozite de la clienti	12.627.373.810	13.839.475.142	11.724.906.545	107,7%
Datorii subordonate	502.205.958	500.335.612	406.350.893	123,6%
Obligatiuni emise	549.420.509	-	-	n/a
Provizioane	204.758.196	291.465.317	262.602.982	77,9%
Datorii privind impozitul curent	-	19.234.372	-	n/a
Datorii privind impozitul amanat	2.600.313	36.656.957	122.572.676	2,1%
Alte datorii	127.072.486	121.568.598	124.507.607	102,1%
Total datorii	**22.209.850.573**	**22.358.334.353**	**20.129.058.453**	**110,3%**
Capitaluri proprii				
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066	1.101.604.066	100,0%
Rezultat reportat	1.567.735.321	1.401.942.668	1.298.001.820	120,8%
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	4.323.187	28.381.699	9.582.308	45,1%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(47.928.133)	(66.746.097)	(59.896.323)	80,1%
Alte rezerve	229.818.236	229.907.162	230.016.147	99,9%
Total capitaluri proprii aferent actionarilor societatii mama	**2.855.552.677**	**2.695.089.498**	**2.579.308.018**	**110,7%**
Total capitaluri proprii aferent interesului care nu controleaza	73.394.401	-	-	n/a
Total capitaluri proprii	**2.928.947.078**	**2.695.089.498**	**2.579.308.018**	**113,6%**
Total datorii si capitaluri proprii	**25.138.797.651**	**25.053.423.851**	**22.708.366.471**	**110,7%**

UniCredit Tiriac Bank S.A.

La finele semestrului 1 al anului 2013, totalul activelor a fost 25.138,8 milioane RON, in comparatie cu 25.053,4 milioane RON la 31 decembrie 2012 (crestere cu 0,3%) si respectiv 22.708,4 milioane RON la 30 iunie 2012 reprezentand o crestere de 10,7%.

Cresteri semnificative in cadrul activelor s-au inregistrat la urmatoarele categorii:

1. **Numerar si echivalente de numerar:** crestere cu 431,8 milioane RON (15,3%) de la 2.829,5 milioane RON in iunie 2012 la 3.261,3 milioane RON in iunie 2013;
2. **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 760,9 milioane RON (4,8%) de la 15.737,4 milioane RON in iunie 2012 la 16.498,3 milioane RON in iunie 2013. Creditele neperformante cu restante mai mari de 90 de zile reprezinta 11,17% din total portofoliu la 30 iunie 2013. Structura portfoliului de credite este format din: 71% credite acordate persoanelor juridice si 29% credite acordate persoanele fizice. Provizioanele de risc de credit au crescut la 1.498 milioane RON (30 iunie 2012: 1.344 milioane RON)
3. **Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare:** crestere cu 1.498,1 milioane RON (47,7%) de la 3.138,9 milioane in iunie 2012 la 4.637,0 milioane RON in iunie 2013;
4. **Investitii in entitati asociate:** Banca detine o participatie de 20% in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., entiate ce furnizeaza servicii de leasing financiar catre clientii rezidenti si nerezidenti la 30 iunie 2013. (30 iunie 2012: Banca a detinut o participatie de 46.06% in UniCredit Consumer Financing IFN S.A., o societate comerciala ce furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice, recunoscuta de asemenea ca entitate asociata; UCFIN a devenit filiala a Bancii incepand cu ianuarie 2013).

Cresteri semnificative in cadrul datoriilor s-au inregistrat la urmatoarele categorii:

1. **Depozite de la banci:** crestere cu 665 milioane RON (27%) de la 2.460 milioane RON (30 iunie 2012) la 3.125 milioane RON (30 iunie 2013).
2. **Depozite de la clienti:** crestere cu 902 milioane RON (7,7%) de la 11.725 milioane RON (30 iunie 2012) la 12.627 milioane RON (30 iunie 2013).
3. **Datorii subordonate:** crestere cu 96 milioane RON (23,6%) de la 406,4 milioane RON la 502,2 milioane RON.

Rata de solvabilitate calculata la 30 iunie 2013 fara a se incorpora profitul aferent primului semestru al anului 2013 este de 13,73%.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

UEFA CHAMPIONS LEAGUE
UniCredit
official sponsor

1.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru primul semestru 2013 comparativ cu cel pentru primul semestru 2012 sunt prezentate mai jos:

	Consolidat perioada incheiata la 30 iunie 2013 RON	Individual perioada incheiata la 30 iunie 2012 RON	Sem I, 2013 / Sem I, 2012 %
Venituri din dobanzi	673.032.805	610.228.411	110,3%
Cheltuieli cu dobanzile	(308.128.562)	(303.192.268)	101,6%
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilorde refinantare cu companiile din cadrul Grupului	28.677.059	41.997.615	68,3%
Venituri nete din dobanzi	**393.581.302**	**349.033.758**	**112,8%**
Venituri din speze si comisioane	168.179.237	144.806.046	116,1%
Cheltuieli cu speze si comisioane	(25.425.584)	(27.598.148)	92,1%
Venituri nete din speze si comisioane	**142.753.653**	**117.207.898**	**121,8%**
Venituri din dividende	1.054.315	636.562	165,5%
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	146.244.231	103.740.200	141,0%
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	49.916.184	8.301.642	601,3%
Alte venituri operationale	1.922.731	12.102.417	15,9%
Venituri operationale	**735.472.416**	**591.022.477**	**124,4%**
Cheltuieli cu personalul	(154.536.437)	(144.581.655)	106,9%
Cheltuieli cu amortizarea	(39.302.758)	(34.201.760)	114,9%
Alte cheltuieli administrative	(144.548.356)	(132.676.764)	108,9%
Alte cheltuieli operationale	(1.232.324)	(1.263.336)	97,5%
Cheltuieli operationale	**(339.619.875)**	**(312.723.515)**	**108,6%**
Rezultatul net al activitatii operationale	**395.852.541**	**278.298.962**	**142,2%**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	(244.735.574)	(131.447.213)	186.2%
Pierderea din deprecierea activelor corporale si necorporale	-	(1.564.878)	0,0%
Pierderi nete din provizioane	(11.917.964)	(57.922.934)	20,6%
Pierderi / (Castiguri) din investitiile in entitatile asociate	(657.155)	1.628.840	-140,3%
Profit inainte de impozitare	**138.541.848**	**88.992.777**	**155,7%**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	71.035.157	(13.988.055)	607,8%
Profitul net al exercitiului financiar	**209.577.005**	**75.004.722**	**279,4%**

Profitul brut la 30 iunie 2013 este 138,5 milioane RON, mai mare decat pentru aceeasi perioada a anului anterior cu 49,5 milioane RON (55,6%). Profitul net la 30 iunie 2013 este 209,5 milioane RON, mai mare decat pentru aceeasi perioada a anului anterior cu 134,5 milioane RON.

Totalul veniturilor operationale a fost de 735,5 milioane RON la 30 iunie 2013, mai mari cu 144,5 milioane RON (24.5%) fata de 30 iunie 2012. Totalul cheltuielilor operationale a fost de 340 milioane RON, aproximativ

la acelasi nivel cu al perioadei precedente. Raportul cost/venituri la 30 iunie 2012 a fost de 46% (30 iunie 2012: 53%). Raportul este unul din principalii indicatori atent monitorizati de catre management.

1.3. Fluxuri de numerar

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

In RON	Consolidat perioada incheiata la 30 iunie 2013	Individual perioada incheiata la 30 iunie 2012
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	138.541.848	88.992.777
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	34.248.927	35.766.638
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	257.702.430	131.843.987
Cota parte de venit din investitiile in entitatile asociate	-	(1.628.840)
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	33.366.977	67.956.450
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	(1.178.009)	(1.472.390)
Alte ajustari nemonetare	(57.706.169)	14.774.491
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	**404.976.004**	**336.233.113**
Modificari in activele de exploatare:		
(Cresterea)/descresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare	(710.926.194)	280.103.152
(Cresterea)/descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor	(57.820.509)	21.585.031
(Cresterea)/descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(71.758.292)	(1.324.469.598)
(Cresterea)/descresterea altor active	25.318.712	(32.462.827)
Modificari in datoriile de exploatare:		
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci	480.995.412	(1.199.206.417)
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti	(888.511.066)	173.377.719
Descresterea altor datorii	(8.627.724)	(3.090.841)
Impozit pe profit platit	(30.495.160)	(8.215.000)
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare	**(856.848.817)**	**(1.756.145.668)**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii privind imobilizarile corporale	(8.207.003)	(25.152.135)
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	123.689	-
Achizitii de titluri de participare	(6.194.696)	(11.468.940)
Rascumpararea titlurilor de investitii detinute pana la scadenta	-	9.109.414
Venituri din cesiuni de titluri de participare	-	1.095.443
Dividende incasate	114.742	636.562
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii	**(14.163.268)**	**(25.779.656)**

UniCredit Tiriac Bank S.A.

In RON	Consolidat perioada incheiata la 30 iunie 2013	Individual perioada incheiata la 30 iunie 2012
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Emisiune de obligatiuni	549.133.454	-
Plata datoriilor din leasing financiar	-	(45.444)
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	(1.215.635.617)	(800.409.706)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	369.189.394	1.410.382.900
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	**(297.312.769)**	**609.927.750**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.168.324.854)	(1.171.997.574)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**4.429.652.624**	**4.281.427.161**
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	**3.261.327.770**	**3.109.429.587**

Rata lichiditatii calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost intre 1,25 si 50,84 (in functie de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor) in perioada ianuarie – iunie 2013.

2. Analiza activitatii

2.1. Prezentarea şi analizarea tendinţelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor care ar putea afecta lichiditatea bancii

In prima jumatate a anului, conditiile de lichiditate din sistemul bancar s-au imbunatatit semnificativ datorita urmatorilor factori: cresterea cererii pentru titluri de stat din partea investitorilor straini, emisiuni nete scazute din partea Ministerul Finantelor Publice si scaderea raportului Credite/Depozite la nivel agregat pentru sistemul bancar. Scenariul de baza al UniCredit Tiriac Bank presupune ca aceste tendinte vor continua si in semestrul al doilea, iar lichiditatea din sistemul bancar va ramane adecvata. De asemenea, BNR a inceput in iulie un nou ciclu de relaxare a conditiilor monetare, ce ar putea avea implicatii pozitive asupra conditiilor de lichiditate.

Principalii factori de incertitudine in a doua jumatate a anului sunt de natura exogena. Intentia Bancii Rezervelor Federale din SUA de a reduce programul de stimul monetar a dus la cresterea volatilitatii fluxurilor de capital (iesiri de investitii din tarile emergente si intrari in tarile dezvoltate). Romania se afla intr-o pozitie favorabila din punct de vedere al finantarii externe (surplus de cont curent in primele sase luni ale anului), dar poate fi afectata de aceste riscuri. De asemenea, lichiditatea din sistemul bancar ar putea avea de suferit daca procesul de dezintermediere financiara s-ar accelera brusc in semestrul al doilea.

Nu au existat aspecte sau factori incerti care ar putea afecta lichiditatea Grupului in comparatie cu perioada de raportare a anului anterior.

Grupul nu a fost in situatia de a nu-si respecta obligatiile financaire in decursul perioadei de raportare.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

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

Activele corporale si necorporale au fost in suma de 355,2 milioane RON la 30 iunie 2013 in comparatie cu 368,6 milioane RON (30 iunie 2012), reprezentand a scadere mica de 3,6% datorita amortizarii normale a acestor active; singura crestere de 8,5 milioane RON (aprox. 8%) reprezinta capitalizarea cheltuielilor de modernizare, dezvoltare si imbunatatire a aplicatiilor software ale Grupului.

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

Tranzactiile din primul semestru 2013 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite.

Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.
Datele prezentate referitoare la incheierea semestrului I al anului 2013, au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, modificat prin Ordinul BNR nr. 29/28.12.2011 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit incepand cu 01.01.2012.
Toate obligatiile fata de bugetul de stat au fost inregistrate si platite in conformitate cu reglementarile locale in vigoare.

3.Modificari care afecteaza capitalul social si administrarea Grupului

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

- Nu a fost cazul.

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

- Nu a fost cazul.

3.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului:

- Dl. Niccolò Ubertalli a fost confirmat de catre Banca Nationala a Romaniei in functia de Prim-vicepresedinte executiv si membru al Directorarului Bancii pe data de 18 aprilie 2013.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

4. Tranzactii semnificative

La inceputul lunii ianuarie 2013, Banca a achizitionat 417.208 actiuni UCFIN de la UniCredit SpA, actiune ce a condus la cresterea participatiei in UCFIN de la 46,06% la 50,10%. Simultan, Acordul Actionarilor si respectiv Actul Constitutiv al UCFIN au fost modificate pentru a reflecta transferul controlului asupra UCFIN de la UniCredit SpA catre Banca, inclusiv dreptul Bancii de a nominaliza majoritatea membrilor in Consiliul de Supraveghere al UCFIN. In consecinta, UCFIN, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu ianuarie 2013.

In iunie 2013, Grupul a emis 55.000 de obligatiuni pe termen mediu, in RON, avand urmatoarele caracteristici: valoarea nominala a unei obligatiuni 10.000 RON/obligatiune, rata de dobanda anuala fixa de 6,35%, cupoanele de dobanda platibile semestrial si maturitatea finala la data de 15 iunie 2018.

Unicredit Tiriac Bank si UCFin au semnat in 30 aprilie 2013 cu RBS (Romania) Bank SA un contract pentru achizitia portofoliului de credite persoane fizice Retail si Royal Preferred Banking de la RBS (Bank) Romania S.A. ("RBS Romania"), reprezentand credite performante (cu restante mai mici de 90 de zile) si depozite, produse si servicii de cont curent; UCFIN va prelua portfoliul de credite de consum, in timp ce celalalte credite vor fi transferate catre Unicredit Tiriac Bank. Aceasta tranzactie furnizeaza un volum nou de afaceri si venituri, fiind complet aliniat cu Planul Strategic al Bancii. Tranzactia a fost autorizata de catre Consiliul Concurentei si Banca Nationala a Romaniei si se va finalizain a doua parte a acestui an.

5. Anexe

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

5.1. Situatii financiare interimare consolidate la 30 iunie 2013 intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportari financiare interimare", revizuite de catre auditorul extern independent Deloitte.

5.2. Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate aferente semestrului I 2013.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Gina Badea
Director Contabilitate