

Raport semestrial pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

Acest Raport este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020.

Data raport:	28 iulie 2020
Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Bank S.A.
Sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000 Website: www.unicredit.ro Email: office@unicredit.ro
Numar de inregistrare in Registrul Comertului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Notificare inregistrata la ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.:	10964
Capital social subscris si varsat:	RON 455.219.478,30
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Bank S.A.:	14.600 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB20 (ISIN ROUCTBDBC022). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20) 28.050 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB22 (ISIN ROUCTBDBC030). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22) 18.350 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB24 (ISIN ROUCTBDBC048). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24)

Cuprins

1. Analiza activitatii Bancii.....	3
1.1. Informatii generale.....	3
1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2020	3
1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Bancii	4
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare	4
1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	6
1.6. Elemente de perspectiva privind activitatea Bancii	9
1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa	10
2. Activele necorporale si corporale ale Grupului	11
3. Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup	12
3.1. Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise.....	12
3.2. Prezentarea modului in care Banca isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare	12
3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende	12
4. Conducerea Bancii	13
4.1. Modificari in organismele de conducere ale Grupului.....	13
4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii.....	15
5. Situati finaciar-contabila consolidata	16
5.1 Situati activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii	16
5.2. Contul de profit si pierdere.....	18
5.3. Fluxuri de numerar	19
6. Anexe	20
6.1. Declaratia de Conformitate	20
6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat	20
6.3. Situatii financiare si raport auditor	20

1. Analiza activitatii Bancii

1.1. Informatii generale

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 reseaua cea mai extinsa din Europa Centrala si de Est si una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 600.000 de clienti.

UniCredit Bank S.A. este organizata sub forma de societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1991, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, avand codul de inregistrare fiscala RO361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numarul RB-PJR - 40 - 011/1999, avand EUID ROONRC J40/7706/1991, (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 30 iunie 2020, Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") si Debo Leasing S.R.L. ("DEBO"). A se vedea pentru mai multe detalii nota **Entitatea raportoare** prezentata in Notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

La 30 iunie 2020, Grupul isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din cele 147 sucursale si agentii (31 decembrie 2019: 147) deschise pe teritoriul Romaniei.

1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

In primul trimestru al anului accentul s-a pus pe consolidarea pozitiei in piata si pe managementul riscului; incepand din luna martie prioritatile Grupului au vizat adoptarea masurilor de sustinere a angajatilor, clientilor si comunitatilor (in contextul pandemiei), si in acelasi timp mentinerea unei pozitii financiare si prudentiale echilibrate. Impactul COVID asupra pietei financiar-bancare si asupra Grupului UniCredit este prezentat in mai multe detalii in cadrul capitolului 29: "Impactul COVID" din situatiile financiare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (Anexa 3).

Grupul UniCredit Romania a obtinut un profit net consolidat de 306.663 mii RON in primele sase luni ale anului 2020, in scadere cu 12,92% fata de aceeaasi perioada a anului precedent; scaderea profitului net este generata in principal de cresterea cheltuielilor cu provizioane pentru risc de credit, in contextul actualizarii acestor estimari pe baza noului scenariu macroeconomic, in contextul pandemiei COVID. Profitul net consolidat dupa interesul minoritar s-a situat la 319.875 mii RON, in scadere cu doar 7,47% fata de perioada comparativa a anului precedent.

Grupul a realizat in primul semestru al anului 2020 venituri operationale consolidate de 1.078.073 mii RON, in crestere cu 1,69% fata de primul semestru al anului 2019. In aceeaasi perioada, cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 1,17% in suma de 5.433 mii RON, comparativ cu iunie 2019.

Indicatorii financiari ai Grupului se prezinta la finele semestrului intai al anului 2020, dupa cum urmeaza: rentabilitatea anualizata a capitalurilor proprii (ROE) a fost 5,82%, in vreme ce rentabilitatea anualizata a activelor (ROA) s-a plasat la 0,60%. Raportul intre costuri si venituri s-a situat la 43,59%, in scadere fata de perioada similara a anului precedent.

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

In prima parte a anului 2020, accentul Grupului pe digitalizare a continuat prin automatizarea diferitelor procese, in special in contextul cresterii capacitatii de lucru de la domiciliu, extinderea proceselor interne acoperite de RPA, aprobare digitala si semnare, modernizarea infrastructurii si optimizarea sistemelor front-end.

De asemenea, a continuat actualizarea sistemelor de canale alternative cu functionalitati noi, care vizeaza sa ofere clientilor UniCredit posibilitatea de a interactiona cu banca si de a accesa de la distanta mai multe servicii oferite de banca, prin canale alternative. Noile functionalitati legate de platile de utilitati bazate pe sabloane, comisioanele si cursurile de schimb sunt afisate acum intr-o maniera mai buna, iar functiile de gestionare a cardurilor, cum ar fi blocarea/deblocarea sau modificarea limitei cardului sunt acum disponibile pentru clientii UniCredit prin Online Banking. De asemenea, Mobile Banking a fost imbunatatit oferind clientilor un proces complet automat pentru activarea conturilor de economii online.

1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Prima jumatate a anului 2020 a fost marcata de continuarea demersurilor de promovare a digitalizarii serviciilor bancare pentru companii - segment in care UniCredit este lider de piata - dar si a persoanelor fizice, pentru care banca a continuat sa dezvolte produse si solutii. Pe de alta parte, procesul de adaptare la noul context, pe care l-a impus declansarea pandemiei de Covid-19, a afectat semnificativ activitatea. Astfel, desi in primele 2 luni ale anului, accentul s-a pus pe dezvoltarea business-ului si am inregistrat rezultate foarte bune, incepand din luna martie, masurile de sustinere pentru angajatii, clientii si comunitatile Bancii au devenit o prioritate.

Pentru activitatea din prima jumatate a anului 2020, UniCredit a obtinut o serie de distinctii, in semn de recunoastere a serviciilor bancare: cel mai bun furnizor pentru categoria All Services in Romania (alaturi de Europa centrala si de est, Europa de vest, Austria, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Republica Ceha, Ungaria, Italia, Serbia, Slovacia, Croatia si Turcia) conform Euromoney's Trade Finance Survey 2020.

Totodata, UniCredit a fost desemnat drept cel mai bun furnizor de servicii legate de finantarea comertului si afacerilor documentare („Trade Finance”) la nivel global, conform aceluiasi sondaj, banca primind si premii si pentru ariile Advisory, Financing, Overall Execution si Products, precum si pentru serviciile oferite clientilor in Europa de vest, centrala si de est (CEE). Pentru al 11-lea an consecutiv, UniCredit a primit din partea Global Finance recunoasterea calitatii sale de “Cea mai buna banca Sub-custode” in Europa centrala si de est in 2020.

Urmand strategia din anii precedenti, Banca a oferit si in 2020 clientilor sai persoane juridice conditii speciale de finantare in contextul diferitelor conventii din care a facut parte. Astfel, la inceputul anului, Fondul European de Investitii (FEI) si UniCredit au convenit sa majoreze fondul de garantare InnovFin pentru IMM-uri, cu scopul de a imbunatati accesul la finantare pentru intreprinderile inovatoare, de dimensiuni mici si mijlocii, precum si companiile cu capitalizare medie din noua tari. In baza acestui acord, UniCredit a putut acorda finantare suplimentara in valoare de 500 de milioane de euro, prin intermediul celor noua banci si sase entitati de leasing ale sale din Europa centrala si de est, catre companii inovatoare din Romania, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Croatia, Republica Ceha, Ungaria, Serbia, Slovacia si Slovenia.

Ulterior, la jumatatea lunii iunie, UniCredit a aderat la pachetul de masuri de sprijin financiar in contextul situatiei provocate de Covid-19 furnizat de Fondul European pentru Investitii (FEI), avand astfel posibilitatea sa asigure imprumuturi pentru capitalul de lucru catre IMM-uri si companii mid-caps din

regiunea CEE, cu garanții FEI de 80% (fata de 50% anterior) și criterii de eligibilitate simplificate. Aceste noi măsuri au extins aplicabilitatea garanției InnovFin către companii mid-caps mari, extinzând baza de eligibilitate de la cele deja avute deja în vedere (IMM-uri sau companii cu capitalizare medie). În plus, pentru a sprijini demersurile de adoptare a tehnologiilor digitale și transformarea digitală a companiilor, garanția InnovFin a fost extinsă și pentru a acoperi finanțarea transformării digitale. Tranzacția a beneficiat de sprijinul Horizon 2020, programul cadru al Uniunii Europene pentru Cercetare și Inovatie, și de suportul Fondului European pentru Investiții Strategice (EFIS) – esența Planului de Investiții pentru Europa. Aceste noi măsuri au permis UniCredit să ofere suport pentru companii din România și alte 8 țări din Europa Centrală și de Est: Bosnia și Herțegovina, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Ungaria, Serbia, Slovacia și Slovenia.

Totodată, începând din luna februarie, UniCredit Bank a oferit întreprinderilor mici și mijlocii acces la finanțări care beneficiază de garanție în proporție de 60% din valoarea creditului prin Inițiativa pentru IMM (eng.: SME Initiative), un instrument de garantare accesat de UniCredit Bank de la Uniunea Europeană. Tranzacțiile au beneficiat de sprijinul Uniunii Europene prin programul Inițiativa pentru IMM, finanțat de Uniunea Europeană prin FEDR și Horizon 2020 și de către Fondul European de Investiții și Banca Europeană de Investiții. Prin programul Inițiativa pentru IMM, Banca pune la dispoziția beneficiarilor eligibili finanțări care sunt garantate cu un instrument financiar de garantare, facilitând accesul acestora la finanțare bancară în condiții avantajoase pentru înființarea de noi întreprinderi, extinderea activității curente, consolidarea activității companiilor, ori realizarea de proiecte noi, inclusiv prin abordarea de piețe noi.

Și în zona de retail, prima jumătate a anului 2020 a adus noutăți pentru clienți, UniCredit continuând să inoveze și să își dezvolte oferta, propunându-le clienților produse mai simple, platforme digitale moderne și procese simplificate. Spre exemplu, pentru clienții persoane juridice cu cifră de afaceri anuală de maxim 3 milioane de euro, Banca a lansat o ofertă prin care aceștia să plătească mai puțin pentru aceleași beneficii aferente extra-opțiunilor de plăți prin canale digitale atasate pachetului de cont curent GeniusIMM, din dorința de a fi un partener real pentru clienții IMM, de a-i susține cu produse și servicii relevante în eforturile lor de dezvoltare.

Avantajul digitalizării și al investițiilor realizate în ultimii ani pentru dezvoltarea canalelor online au permis Bancii să continue să își desfășoare activitatea fără niciun fel de întreruperi, și chiar să accelereze unele proiecte. Acolo unde a fost posibil, a fost adoptată imediat o politică de lucru flexibilă, încurajându-i pe angajații a căror muncă nu necesită prezența la birou să lucreze de acasă, în timp ce pentru sucursale au implementat măsuri sporite de siguranță. Clienții au fost încurajați să folosească cât se poate de mult canalele digitale ale băncii și consultanța la distanță, însă aceștia au fost deserviti și în sucursale, dacă au ales să facă operațiuni direct la ghișeu. În acest fel, Banca a putut oferi pe tot parcursul situației de criză același nivel de siguranță și calitate a serviciilor pentru clienți. În plus, pentru că mulți angajați și multe companii au avut de suferit în această perioadă, Banca a implementat rapid măsuri menite să îi ajute să depășească dificultățile.

În primul semestru al anului 2020 UniCredit Leasing și-a păstrat poziția de top pe piața de leasing financiar. În contextul pandemiei COVID-19 siguranța și sănătatea clienților au reprezentat o prioritate, iar compania și-a adaptat rapid procesele și fluxurile operaționale la noua dinamică.

În perioada martie – mai 2020, UniCredit Consumer Financing a înregistrat un număr de cca 10.000 de cereri de re-esalonare / restructurare a creditelor, volumul nedepășind însă 5% din numărul total al clienților. De asemenea, tot în perioada martie - mai 2020, UniCredit Consumer Financing a inițiat un proces de estimare a impactului pe care contextul actual l-ar putea avea asupra situațiilor financiare și a cerințelor de capital impuse de Banca Națională. Conducerea UniCredit Consumer Financing nu estimează înrautățiri a cerinței de capital sub limita impusă de Banca Națională a României.

Grupul are o estimare limitată a impactului Covid-19 asupra poziției financiare, din cauza incertitudinilor semnificative, dar a analizat mai multe scenarii și astfel Conducerea consideră că evaluarea principiului

continuitatii activitatii este corespunzatoare si nu exista niciun risc in acest sens pe perioada urmatoarelor 12 luni.

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

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

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

Auditorul extern al Bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat o revizuire a situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare de catre un auditor extern".

Opinia de revizuire exprima faptul ca situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare individuale a Bancii si respectiv a Grupului UniCredit Bank, precum si a rezultatului individual si consolidat si a fluxurilor de numerar individuale si consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Rezultatele evaluarii Bancii sunt prezentate in Raportul de revizuire al auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020.

1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

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

Principalele riscuri la care Grupul UCB este expus sunt:

1.5.1. Riscul valutar

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

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

1.5.2. Riscul de dobanda

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

Fluctuatiile ratei dobanzii pot fi o sursa de profit si de crestere a valorii investitiei actionarilor, dar in acelasi timp pot reprezenta o amenintare la adresa veniturilor realizate de banca si a capitalului acesteia. Dobanzile variabile influenteaza nivelul veniturilor prin efectul asupra veniturilor si cheltuielilor cu dobanzi precum si asupra altor

cheltuieli operationale si venituri care sunt sensibile la modificarea ratelor; totodata, au un efect asupra valorii generate de banca prin provocarea de variatii in valoarea actualizata neta a activelor, pasivelor si elementelor extrabilantiere. Cu privire la acest aspect, Unicredit Bank a implementat procese de gestionare a riscului, care mentin riscul de dobanda intre limite prudentiale.

Managementul riscului de rata dobandii din afara portofoliului de tranzactionare vizeaza optimizarea, intr-un scenariu normal de piata, profilul risc/rentabilitate si crearea valorii pe termen lung reducand in acelasi timp impactul negativ asupra castigurilor bancii si a capitalului reglementar provenind din volatilitatea ratelor dobandii.

Grupul monitorizeaza expunerea la riscul dobandii printr-un sistem de indicatori si limite asociate: duration gap, basis point value, componenta VaR de rata a dobandii din afara portofoliului de tranzactionare, senzitivitatea veniturilor nete din dobandi precum si modificarea valorii economice.

1.5.3. Riscul de credit

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

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

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor in vederea identificarii oricarei modificari ce poate afecta negativ expunerea la risc si in vederea adoptarii masurilor necesare pentru diminuarea sau limitarea potentialelor pierderi;
- Constituirea pierderilor asteptate din riscul de credit, conform cu legislatia in vigoare privind standardele internationale de raportare financiara (IFRS9) si coroborat si cu politicile UniCredit Group;
- Alocarea de capital pentru pierderile potentiale neasteptate din riscul de credit, in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare si cu politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit, in vederea controlarii acestuia si asigurarii respectarii limitelor definite in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

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

1.5.4. Riscul operational

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

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

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

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

1.5.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea Grupului de a nu-si onora obligatiile scadente contractuale cu clientii si tertii. In conditii normale de functionare a pietei, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca Banca sa plateasca o prima peste rata de piata pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii: riscul cauzat de nesincronizarea in timp, riscul de lichiditate neprevazut, riscul de lichiditate a pietei.

Gestionarea riscului de lichiditate

In concordanta cu cadrul de lichiditate al Grupului, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care Banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

In consecinta, au fost definite doua modele principale operationale pentru managementul lichiditatii: managementul lichiditatii in conditii de desfasurare normala a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

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

In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a Grupului implica:

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

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplica un mecanism adecvat pentru preturile interne de transfer.

Expunerea la riscul de lichiditate

Indicatorii cheie folositi de catre Grup pentru masurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;

- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea proportiei in care activele pe termen mediu si lung sunt sustinute de finantari cu maturitati similare;
- indicatori reglementati: banca trebuie sa respecte limitele impuse de Banca Nationala a Romaniei, cum sunt indicatorul de lichiditate calculat pe baza Regulamentului nr 25/201 si rata de acoperire a lichiditatii, calculata in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 575/2013 si Regulamentului nr. 61
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru evaluarea activelor lichide, a concentrarii finantarii, a datoriilor curente, a diferentei intre finantarea comerciala si imprumuturile comerciale.

Grupul are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, iar in cazul in care o depasire este observata sau anticipata, se iau masuri de corectare a acestora si de ajustare structurala a activelor si pasivelor Bancii.

O evaluare periodica a testului de stres este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a Grupului. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stres de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stres. Rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stres de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

1.6. Elemente de perspectiva macroeconomica

Banca nationala a Romaniei ("BNR") a operat doua reduceri ale ratei dobanzii de politica monetara cu 0.5 puncte procentuale (pp), respectiv 0.25pp pana la nivelul de 1.75%. Ambele reduceri au fost operate in contextul pandemiei de coronavirus, in martie, respectiv mai 2020. In ceea ce priveste rezervele minime obligatorii (RMO), banca centrala a operat o reducere de 2 puncte procentuale la rata rezervelor in valuta pana la nivelul de 6%. Decizia luata in februarie 2020 a avut ca scop cresterea lichiditatii in sistem. Tinand cont de evolutia inflatiei credem ca exista spatiu suficient pentru reducerea dobanzii de politica monetara la 1% pana la finalul anului 2020. In caz contrar, conditiile monetare s-ar inaspri prea mult la finalul anului curent, odata ce Guvernul nu va mai achita dobanda creditelor din cadrul programului IMM Invest, iar moratoriul pentru creditele acordate IMM si pentru achizitia de locuinte se va sfarsi.

Rata anuala a inflatiei a coborat in intervalul tinta de 2,5% (+/-1%) in prima parte a anului la 2,6% in Iunie (raportat la Iunie 2019) si in intervalul de jos in Mai la 2,3%. Fara o crestere in termeni reali a salariilor in 2020 si cu un deficit de cerere care este probabil sa persiste pana la final de 2022, anticipam ca inflatia de baza va scadea sub tinta anul acesta. Discrepantele dintre comertul cu amanuntul si preturile pentru imbracaminte si bunuri de folosinta indelungata sugereaza faptul ca inflatia actuala ar putea fi supraestimata. Socurile de pe partea ofertei ar putea cauza presiuni inflationiste in a doua jumatate a anului 2020, cele mai probabile fiind o crestere a preturilor alimentelor din cauza recoltei slabe din 2020 si revenirea partiala a pretului petrolului dupa scaderile din prima jumatate a anului 2020. Ca atare, rata inflatiei ar putea reveni peste nivelul de 3% spre finalul anului si in 2021, fara a depasi intervalul tintit de Banca Nationala a Romaniei. Cu toate acestea, este posibil ca efectele de runda a doua ale socurilor de oferta sa nu fie suficient de puternice pentru a mari inflatia de baza in ritmul in care va creste inflatia totala.

Ingrijorarile cu privire la leu ar putea fi reduse temporar, dat fiind faptul ca Romania a evitat retrogradarea ratingului de tara in categoria nerecomandata investitorilor, iar Banca Nationala a Romaniei si Banca Centrala Europeana au agreeat implementarea unei linii repo pentru furnizarea de lichiditate in euro, in valoare de 4,5 miliarde euro. Cu toate acestea, este probabil ca presiunea de depreciere asupra leului si interventiile valutare sa continue din cauza faptului ca deficitul de cont curent ar putea ramane peste 4% din PIB in anii 2020 si 2021.

Managemenul lichiditatii din piata ramane un instrument important al BNR, care a sustinut lichiditatea din piata prin operatiuni repo bilaterale si prin achizitia de titluri de stat din piata secundara. Aceasta masura si reducerea ratei de dobanda au contribuit la reducerea ratelor ROBOR. Mai mult BNR a contribuit la asigurarea lichiditatii necesare finantarii statului si la temperarea randamentelor.

Rata creditelor neperformante a ajuns la 3,94% la finalul lunii martie 2020 ca urmare a imbunatatirii portofoliilor de credite si a vanzarilor punctuale de neperformante. In contextul pandemiei de SAR-COV-2, Guvernul a introdus a impus un moratoriu la plata creditelor acordate companiilor si persoanelor fizice valabil pana la finalul anului 2020 (9 luni in total). Dupa expirarea acestei masuri de sprijin ne asteptam la o crestere graduala a portofoliilor de neperformante avand in vedere deteriorarea mediului macro-economic, inchiderea masurilor de sprijin guvernamental si cresterea ratei somajului.

Creditarea populatiei si a companiilor a continuat sa creasca pana la nivelul de 269 miliarde lei in Mai 2020, inregistrand o crestere de 4,5% fata de aceeaasi perioada a anului precedent dar cu doua scaderi consecutive pe baza lunara in Mai si Aprilie 2020. Stocul de credite in lei s-a majorat cu 6,2%, in timp ce creditele in valuta au inregistrat o crestere de 1,2% in termeni anuali. O crestere importanta a fost observata in ceea ce priveste creditele in lei acordate populatiei, 6,3% in Mai 2020 fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Creditele in valuta acordate populatiei au continuat trendul descendent, -8,3% fata de Mai 2019. In ceea ce priveste creditele acordate companiilor, creditarea in valuta a avut o dinamica mai pronuntata, inregistrand o crestere de 8,1% in Mai 2020 fata de Mai 2019.

Economisirea a avut o tendinta pozitiva, depozitele totale ale rezidentilor, gospodarii si companii, au atins nivelul de 383,5 miliarde lei, in crestere cu 13,9% fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Depozitele populatiei, reprezentand aproximativ 62% din total depozite, au inregistrat o crestere mai mare pe valuta (18,4%) fata de lei (1,3%) in Mai 2020 fata de aceeaasi luna a anului 2019.

1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 13 ani, UniCredit Bank sustine unele dintre cele mai importante proiecte de educatie financiara si antreprenoriala, initiative comunitare si sociale, precum si evenimente culturale din Romania. UniCredit Bank s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte educationale, antreprenoriale, sociale si culturale, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri. Anul acesta am fost printre primele companii care au sustinut sistemul de sanatate din Romania si care a digitalizat majoritatea programelor desfasurate in mediul offline in trecut: Programul educational Social Impact Banking Start Major prima editie online, Academia Creative Minds prima editie online, Festivalul International de Teatru Sibiu prima editie online, seria Pe Bune Podcast, webinarile Future Talks.

Initiative caritabile ca raspuns la COVID-19

UniCredit Bank si angajatii sai au sprijinit comunitatile in lupta impotriva coronavirusului, prin intermediul unor initiative diverse:

- 23 martie 2020 - UniCredit Bank a donat 120.000 de euro Asociatiei Zi de Bine pentru a sprijini achizitionarea a doua dispozitive de ventilatie mecanica de inalta performanta si pentru a oferi suport medical necesar ca raspuns la situatiile de urgenta.
- 14 mai 2020 - Angajatii UniCredit de la UniCredit Bank, UniCredit Leasing, UniCredit Consumer Financing si UniCredit Services Romania au desfasurat in aprilie o campanie interna de strangere de fonduri, completata de o contributie a Fundatiei UniCredit. Initiativa a adunat un total de 61.000 de euro. 51.000 de euro vor fi directionati, cu ajutorul Fundatiei Pretuieste Viata, catre achizitionarea de echipamente medicale pentru spitale. UniCredit a donat 10.000 de euro pentru alte doua unitati de sanatate din tara - Spitalul Municipal Mangalia din judetul Constanta si Spitalul Judetean de Urgenta „Sfantul Pantelimon” din Focsani, judetul Vrancea.

- 21 mai 2020 - UniCredit Bank s-a alaturat campaniei #together, initiata de Altex Romania si Fundatia Altex si a donat 70.000 de euro pentru a sprijini spitalele care au mare nevoie de acest echipament medical.

Proiecte cu impact social

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

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

Proiecte educationale

UniCredit este una dintre bancile care a sustinut traditional arta si cultura, cu o afinitate speciala in zona artei contemporane si a artistilor tineri. In plus, in ultimii ani dezvoltam un program de educatie financiara si antreprenoriala pentru mintile creative. Aceste minti creative provin din diverse industrii, de la teatru si film, la arhitectura si design, la cafenele si restaurante, brutarii si bucatarii de patiserie, producatori de bijuterii, oameni care isi incep propria afacere.

Academia Mintilor Creative a fost un program offline. In ultimii trei ani ne-am intalnit de 11 ori cu antreprenori din toata tara si am pus in module pentru cateva zile ateliere care i-ar putea ajuta: de la cum sa facem planificarea financiara a afacerii pana la cum sa o promovam si pentru a o face durabila. Dincolo de partea educationala, am vazut cum antreprenorii au inceput sa formeze o comunitate. Anul acesta Academia s-a mutat in mediul online, unde am putut oferi webinarii catre 800 de antreprenori simultan.

Parteneriatul cu Teach for Romania va continua sub forma unei Academii de Leadership online pentru profesori, care va avea loc in aceasta vara.

2. Activele necorporale si corporale ale Grupului

Activele corporale si necorporale (nete) ale Grupului au fost in suma de 623.331 mii RON la finalul primului semestru al anului 2020 (incluzand si drepturile de utilizare decurgand din aplicarea IFRS 16), in comparatie cu 570.887 mii RON la 31 decembrie 2019. Cresterea de 9,19% a fost generata in principal de cresterea activelor ce decurg din dreptul de utilizare aferente contractelor de leasing (datorita prelungirii cu trei ani a termenului de inchiriere a cladirii in care este localizat sediul central) si de cresterea investitiilor in imobilizari necorporale, necesare in vederea cresterii gradului de digitalizare.

3. Piața valorilor mobiliare emise de Banca/Grup

3.1. Descrierea pietelor din România și din alte țări pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise

În iulie 2017, Banca a emis 61.000 obligațiuni noi pe termen mediu și lung, în RON listate la Bursa de Valori București, valoarea nominală în sumă de 10.000 RON/obligațiune, având următoarele caracteristici:

- simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, 14.600 obligațiuni, dobândă variabilă de ROBOR 6M+0,65% pe an, cuponul de dobândă platibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iulie 2020. Din totalul de 6 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost plătite 5 cupoane de dobândă către detinatorii acestor obligațiuni. Ultimul cupon (6) va fi plătit în iulie 2020.
- simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, 28.050 obligațiuni, dobândă variabilă de ROBOR 6M+0,85% pe an, cuponul de dobândă platibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iulie 2022. Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost plătite primele 5 cupoane de dobândă către detinatorii acestor obligațiuni;
- simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, 18.350 obligațiuni, dobândă variabilă de ROBOR 6M+1,05% pe an, cuponul de dobândă platibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iulie 2024. Din totalul de 14 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost plătite primele 5 cupoane de dobândă către detinatorii acestor obligațiuni.

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

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

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

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

3.2. Prezentarea modului în care Banca își achită obligațiile față de detinatorii 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>)

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

3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

În aprilie 2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat repartizarea profitului net al Bancii aferent anului 2019 în valoare de 572.920.274,07 lei, calculat și prezentat în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit în baza Ordinului emis de Guvernatorul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- constituirea unei rezerve in valoare de 28.179.641,00 lei aferenta profitului reinvestit in exercitiul financiar 2019, pentru care Banca a aplicat scutirea impozitului pe profit, in conformitate cu art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal si
- reinvestirea profitului net ramas in valoare totala de 544.740.633,07 lei.

4. Modificari ce impacteaza capitalul actionarilor si conducerea Grupului

4.1. 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 Consiliului de Supraveghere a Bancii la 30 iunie 2020

Componenta Consiliului de Supraveghere UniCredit Bank, la data de 30.06.2020:

1. Pasquale Giamboi, cetatean italian, Presedintele Consiliului de Supraveghere;
2. Faik Acikalin, cetatean turc, membru;
3. Zeynep Nazan Somer Ozelgin, cetatean turc, membru;
4. Luboslava Uram, cetatean slovac, Vicepresedinte;
5. Corneliu Dan Pascariu, cetatean roman, membru.

Prezentarea componentei conducerii executive a Bancii la 30 iunie 2020

Componenta Directoratului UniCredit Bank, la data de 30.06.2020:

1. Catalin Rasvan Radu, cetatean roman, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului;
2. Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva, cetatean bulgar, Deputy CEO, membru al Directoratului.
3. Philipp Gamauf, cetatean austriac, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
4. Nicola Longo Dente, cetatean italian, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
5. Andrei Bratu, cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
6. Carlo Driussi, cetatean italian, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
7. Antoaneta Curteanu, cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

In decursul perioadei ianuarie-iunie 2020 au avut loc urmatoarele modificari in organele de conducere ale UniCredit Bank:

Consiliul de Supraveghere:

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 20.02.2020 a aprobat:

- luarea la cunostinta de incetarea mandatului domnului Stefano Porro de membru al Consiliului de Supraveghere, incepand cu data de 21 februarie 2020;
- luarea la cunostinta de incetarea mandatului doamnei Jutta Liebernwein Schoeffmann de membru al Consiliului de Supraveghere, incepand cu data de 21 februarie 2020;
- numirea domnului Niccolo Ubertalli ca membru al Consiliului de Supraveghere pentru un mandat de 3 (trei) ani incepand cu 21 februarie 2020 până pe 21 februarie 2023 – *in curs de aprobare BNR*;
- numirea doamnei Graziana Mazzone ca membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioada de 3 (trei) ani incepand cu 21 februarie 2020 pana pe 21 februarie 2023 - *in curs de aprobare BNR*;
- numirea domnului Riccardo Roscini ca membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioada de 3 (trei) ani incepand cu 21 februarie 2020 pana pe 21 februarie 2023 - *in curs de aprobare BNR*;
- prelungirea mandatului domnului Corneliu-Dan Pascariu de membru al Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 15 aprilie 2020 pana la 31 decembrie 2020;
- prelungirea mandatului doamnei Zeynep Nazan Somer Ozelgin de membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioada de 3 (trei) ani incepand cu 21 februarie 2020 pana pe 21 februarie 2023.

Consiliul de Supraveghere din data de 02.03.2020 a aprobat:

- numirea doamnei Luboslava Uram in functia de Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere, incepand cu data aprobarii BNR, respectiv 27.03.2020.

Consiliul de Supraveghere din data de 02.04.2020 a aprobat:

- luarea la cunostinta cu privire la demisia din funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere a domnului Corneliu Dan Pascariu, incepand cu 03.04.2020.

Consiliul de Supraveghere din data de 30.04.2020 a aprobat:

- numirea domnului Pasquale Giamboi in functia de Presedinte al Consiliului de Supraveghere, incepand cu 30.04.2020.

Directorat:

Consiliul de Supraveghere din data de 26.02.2020 a aprobat:

- numirea doamnei Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva in calitate de membru al Directoratului, Deputy CEO - aprobata de BNR la 19.06.2020.

Consiliul de Supraveghere din data de 02.03.2020 a aprobat:

- prelungirea mandatului Directoratului, din 17.04.2020 pana la 17.04.2023.

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

4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii

La 30 iunie 2020, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (acelasi ca si la 31 decembrie 2019), avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune si o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON.

UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al Bancii, detine o participatie la capitalul social de la 98,63% la 30 iunie 2020 (31 decembrie 2019: 98,63%).

In perioada ianuarie-iunie 2020 nu au avut loc modificari in structura capitalului social al Bancii.

La 30.06.2020 structura actionariatului a fost urmatoarea:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit S.p.A. - Italy	48.277.621	448.981.875,30	98,6298
Persoane fizice romane	626.485	5.826.310,50	1,2799
Persoane juridice romane	21.606	200.935,80	0,0441
Persoane fizice straine	15.279	142.094,70	0,0312
Persoane juridice straine	7.340	68.262,00	0,0150
TOTAL	48.948.331	455.219.478,30	100

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel :

	30.06.2020	31.12.2019
	%	%
UniCredit SpA*	98,63	98,63
Alti actionari	1,37	1,37
Total	100,00	100,00

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

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retransformat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

5 . Situatia financiar-contabila consolidata

5.1 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

mii RON	Grup	
	30.06.2020	31.12.2019
Active:		
Numerar si echivalente de numerar	10.989.903	11.693.894
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	519.808	267.990
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat*	25.544.328	26.013.805
Creante nete din leasing financiar*	3.460.570	3.323.516
Titluri de datorie la cost amortizat	4.093.695	-
Plasamente la banci la cost amortizat	429.249	572.567
Alte active financiare la cost amortizat	114.203	142.810
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.406.388	8.614.640
Investitii de capital	-	-
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	-
Investitii in filiale	-	-
Imobilizari corporale	203.525	200.368
Active reprezentand dreptul de utilizare	204.541	174.235
Imobilizari necorporale	215.265	196.284
Creante privind impozitul pe profit curent	-	2.848
Creante privind impozitul pe profit amanat	153.410	132.466
Alte active	133.953	191.185
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	-	-
Total active	50.468.838	51.526.608
Datorii:		
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	90.573	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	119.960	114.852
Depozite de la banci	1.333.922	1.666.287
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	5.924.164	6.483.236
Depozite de la clienti	32.982.658	33.938.950
Obligatiuni emise	2.071.740	2.044.046
Alte datorii financiare la cost amortizat	730.530	391.071
Datorii subordonate	924.612	912.449
Datorii din operatiuni de leasing	197.641	163.898
Datorii privind impozitul pe profit curent	38.007	2.699
Datorii privind impozitul pe profit amanat	-	-
Provizioane	263.501	240.959
Alte datorii nefinanciare	289.245	251.401
Total datorii	44.966.553	46.283.817

Raport Semestrial 2020 conform Regulamentului ASF 5/2018

mii RON	Grup	
	30.06.2020	31.12.2019
Capitaluri proprii		
Capital social	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(49.692)	(47.833)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	(24.580)	20.330
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	12.018	12.682
Alte rezerve	326.469	298.289
Rezultat reportat	3.341.960	3.050.001
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	5.405.603	5.132.897
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	96.682	109.894
Total capitaluri proprii	5.502.285	5.242.791
Total datorii si capitaluri proprii	50.468.838	51.526.608

La finalul primului semestru al anului 2020 totalul activelor a fost 50.468.838 mii RON in comparatie cu 51.526.608 mii RON la 31 decembrie 2019 (usoara diminuare cu 2,05%).

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

- **Plasamente la banci:** diminuare cu 143.318 mii RON (-25,03%) de la 572.567 mii RON la 31 decembrie 2019 la 429.249 mii RON la 30 iunie 2020.
- **Numerar si echivalente de numerar:** diminuare cu 703.991 RON (-6,02%) de la 11.693.894 mii RON la 31 decembrie 2019 la 10.989.903 mii RON la 30 iunie 2020.
- **Creante nete din leasing financiar:** crestere cu 137.054 mii RON (+4,12%) de la 3.323.516 RON la 31 decembrie 2019 la 3.460.570 RON la 30 iunie 2020.
- **Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:** diminuare cu 4.208.252 mii RON (-48,85%) de la 8.614.640 mii RON la 31 decembrie 2019 la 4.406.388 mii RON la 30 iunie 2020.
- **Alte active financiare la cost amortizat:** diminuare cu 28.607 mii RON (-20,03%) de la 142.810 mii RON la 31 decembrie 2019 la 114.203 mii RON la 30 iunie 2020.

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

- **Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere:** crestere cu 16.604 mii RON (+22,45%) de la 73.969 mii RON (31 decembrie 2019) la 90.573 mii RON (30 iunie 2020).
- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 5.108 mii RON (+4,45%) de la 114.852 mii RON (31 decembrie 2019) la 119.960 mii RON (30 iunie 2020).
- **Depozite de la banci:** diminuare cu 332.365 mii RON (-19,95%) de la 1.666.287 mii RON (31 decembrie 2019) la 1.333.922 mii RON (30 iunie 2020).
- **Alte datorii financiare la cost amortizat:** crestere cu 339.459 mii RON (+86,80%) de la 391.071 mii RON (31 decembrie 2019) la 730.530 mii RON (30 iunie 2020).
- **Datorii din operatiuni de leasing:** crestere cu 33.743 mii RON (+20,59%) de la 163.898 mii RON (31 decembrie 2019) la 197.641 mii RON (30 iunie 2020).

- **Datorii privind impozitul pe profit curent:** crestere cu 35.308 mii RON (+1.308,19%) de la 2.699 mii RON (31 decembrie 2019) la 38.007 mii RON (30 iunie 2020).
- **Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:** diminuare cu 44.910 mii RON (-220,91%) a rezervei pozitive de la 20.330 mii RON (31 decembrie 2019) la (24.580) mii RON (30 iunie 2020).

5.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere al Grupului pentru iunie 2020 si iunie 2019, este prezentat mai jos:

mii RON	Grup	
	30.06.2020	30.06.2019
Venituri din dobanzi	906.956	913.011
Cheltuieli cu dobanzile	(246.117)	(279.969)
Venituri nete din dobanzi	660.839	633.042
Venituri din comisioane	221.477	212.881
Cheltuieli cu comisioane	(67.718)	(61.948)
Venituri nete din comisioane	153.759	150.933
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	161.629	183.788
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	29.430	57.353
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	437	3.405
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	58.291	24.162
Venituri din dividende	1.972	1.971
Alte venituri operationale	11.716	5.464
Venituri operationale	1.078.073	1.060.118
Cheltuieli cu personalul	(214.217)	(206.067)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(49.784)	(46.274)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(23.211)	(27.214)
Alte cheltuieli administrative	(168.833)	(174.424)
Alte cheltuieli operationale	(13.855)	(10.488)
Cheltuieli operationale	(469.900)	(464.467)
Rezultatul net al activitatii operationale	608.173	595.651
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	(221.333)	(162.748)
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	(2.788)	-
Pierderi nete din provizioane*	(16.855)	(6)
Castiguri nete/ (pierdere) din alte activitati de investitii	-	-
Profit inainte de impozitare	367.197	432.897
Impozitul pe profit	(60.534)	(80.717)
Profitul net al perioadei de raportare	306.663	352.180
Atribuibil:		
Actionarilor societatii mama	319.875	345.696
Interesele care nu controleaza	(13.212)	6.484
Profitul net al perioadei de raportare	306.663	352.180

* Grupul a reclassificat anumite sume in anul 2019, dar dupa depunerea situatiilor financiare interimare consolidate condensate la 30 iunie 2019. In vederea asigurarii comparabilitatii datelor si informatiilor cu prezentarea din anul curent, in Situatie interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2019, suma de 7.244 mii RON a fost recalsificata la 30 iunie 2019 in Situatie interimara consolidata condensata a rezultatului global din categoria "Impozit pe profit" in categoria "Pierderi nete din provizioane".

Raport Semestrial 2020 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.3. Fluxuri de numerar

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

mii RON	Grup	
	30.06.2020	30.06.2019
Activitatea de exploatare		
Profitul aferent perioadei de raportare inainte de impozitare	367.197	432.897
Ajustari pentru elemente nemonetare		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	72.995	73.488
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare*	236.200	197.595
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	(3.139)	39.925
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	78.981	24.146
Alte ajustari nemonetare	111.280	184.820
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	863.514	952.871
Modificari in activele de exploatare		
(Cresterea)/Descresterea activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere/prin alte elemente ale rezultatului global	3.828.340	161.613
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat	(4.014.368)	-
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci	142.767	1.525.746
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor	369.899	(375.259)
Descresterea/(Cresterea) creantelor din leasing financiar	(161.919)	(161.258)
Descresterea altor active	73.912	21.082
Modificari in datoriile de exploatare		
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la banci	(332.770)	(2.418.290)
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la clienti	(1.113.442)	(118.684)
(Descresterea)/Cresterea altor datorii	362.981	244.163
Impozit pe profit platit	(34.306)	(80.015)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de exploatare	(15.392)	(248.031)
Activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale*	(61.327)	(52.364)
Dividende incasate	2.322	2.169
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(59.005)	(50.195)
Activitatea de finantare		
Dividende platite	(298)	(356.875)
(Plati)/Incasari obligatiuni emise	-	-
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune	-	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	(1.295.044)	(1.208.034)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	696.808	1.052.702
Plata datoriilor de leasing	(30.628)	(25.118)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare	(629.162)	(537.325)
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar*	(703.559)	(835.551)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	11.698.460	10.285.156
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie- valoare bruta	10.994.901	9.449.605
Ajustari de depreciere	(4.998)	(5.910)
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie- valoare neta	10.989.903	9.443.695
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		
Dobanda incasata**	936.869	1.042.610
Dobanda platita	(193.042)	(303.907)

* Variatia avansurilor platite pentru achizitia de imobilizari corporale si necorporale in suma de 18.991 mii RON a fost reclassificata din categoria "Achizitii de imobilizari corporale si necorporale" in categoria "(Cresterea)/Descresterea altor active".

** Valoarea indicatorului "Dobanda incasata" a fost recalculata la valoarea de 1.042.610 mii RON, fata de valoarea prezentata anterior 1.019.082 mii RON

6. Anexe

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020.

6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat

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

6.3. Situatii financiare si raport auditor

Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si revizuite de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

DL. Catalin Rasvan Radu

Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf

Vicepresedinte Executiv



Verificat,

Ana Costea

Director Contabilitate si Raportari



Intocmit,

Andreea Andrei

Raportari Reglementate



Anexa 6.1. Declaratia de Conformitate

DECLARATIE

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

S-au intocmit "Situatiile Financiare interimare consolidate condensate" ale Grupului UniCredit Bank S.A. ("Grupul") la 30 iunie 2020, in conformitate cu prevederile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru:

Persoana juridica: UNICREDIT BANK S.A.

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

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

Numar din Registrul Comertului: J40/7706/1991

Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: RO 361536.

Persoanele care au obligatia gestionarii Grupului isi asuma raspunderea pentru intocmirea "Situatiilor Financiare interimare consolidate condensate" la 30 iunie 2020.

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

a) politicile contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare consolidate condensate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;

b) situatiile financiare interimare consolidate condensate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea Grupului.

Presedinte Executiv,

Catalin Rasvan Radu



Vicepresedinte Executiv,

Philipp Gamauf

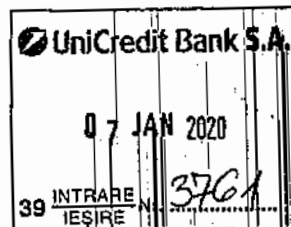


Anexa 6.2. Modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

FLORIN GEORGESCU
Prim-viceguvernator



Nr./FG/851/24.12.2019

Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr. 47243/08.04.2019, în conformitate cu prevederile art.108 alin.3 și art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.3 alin.(1) lit.b) și art.7 alin.(1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României pentru domnul Hüseyin Faik Açıkalın nominalizat în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A.

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

Cu stimă,

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



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

FLORIN GEORGESCU
Prim-viceguvernator

Nr./FG/146/24.03.2020

Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr.141226/09.10.2019 completată cu adresa nr.28029/11.02.2020, în conformitate cu prevederile art.108 alin.3 și art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.3 alin.(1) lit.b) și art.7 alin.(1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României pentru doamna L'uboslava Uram nominalizată în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A.

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

Cu stimă,

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

FLORIN GEORGESCU

Prim viceguvernator

Nr./FG/ 331/19.06.2020

Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr.44140/12.03.2020, în conformitate cu prevederile art.108 alin.3 și art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.3 alin.(1) lit.b) și art.7 alin.(1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României pentru doamna Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva, nominalizată în calitate de conducător al UniCredit Bank S.A, membru al Directoratului instituției de credit.

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

Cu stimă,



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



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

FLORIN GEORGESCU
Prim-viceguvernator

Nr. FG/495/25.11.2019



Domnului CĂTĂLIN RĂSVAN RADU

Președinte executiv

UniCredit Bank S.A.

Domnule Președinte executiv,

Referitor la solicitarea dvs. formulată prin scrisoarea nr. 130011/16.09.2019, în conformitate cu prevederile art.108 alin.3 și ale art.109 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art.3 alin.1 lit.b) și art.7 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.6/2008 privind începerea activității și modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe, cu modificările și completările ulterioare, vă comunicăm aprobarea prealabilă a doamnei Antoaneta Curteanu nominalizată în calitate de vicepreședinte executiv, coordonator al Diviziei Retail în cadrul UniCredit Bank S.A.

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

Cu stimate,



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

**DUPLICAT****HOTĂRÂREA****ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR****UniCredit Bank S.A.****din data de 20.02.2020**

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor UniCredit Bank S.A., persoană juridică română organizată sub forma unei societăți pe acțiuni, administrată în sistem dualist, cu sediul social în București, Bulevardul Expoziției nr. 1F, sectorul 1, România, înregistrată în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-011/18.02.1999 și la Registrul Comerțului sub nr. J40/7706/1991, EUID: R00NRC J40/7706/1991, cod unic de înregistrare RO 361536, (denumită în continuare „Banca”), a fost convocată pentru data de **20.02.2020**, începând cu ora 09.00 World Trade Center București, situat în București, Piața Montreal, nr.10, sector 1, sala de conferințe "Montreal", în prezența acționarilor înscrși în Registrul acționarilor Băncii la data de referință **03.02.2020**, ce reprezintă **98,6298 %** din totalul drepturilor de vot.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a fost convocată în mod legal de către Directoratul Băncii prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 195 din data de 17.01.2020 și în ziarul „România Liberă” din data de 20.01.2020, precum și pe pagina de internet a Băncii, potrivit prevederilor art. 117 și art. 117² al. 2 din Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 1** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

1. Luarea la cunoștință cu privire la încetarea mandatului de membru al Consiliului de Supraveghere al domnului Stefano Porro începând cu data de 21.02.2020.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 2** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

2. Luarea la cunoștință cu privire la încetarea mandatului de membru al Consiliului de Supraveghere al doamnei Jutta Liebernwein Schoeffmann începând cu data de 21.02.2020.

11/11/11



PAGINĂ
ALBĂ



Asupra aspectelor înscrise la **punctul 3** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

3. Numirea domnului Niccolo Ubertalli în funcția de membru al Consiliului de Supraveghere pentru un mandat de 3 (trei) ani începând cu 21 februarie 2020 până la 21 februarie 2023. Domnul Niccolo Ubertalli își va exercita responsabilitățile după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 4** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

4. Numirea doamnei Graziana Mazzone ca membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioadă de 3 (trei) ani începând cu 21 februarie 2020 până la 21 februarie 2023. Doamna Graziana Mazzone își va exercita responsabilitățile după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 5** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

5. Numirea domnului Riccardo Roscini ca membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioadă de 3 (trei) ani începând cu 21 februarie 2020 până la 21 februarie 2023. Domnul Riccardo Roscini își va exercita responsabilitățile după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 6** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

6. Prelungirea mandatului domnului Corneliu-Dan Pascariu în funcția de membru al Consiliului de Supraveghere începând cu data de 15 aprilie 2020 până la 31 decembrie 2020.

PAGINA
ALBĂ

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 7** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

7. Prelungirea mandatului doamnei Zeynep Nazan Somer Ozelgin de membru al Consiliului de Supraveghere pentru o perioadă de 3 (trei) ani începând cu 21 februarie 2020 până la 21 februarie 2023.

Asupra aspectelor înscrise la **punctul 8** pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat, cu **100 %** din voturile exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Băncii:

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

Redactată astăzi, 20.02.2020

Președinte de ședință

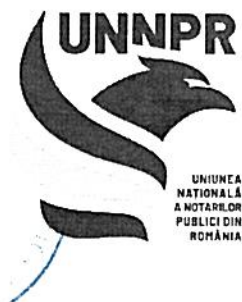
Dan Pascariu

Secretar de ședință

Sevastița Drăghici



PAGINĂ
ALBĂ



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

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



ÎNCHIEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 1035
ANUL: 2020 LUNA FEBRUARIE ZIUA: 20

Eu, **IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA**, notar public, la cererea părții m-am deplasat la adresa din Mun. București, Piața Montreal, nr.10, Sector 1, sala de conferințe " Montreal", unde am găsit pe:

- **PASCARIU CORNELIU-DAN**, cetățean român, domiciliat în Mun. București, Sector 1, Str. George Demetrescu Mirea nr.3, ap.1, posesor al cărții de identitate seria RD nr.643931 emisă de SPCEP SI biroul nr.2 la data de 19.08.2010, valabilă până la data de 12.05.2070, CNP 1500512400327, cunoscut personal de notar, în calitate de Președinte de Ședință al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor UniCredit Bank S.A. din data de 20.02.2020,

- **DRĂGHICI SEVASTIȚA**, cetățean român, domiciliată în Mun. București, Sector 4, Str. Trestiana nr.3, bl.8B, sc.B et.8, ap.77, posesoare a cărții de identitate seria RX nr.711794 emisă de SPCEP Sector 4 la data de 14.05.2015, valabilă până la data de 05.05.2025, CNP 2630505400402, cunoscută personal de notar, în calitate de Secretar de Ședință al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor UniCredit Bank S.A. din data de 20.02.2020,

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

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

SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS

S-a perceput onorariul de 300 lei plus 57 lei TVA cu factura seria FV nr.41024/2020.

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

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

NOTAR PUBLIC
IANACHIEVICI ANDRA MIHAELA



**EXTRAS DIN
HOTĂRÂREA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

**UniCredit Bank S.A.
din data de 26.02.2020**

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și **în conformitate cu informațiile și materialele** prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de **26.02.2020**,

**Referitor la punctul nr. 04 al ordinii de zi
'Modificări în componența Directoratului UniCredit Bank S.A.'**

Având în vedere:

- i. Decizia Consiliului de Supraveghere al Băncii din data de 12.11.2019 privind numirea domnului Claudio Cesario în funcția de Membru al Directoratului Băncii, Prim Vice-Președinte Executiv, începând cu data de 01.01.2020;
- ii. Informațiile recente furnizate Băncii de la nivelul Grupului UniCredit privind adoptarea de către Grup a unor altor decizii în ceea ce privește angajamentele domnului Claudio Cesario;
- iii. Faptul că domnul Claudio Cesario nu a acceptat în mod expres numirea sa în funcția de Membru al Directoratului Băncii, în confirmare cu cerințele art. 153¹² alin. 3 din Legea societăților nr. 31/1990;

Decide în unanimitate după cum urmează:

1. Se ia act de faptul că decizia de numire a domnului Claudio Cesario în funcția de Membru al Directoratului Băncii, Prim-Vicepreședinte Executiv, a devenit caducă și, pe cale de consecință, se ia act de încetarea mandatului domnului Claudio Cesario începând cu data de 26.02.2020.
2. Se numește începând cu data de 15.03.2020, în funcția de Membru al Directoratului Băncii, Prim-Vicepreședinte Executiv, doamna Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva, cetățean bulgar, născută la data de 02.04.1977, în Sofia, Bulgaria, identificată cu pașaport nr. 386404066, emis la data de 17.09.2019 și valabil până la data de 17.09.2024.
3. Durata mandatului doamnei Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva va fi egală cu durata rămasă până la expirarea mandatului Directoratului Băncii, respectiv până la data de 17.04.2020.
4. Doamna Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva va începe să-și exercite atribuțiile de Membru al Directoratului Băncii, Prim-Vicepreședinte Executiv, numai începând de la data primirii aprobării prealabile din partea Băncii Naționale a României.
5. Pentru a se asigura gestionarea adecvată a activităților în domeniile de activitate corespunzătoare, dacă va fi cazul, începând cu data de 15.03.2020 și până la data la care doamna Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva va primi aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a României, domnul Cătălin-Răsvan Radu, Președinte Executiv al Directoratului Băncii, va exercita în mod corespunzător și valabil,

oricare și toate competențele interne de decizie/ drepturile de semnătură ce aparțin Prim Vicepreședintelui Executiv al Directoratului Băncii.

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Corneliu Dan PASCARIU



Secretariat General

Secretar al ședinței: Carmen DURNEA



**EXTRAS DIN
HOTĂRÂREA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

**UniCredit Bank S.A.
din data de 02.03.2020**

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și **în conformitate cu informațiile și materialele** prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de **02.03.2020**,

Referitor la punctul nr. 05 al ordinii de zi
'Aprobarea prelungirii mandatului Directoratului și a mandatelor individuale ale tuturor membrilor
Directoratului'

Decide în unanimitate după cum urmează:

1. Prolungirea mandatului Directoratului începând cu data de 17.04.2020 și până la data de 17.04.2023.
2. Având în vedere cele precizate la punctul 1 din prezenta hotărâre, se decide prelungirea, începând cu data de 17.04.2020 și până la data de 17.04.2023 a mandatelor tuturor membrilor Directoratului, titulatura pe care o va utiliza și divizia pe care o va coordona fiecare membru al Directoratului fiind următoarele:

(...)

Dna. Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva

Prim - Vicepreședinte Executiv

Deputy CEO

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Corneliu Dan PASCARIU

Secretariat General

Secretar al ședinței: Carmen DURNEA

EXTRAS DIN
HOTĂRÂREA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
UniCredit Bank S.A.
din data de 02.03.2020

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și **în conformitate cu informațiile și materialele** prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de **02.03.2020**,

Referitor la punctul nr. 6 al ordinii de zi
‘Alegerea Vicepreședintelui Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A.’

În unanimitate aprobă alegerea doamnei L`uboslava Uram în funcția de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A., numire ce va deveni efectivă de la data și sub condiția emiterii de către Banca Națională a României a aprobării prealabile pentru exercitarea atribuțiilor sale în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere.

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Corneliu Dan PASCARIU



Secretariat General

Secretar al ședinței: Carmen DURNEA



EXTRAS DIN
HOTĂRÂREA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
UniCredit Bank S.A.
din data de 02.03.2020

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și **în conformitate cu informațiile și materialele** prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de **02.03.2020**,

Referitor la punctul nr. 05 al ordinii de zi
'Aprobarea prelungirii mandatului Directoratului și a mandatelor individuale ale tuturor membrilor
Directoratului'

Decide în unanimitate după cum urmează:

1. Prolungirea mandatului Directoratului începând cu data de 17.04.2020 și până la data de 17.04.2023.
2. Având în vedere cele precizate la punctul 1 din prezenta hotărâre, se decide prelungirea, începând cu data de 17.04.2020 și până la data de 17.04.2023 a mandatelor tuturor membrilor Directoratului, titulatura pe care o va utiliza și divizia pe care o va coordona fiecare membru al Directoratului fiind următoarele:

DL. Cătălin Răsvan Radu	Președinte Executiv	CEO
DL. Andrei - Florin Bratu	Vicepreședinte Executiv	CRO
DL. Philipp Gamauf	Vicepreședinte Executiv	CFO
Dna. Antoaneta Curteanu	Vicepreședinte Executiv	Retail
DL. Nicola Longo Dente	Vicepreședinte Executiv	CIB
DL. Carlo Driussi	Vicepreședinte Executiv	GBS

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Corneliu Dan PASCARIU

Secretariat General

Secretar al ședinței: Carmen DURNEA

Digitally signed by
DIANA CIUBOTARIU
Date: 2020.04.02
15:34:13 +03'00'

**EXTRAS DIN DECIZIA
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE AL
UNICREDIT BANK S.A.
DIN DATA DE 02.04.2020**

**EXTRACT FROM THE DECISION OF THE
SUPERVISORY BOARD OF
UNICREDIT BANK S.A.
AS OF 02.04.2020**

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și în conformitate cu informațiile prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de 02.04.2020,

The Supervisory Board of UniCredit Bank S.A. ("the Bank"), based on the provisions of the Constitutive Act of the Bank and with the law, in accordance with the information presented during the meeting held on 02.04.2020,

Referitor la

'Renunțarea la mandat a Președintelui Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A.'

Regarding the

'Resignation from the mandate of Chairman of the Supervisory Board of UniCredit Bank S.A.'

În unanimitate ia la cunoștință de renunțarea la mandatul de membru și de Președinte al Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A., a domnului Corneliu Dan Pascariu, începând cu data de 03.04.2020, potrivit informării efectuate de către domnul Corneliu Dan Pascariu în timpul ședinței.

Unanimously acknowledges the resignation from the position as member and Chairman of the Supervisory Board of UniCredit Bank S.A., of Mr. Corneliu Dan Pascariu, as of 03.04.2020, as per the announcement made by Mr. Corneliu Dan Pascariu during the meeting.

Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere / Vice-Chairman of the Supervisory Board

Luboslava URAM

Secretar de ședință / Secretary of the meeting

Carmen DURNEA

UniCredit Bank S.A.

Bulevardul Expozitiei nr. 1F,
Sector 1, Bucuresti
Tel +40 21 200 2020
e-mail: infocenter@unicredit.ro

Bancă membră a UniCredit Group - Nr. de ordine în Registrul Bancar: RB-PJR-40-011/
18.02.1999 - Capital social: 455.219.478,30 RON - Nr. de Ordine în registrul
Comerțului: J40/7706/1991 - Cod unic de înregistrare: 361536 - EUID:
ROONRC.J40/7706/1991 - Operator de date cu caracter personal nr. 10964,
societate administrată în sistem dualist, Cod SWIFT: BACXROBU

**EXTRAS DIN DECIZIA
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE AL
UNICREDIT BANK S.A.
DIN DATA DE 30.04.2020**

Consiliul de Supraveghere al UniCredit Bank S.A. ("Banca"), în baza prevederilor Actului Constitutiv al Băncii și a dispozițiilor legale în vigoare și în conformitate cu informațiile prezentate în cadrul ședinței care a avut loc în data de 30.04.2020,

Referitor la punctul nr. 9 de pe agendă
**"Alegerea Președintelui Consiliului de Supraveghere
al UniCredit Bank S.A."**

În unanimitate decide alegerea domnului Pasquale Giamboi în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank S.A., începând cu data prezentei decizii.

Înainte de începerea exercitării responsabilităților, Banca va verifica eventuala necesitate a unei noi reevaluări din partea Băncii Naționale a României.

**EXTRACT FROM THE DECISION OF THE
SUPERVISORY BOARD OF
UNICREDIT BANK S.A.
AS OF 30.04.2020**

The Supervisory Board of UniCredit Bank S.A. ('the Bank'), based on the provisions of the Constitutive Act of the Bank and on the legal provisions in force and in accordance with the information presented during the meeting held on 30.04.2020,

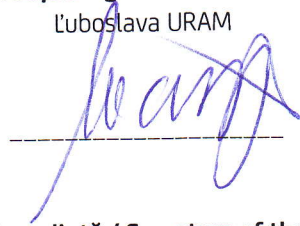
Regarding point no. 9 on the agenda
**'Election of Chairman of the Supervisory Board of
UniCredit Bank S.A.'**

Unanimously approves the election of Mr. Pasquale Giamboi as Chairman of the Supervisory Board of UniCredit Bank S.A., starting from the date of the present decision.

Prior to starting exercising the responsibilities, the Bank shall check potential need for reevaluation from the part of the National Bank of Romania.

Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere / Vice-President of the Supervisory Board

Luboslava URAM



Secretar de ședință / Secretary of the meeting

Carmen DURNEA



Digitally signed by
CARMEN-MIHAELA
DURNEA
Date: 2020.05.14
11:01:24 +03'00'

UniCredit Bank Internal Use Only

UniCredit Bank S.A.

Bulevardul Expozitiei nr. 1F,
Sector 1, Bucuresti
Tel +40 21 200 2020
e-mail: infocenter@unicredit.ro

Bancă membră a UniCredit Group - Nr. de ordine în Registrul Bancar: RB-PJR-40-011/
18.02.1999 - Capital social: 455.219.478,30 RON - Nr. de Ordine în registrul
Comerțului: J40/7706/1991 - Cod unic de înregistrare: 361536 - EUID:
ROONRC.J40/7706/1991 - Operator de date cu caracter personal nr. 10964,
societate administrată în sistem dualist, Cod SWIFT: BACKROBU

Anexa 6.3. Situatii Financiare si Raportul Auditorului

One Bank, One Team, One UniCredit.

Capital and balance
sheet management

Transform

Enhanced
service model

Ethics and Respect

Team 23

Compliance

Grow and strengthen
client franchise

Process
optimisation

**Sustainable
results**

Sustainability

Paperless
bank

Growth
engines

**Customer
experience**

Disciplined risk
management

“Go-to” bank for SMEs

“Do the right thing!”

30 iunie 2020

Situații financiare interimare consolidate condensate

Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană IAS 34 „Raportarea financiară interimară”

Banca pentru lucrurile
care contează.



UniCredit Bank



UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare interimare
consolidate condensate
30 iunie 2020

intocmite in conformitate cu Standardele Internationale
de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana
IAS 34 „Raportarea financiara interimara”

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global.....	1
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare.....	3
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie.....	7
1. ENTITATEA RAPORTOARE	9
2. BAZELE INTOCMIRII.....	10
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	12
4. ADMINISTRAREA RISCULUI.....	15
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE.....	33
6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE.....	39
7. VENITURI NETE DIN DOBANZI.....	44
8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	45
9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE.....	45
10. CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	45
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	46
12. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE.....	46
13. IMPOZITUL PE PROFIT	46
14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	47
15. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE.....	47
16. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR.....	49
17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR.....	50
18. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	52
19. ACTIVE FINANCIARE (TITLURI DE DATORIE) DETINUTE LA COST AMORTIZAT	53
20. DEPOZITE DE LA BANCII.....	53
21. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE.....	53
22. DEPOZITE DE LA CLIENTI	53
23. DATORII SUBORDONATE	54
24. PROVIZIOANE	54
25. CAPITAL SOCIAL.....	55
26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE	55
27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	56
28. SEGMENTE OPERATIONALE.....	59
29. IMPACTUL COVID	62
30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE	68

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE CONDENSATE

Către Acționarii,
UniCredit Bank S.A.

Introducere

Am revizuit situația interimară consolidată condensată atașată a poziției financiare a UniCredit Bank S.A. ("Banca") și subsidiarelor sale: UniCredit Consumer Financing IFN S.A., UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. și Debo Leasing S.R.L. la 30 iunie 2020 și situațiile interimare consolidate condensate aferente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la această dată („Informații financiare interimare consolidate condensate”). Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea acestor informații financiare interimare consolidate condensate în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară". Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare consolidate condensate pe baza revizuirii noastre.

Scopul revizuirii

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

Concluzie

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

Claudiu Ghiurluc, Director de audit



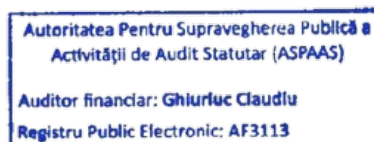
Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu nr. AF 3113

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
3 august 2020



**Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

mii RON	Nota	30.06.2020	30.06.2019* Retratat
Venituri din dobanzi		906.956	913.011
Cheltuieli cu dobanzile		(246.117)	(279.969)
Venituri nete din dobanzi	7	660.839	633.042
Venituri din comisioane		221.477	212.881
Cheltuieli cu comisioane		(67.718)	(61.948)
Venituri nete din comisioane	8	153.759	150.933
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	161.629	183.788
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar		29.430	57.353
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		437	3.405
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		58.291	24.162
Venituri din dividende		1.972	1.971
Alte venituri operationale		11.716	5.464
Venituri operationale		1.078.073	1.060.118
Cheltuieli cu personalul	10	(214.217)	(206.067)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale		(49.784)	(46.274)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale		(23.211)	(27.214)
Alte cheltuieli administrative	11	(168.833)	(174.424)
Alte cheltuieli operationale		(13.855)	(10.488)
Cheltuieli operationale		(469.900)	(464.467)
Rezultatul net al activitatii operationale		608.173	595.651
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	12	(221.333)	(162.748)
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare		(2.788)	-
Pierderi nete din provizioane*		(16.855)	(6)
Profit inainte de impozitare*		367.197	432.897
Impozitul pe profit*	13	(60.534)	(80.717)
Profitul net al perioadei de raportare		306.663	352.180
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		319.875	345.696
Interesele care nu controleaza		(13.212)	6.484
Profitul net al perioadei de raportare		306.663	352.180

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

**Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

mii RON	Nota	30.06.2020	30.06.2019
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (neta de impozit amanat)		(664)	21
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit amanat) - capitaluri proprii		(756)	5
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		(1.420)	26
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit amanat) - instrumente de datorie		(44.154)	77.074
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		(1.859)	(7.099)
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		(46.013)	69.975
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		(47.433)	70.001
Situatia rezultatului global		259.230	422.181
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		272.442	415.697
Interesele care nu controleaza		(13.212)	6.484
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare		259.230	422.181

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2020

mii RON	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	14	10.989.903	11.693.894
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15	519.808	267.990
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	16	25.544.328	26.013.805
Creante nete din leasing financiar	17	3.460.570	3.323.516
Titluri de datorie la cost amortizat	19	4.093.695	-
Plasamente la banci la cost amortizat		429.249	572.567
Alte active financiare la cost amortizat		114.203	142.810
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	18	4.406.388	8.614.640
Imobilizari corporale		203.525	200.368
Active reprezentand dreptul de utilizare		204.541	174.235
Imobilizari necorporale		215.265	196.284
Creante privind impozitul pe profit curent		-	2.848
Creante privind impozitul pe profit amanat		153.410	132.466
Alte active		133.953	191.185
Total active		50.468.838	51.526.608
Datorii:			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15	90.573	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		119.960	114.852
Depozite de la banci	20	1.333.922	1.666.287
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	21	5.924.164	6.483.236
Depozite de la clienti	22	32.982.658	33.938.950
Obligatiuni emise		2.071.740	2.044.046
Alte datorii financiare la cost amortizat		730.530	391.071
Datorii subordonate	23	924.612	912.449
Datorii din operatiuni de leasing		197.641	163.898
Datorii privind impozitul pe profit curent		38.007	2.699
Provizioane	24	263.501	240.959
Alte datorii nefinanciare		289.245	251.401
Total datorii		44.966.553	46.283.817

**Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare
la 30 iunie 2020**

mii RON	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Capitaluri proprii			
Capital social	25	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune		621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		(49.692)	(47.833)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		(24.580)	20.330
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		12.018	12.682
Alte rezerve		326.469	298.289
Rezultat reportat		3.341.960	3.050.001
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		5.405.603	5.132.897
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		96.682	109.894
Total capitaluri proprii		5.502.285	5.242.791
Total datorii si capitaluri proprii		50.468.838	51.526.608

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



**Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

30.06.2020										
mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2019	1.177.748	20.330	(47.833)	12.682	298.289	621.680	3.050.001	5.132.897	109.894	5.242.791
Rezultatul global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	319.875	319.875	(13.212)	306.663
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	(664)	-	-	-	(664)	-	(664)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global,	-	(44.910)	-	-	-	-	-	(44.910)	-	(44.910)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie,	-	-	(1.859)	-	-	-	-	(1.859)	-	(1.859)
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	28.180	-	(28.180)	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(44.910)	(1.859)	(664)	28.180	-	(28.180)	(47.433)	-	(47.433)
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	(44.910)	(1.859)	(664)	28.180	-	291.695	272.442	(13.212)	259.230
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	264	264	-	264
Sold la 30 iunie 2020	1.177.748	(24.580)	(49.692)	12.018	326.469	621.680	3.341.960	5.405.603	96.682	5.502.285

* In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 08 Aprilie 2020, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2019 (572.920 mii RON) pentru constituirea unei rezerve (28.180 mii RON) pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art .22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON..

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



**Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

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

* In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 08 Aprilie 2019, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2018 (550.799 mii RON) sub forma de dividende in suma de 360.749 mii RON si constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit in suma de 27.258 mii RON.

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

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Catalin Rasvan Radu
Presedinte



DI. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



**Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

mii RON	Nota	30.06.2020	30.06.2019* Retratat
Profitul aferent perioadei de raportare inainte de impozitare*	13	367.197	432.897
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		72.995	73.488
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare*		236.200	197.595
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		(3.139)	39.925
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		78.981	24.146
Alte ajustari nemonetare*		111.280	184.820
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		863.514	952.871
Modificari in activele de exploatare			
Descrerea activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere/prin alte elemente ale rezultatului global		3.828.340	161.613
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat		(4.014.368)	-
Descrerea plasamentelor la banci		142.767	1.525.746
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		369.899	(375.259)
Cresterea creantelor din leasing financiar		(161.919)	(161.258)
Descrerea altor active*		73.912	21.082
Modificari in datoriile de exploatare			
Descrerea depozitelor de la banci		(332.770)	(2.418.290)
Descrerea depozitelor de la clienti		(1.113.442)	(118.684)
Cresterea altor datorii		362.981	244.163
Impozit pe profit platit		(34.306)	(80.015)
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(15.392)	(248.031)
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale*		(61.327)	(52.364)
Dividende incasate		2.322	2.169
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(59.005)	(50.195)

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

**Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

mii RON	Nota	30.06.2020	30.06.2019* Retratat
Activitatea de finantare			
Dividende platite		(298)	(356.875)
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(1.295.044)	(1.208.034)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		696.808	1.052.702
Plata datoriilor de leasing		(30.628)	(25.118)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		(629.162)	(537.325)
Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar*		(703.559)	(835.551)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie - valoare bruta		11.698.460	10.285.156
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare bruta	14	10.994.901	9.449.605
Ajustari de depreciere		(4.998)	(5.910)
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare neta	14	10.989.903	9.443.695

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

mii RON	Nota	30.06.2020	30.06.2019* Retratat
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:			
Dobanda incasata*		936.869	1.042.610
Dobanda platita		(193.042)	(303.907)

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

1. ENTITATEA RAPORTOARE

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

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

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

UniCredit Bank S.A este controlata direct de UniCredit SpA (Italia), cu sediul la Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti, 3.

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN”), avand sediul social situat in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013;
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etajele 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane juridice si persoane fizice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirecta a Bancii la 30 iunie 2020 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO”) de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC;
- Debo Leasing S.R.L, avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care administreaza un portofoliu de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC. Debo Leasing S.R.L. este noua denumire a Debo Leasing IFN S.A incepand cu luna octombrie 2018, cand societatea a fost radiata din Registrul General al Institutiilor Financiare Nebancare.

La 30 iunie 2020, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 147 sucursale (31 decembrie 2019: 146 de sucursale) situate in Bucuresti si in tara.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana, IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

b) Bazele evaluarii

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

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

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

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

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

e) Tranzactii in moneda straina

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

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,8423	1: RON 4,7793	1,32%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,3233	1: RON 4,2608	1,47%

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

f) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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

g) Bazele consolidarii

Filialele

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

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

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

Filialele sunt consolidate in situatiile financiare consolidate de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC si DEBO.

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

Tranzactiile eliminate la consolidare

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile descrise in cadrul situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare interimare consolidate condensate si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

Grupul a reclasificat anumite sume in anul 2019, dar dupa depunerea situatiilor financiare interimare consolidate condensate la 30 iunie 2019. In vederea asigurarii comparabilitatii datelor si informatiilor cu prezentarea din anul curent, in Situatiile financiare consolidate condensate a fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2019, valoarea indicatorului "Dobanda incasata" a fost recalculata la valoarea de 1.042.610 mii RON, fata de valoarea prezentata anterior 1.019.082 mii RON, variatia avansurilor platite pentru achizitia de imobilizari corporale si necorporale in suma de 18.991 mii RON a fost reclasificata din categoria "Achizitii de imobilizari corporale si necorporale" in categoria "(Cresterea)/Descrerea altor active", iar variatia ajustarilor de depreciere pentru numerar si echivalente de numerar in suma de 3.011 mii RON a fost reclasificata din categoria "Pierdere neta din deprecierea activelor financiare" in categoria "Ajustari de depreciere" pentru valoarea bruta a numerarului si echivalentelor de numerar la sfarsitul perioadei. De asemenea, suma de 7.244 mii RON a fost recalsificata la 30 iunie 2019 in Situatiile financiare consolidate condensate a rezultatului global din categoria "Impozit pe profit" in categoria "Pierderi nete din provizioane", iar in Situatiile financiare consolidate condensate a fluxurilor de trezorerie din categoria "Alte ajustari nemonetare" in categoria "Profitul aferent perioadei de raportare inainte de impozitare".

Grupul a aplicat in 2020 aceleasi politici contabile descrise in Situatiile financiare consolidate si individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Singura actualizare este reprezentata de crearea unui nou portofoliu de titluri de datorie, evaluate la cost amortizat.

Incepand cu 3 aprilie 2020, Banca si-a actualizat modelul de afaceri, incluzand un model suplimentar de afaceri, „detinut pentru a colecta” – „HTC”, pentru portofoliul de titluri de datorie. Adaugarea noului model de afaceri este sustinuta de profilul actual al activelor aferente portofoliului de replicare, intrucat activele financiare respective sunt asociate unor anumite produse (fonduri libere si depozite fara scadenta), iar intentia Bancii este sa detina aceste active financiare pana la scadenta, desemnandu-le in scopul stabilizarii venitului net din dobanzi al Bancii intr-un orizont multianual.

Ca urmare a crearii noului portofoliu HTC, portofoliul de titluri de datorie este impartit dupa cum urmeaza:

- a) active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (FVTPL) cu scopul de a castiga din modificarea valorii juste, beneficiind activ de volatilitatea pietei pe termen scurt (Trade);
- b) active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) detinute pentru nevoile de gestionare a lichiditatilor si pentru optimizarea fluxului de venituri din dobanzi, unde se pot efectua vanzari pentru a optimiza pozitia de lichiditate si/sau randamentul, precum si pentru a indeplini obligatiile legale in calitate de dealer primar pe piata (Hold & Sell);
- c) active financiare „detinute pentru a colecta” (HTC) avand caracteristicile mentionate mai sus.

Contabilitatea portofoliului de active financiare cu venituri fixe (HTC) se face in conformitate cu IFRS 9, fiind evaluat la cost amortizat.

In ceea ce priveste vanzarile titlurilor de datorie, acestea nu sunt de obicei compatibile cu un model de afaceri „detinut pentru a colecta” deoarece ar pune la indoiala intentia actuala a Grupului de a detine instrumentele financiare pentru a colecta fluxurile de numerar aferente principalului si dobanzilor. Drept urmare, exista prezumtia ca instrumentele financiare de creanta clasificate drept HTC sunt pastrate pana la scadenta sau rambursare. Cu toate acestea, urmatoarele tipuri de vanzari nu influenteaza clasificarea in cadrul modelului de afaceri „detinut pentru a colecta”:

- vanzari care nu determina derecunoasterea contabila a activelor financiare, cum ar fi contractele de repo;
- vanzari care apar ca urmare a deteriorarii pozitiei de credit a activelor financiare;
- vanzari care nu au valoare semnificativa (indiferent de frecventa);
- vanzari care se realizeaza aproape de scadenta respectivelor titluri;
- vanzari care sunt rare/nu sunt frecvente.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Noi standarde si interpretari

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si noi intepreri emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE au devenit aplicabile pentru perioada curenta de raportare:

- Modificari la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** si **IAS 8 „Politici contabile, schimburi in estimarile contabile si erori”** – Definitia pragului de semnificatie – adoptat de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Modificari la **IFRS 3 “Combinari de intreprinderi”** – definitia unei intreprinderi – adoptat de UE pe 21 aprilie 2020 (in vigoare pentru combinari de intreprinderi pentru care data achizitiei este in sau dupa inceputul primei perioade anuale de raportare incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020, si pentru achizitiile de active care au loc in sau dupa inceputul acestei perioade);
- Modificari la **IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”** si **IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”** – reforma ratei de dobanda de referinta – adoptat de UE pe 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Modificari la **Referintele la Cadru Conceptual in Standardele IFRS** adoptate de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor noi standarde, modificari si interpretari la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in Situatiile financiare interimare consolidate condensate ale Grupului.

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca si care nu sunt aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate

La data semnarii acestor Situatii financiare interimare consolidate condensate, nu exista standarde noi, amendamente la standarde existente si noi intepreri emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca.

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

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare interimare consolidate condensate (datele de intrare in vigoare prezentate mai jos sunt cele prevazute de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi reglementate de amanare”** – (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu inceapa procesul de adoptare a acestui standard interimar si sa astepte versiunea finala a standardului;
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021);
- Modificari la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Modificari la **IAS 16 „Imobilizari corporale”** – Venituri obtinute inainte de darea in folosinta/ punerea in exploatare (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Modificari la **IAS 37 “Provizioane, datorii si active contingente”** – Contracte oneroase – costul indeplinirii unui contract (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Noi standarde si interpretari (continuare)

- Modificari la **IFRS 3 "Combinari de intreprinderi"** – Referinta la Cadrul Conceptual cu amendamente la IFRS 3 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Modificari la **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”** si **IAS 28 „Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie”** - Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie si modificarile ulterioare (intrarea efectiva in vigoare a fost amanata pe termen nedefinit pana la finalizarea proiectului de cercetare asupra metodei punerii in echivalenta);
- Modificari la **IFRS 16 "Contracte de leasing"** – Concesiuni la plata chiriei in contextul COVID-19 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iunie 2020. Aplicarea in avans inainte de data intrarii in vigoare este permisa, inclusiv pentru situatiile financiare care nu au fost aprobate pana la data de 28 mai 2020. Modificarea este de asemena valabila si pentru situatiile financiare interimare.);
- Modificari la diverse standarde datorate **„Imbunatatirilor IFRS-urilor (ciclul 2018 -2020)”** rezultate din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41), in principal, in scopul eliminarii inconsecventelor si clarificarii formularilor (Modificarile la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Modificarile la IFRS 16 privesc doar un exemplu ilustrativ si prin urmare nu este prevazuta o data de intrare in vigoare.).

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor noi standarde si a modificarilor standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate condensate ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire pentru portofoliul de active si datorii financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane in continuare nereglementata.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

Nu au existat modificari semnificative privind politicile de management al riscului financiar ale Grupului in comparatie cu cele prezentate in situatiile financiare consolidate si individuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

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

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

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 30 iunie 2020					
Expunere bruta	32.228.447	7.095.750	2.170.423	23.138	41.494.620
Bilantiera	20.373.574	4.945.877	1.941.374	23.138	27.260.825
Extrabilantiera	11.854.873	2.149.873	229.049	-	14.233.795
Ajustare pierderi	(208.148)	(140.162)	(1.542.551)	(3.588)	(1.890.861)
Bilantiera	(192.080)	(104.108)	(1.420.309)	(3.588)	(1.716.497)
Extrabilantiera	(16.068)	(36.054)	(122.242)	-	(174.364)
Valoare contabila	32.020.299	6.955.588	627.872	19.550	39.603.759
Bilantiera	20.181.494	4.841.769	521.065	19.550	25.544.328
Extrabilantiera*	11.838.805	2.113.819	106.807	-	14.059.431
La 31 decembrie 2019					
Expunere bruta	34.482.139	5.036.041	2.114.917	25.265	41.633.097
Bilantiera	22.314.886	3.429.467	1.888.498	25.265	27.632.851
Extrabilantiera	12.167.253	1.606.574	226.419	-	14.000.246
Ajustare pierderi	(132.880)	(59.132)	(1.581.214)	(4.106)	(1.773.226)
Bilantiera	(120.093)	(50.554)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Extrabilantiera	(12.787)	(8.578)	(132.815)	-	(154.180)
Extrabilantiera	34.349.259	4.976.909	533.703	21.159	39.859.871
Bilantiera	22.194.793	3.378.913	440.099	21.159	26.013.805
Extrabilantiera*	12.154.466	1.597.996	93.604	-	13.846.066

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

mii ron	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 30 iunie 2020					
Expunere bruta	3.115.449	448.330	303.618	-	3.867.397
Bilantiera	2.997.527	445.396	303.291	-	3.746.214
Extra-bilantiera	117.922	2.934	327	-	121.183
Ajustare pierderi	(54.231)	(32.035)	(200.655)	-	(286.921)
Bilantiera	(53.006)	(31.987)	(200.651)	-	(285.644)
Extra-bilantiera	(1.225)	(48)	(4)	-	(1.277)
Valoare contabila	3.061.218	416.295	102.963	-	3.580.476
Bilantiera	2.944.521	413.409	102.640	-	3.460.570
Extrabilantiera*	116.697	2.886	323	-	119.906
La 31 decembrie 2019					
Expunere bruta	3.158.739	251.219	316.364	-	3.726.322
Bilantiera	3.034.128	251.219	315.407	-	3.600.754
Extra-bilantiera	124.611	-	957	-	125.568
Ajustare pierderi	(50.325)	(11.843)	(216.130)	-	(278.298)
Bilantiera	(49.398)	(11.843)	(215.997)	-	(277.238)
Extra-bilantiera	(927)	-	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila	3.108.414	239.376	100.234	-	3.448.024
Bilantiera	2.984.730	239.376	99.410	-	3.323.516
Extrabilantiera*	123.684	-	824	-	124.508

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

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

Valoarea garantiilor prezentate in tabelele de mai jos reprezinta valoarea de piata plafonata la nivelul expunerii individuale a creditului si ajustata ulterior conform procedurii interne privind calculul deprecierii aferente creditelor acordate de Grup. Valoarea colateralelor mentionate in explicatiile narative reprezinta valoarea de piata a acestora inainte de orice ajustare de valoare.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.369.583	1.063.973	168.214	117.829	19.567
Suma bruta	1.369.583	1.063.973	168.214	117.829	19.567
Ajustari de depreciere	(1.112.624)	(863.887)	(128.547)	(105.326)	(14.864)
Valoare contabila neta	256.959	200.086	39.667	12.503	4.703
Valoarea justa a colateralului	196.960	131.553	39.810	11.845	13.752
Proprietati	156.623	108.727	22.299	11.845	13.752
Bunuri	12.364	7.961	4.403	-	-
Cesiune de creante	3.525	3.373	152	-	-
Alte colaterale	24.448	11.492	12.956	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	571.791	55.690	110.891	405.177	33
Suma bruta	571.791	55.690	110.891	405.177	33
Ajustari de depreciere	(307.685)	(28.885)	(78.215)	(200.556)	(29)
Valoare contabila neta	264.106	26.805	32.676	204.621	4
Valoarea justa a colateralului	207.637	25.225	29.060	153.352	-
Proprietati	192.528	18.276	22.742	151.510	-
Bunuri	6.963	1.973	4.898	92	-
Cesiune de creante	834	682	152	-	-
Alte colaterale	7.312	4.294	1.268	1.750	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	849.414	565.099	110.356	173.842	117
Stadiul 2	791.137	332.457	205.136	253.538	6
Suma bruta	1.640.551	897.556	315.492	427.380	123
Ajustari de depreciere	(49.897)	(9.447)	(7.011)	(33.439)	-
Valoare contabila neta	1.590.654	888.109	308.481	393.941	123
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	19.524.160	10.878.552	2.120.960	6.505.884	18.764
Stadiul 2	4.154.740	2.312.018	436.623	1.369.505	36.594
Suma bruta	23.678.900	13.190.570	2.557.583	7.875.389	55.358
Ajustari de depreciere	(246.291)	(82.650)	(28.872)	(133.282)	(1.487)
Valoarea contabila neta	23.432.609	13.107.920	2.528.711	7.742.107	53.871
Valoare contabila totala	25.544.328	14.222.920	2.909.535	8.353.172	58.701

* Din totalul valorii brute a creditelor in suma de 27.260.825 mii RON la 30 iunie 2020, pentru credite in valoare de 1.403.219 mii RON Grupul nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 7.178.116 mii RON la 30 iunie 2020 si este reprezentata in principal de proprietati imobiliare, bunuri mobile (echipamente si vehicule) si depozite colaterale care pot fi subiectul unei garantii reale/ipotecii.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2019					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.328.758	1.050.941	138.494	119.989	19.334
Suma bruta	1.328.758	1.050.941	138.494	119.989	19.334
Ajustari de depreciere	(1.101.580)	(859.775)	(116.732)	(110.337)	(14.736)
Valoare contabila neta	227.178	191.166	21.762	9.652	4.598
Valoarea justa a colateralului	200.240	149.771	30.588	6.000	13.881
Proprietati	159.337	122.035	17.421	6.000	13.881
Bunuri	28.051	17.436	10.615	-	-
Cesiune de creante	20	20	-	-	-
Alte colaterale	12.832	10.280	2.552	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	559.740	45.913	113.064	400.723	40
Suma bruta	559.740	45.913	113.064	400.723	40
Ajustari de depreciere	(346.819)	(27.772)	(83.685)	(235.358)	(4)
Valoare contabila neta	212.921	18.141	29.379	165.365	36
Valoarea justa a colateralului	190.533	20.502	27.351	142.645	35
Proprietati	175.623	14.633	19.858	141.097	35
Bunuri	10.953	5.319	5.337	297	-
Cesiune de creante	168	96	72	-	-
Alte colaterale	3.789	454	2.084	1.251	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	833.763	377.065	233.884	221.606	1.208
Stadiul 2	590.165	186.682	105.076	297.244	1.163
Suma bruta	1.423.928	563.747	338.960	518.850	2.371
Ajustari de depreciere	(40.372)	(1.962)	(4.124)	(34.284)	(2)
Valoare contabila neta	1.383.556	561.785	334.836	484.566	2.369
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	21.481.123	12.120.213	2.576.522	6.737.452	46.936
Stadiul 2	2.839.302	1.476.130	243.856	1.082.721	36.595
Suma bruta	24.320.425	13.596.343	2.820.378	7.820.173	83.531
Ajustari de depreciere	(130.275)	(48.501)	(22.974)	(58.339)	(461)
Valoarea contabila neta	24.190.150	13.547.842	2.797.404	7.761.834	83.070
Valoare contabila totala	26.013.805	14.318.934	3.183.381	8.421.417	90.073

* Din totalul valorii brute a creditelor in suma de 27.632.851 mii RON la 31 decembrie 2019, pentru credite in valoare de 2.353.674 mii RON Grupul nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 13.353.553 mii RON la 31 decembrie 2019 si este reprezentata in principal de proprietati imobiliare, bunuri mobile (echipamente si vehicule) si depozite colaterale care pot fi subiectul unei garantii reale/ipotecii.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	8.865.397	7.716.181	794.337	351.039	3.840
Stadiul 2	1.319.737	1.040.732	197.607	76.247	5.151
Stadiul 3	93.267	75.737	15.348	2.047	135
Valoare contabila bruta	10.278.401	8.832.650	1.007.292	429.333	9.126
Ajustari de depreciere	(62.243)	(50.874)	(6.637)	(4.717)	(15)
Valoare contabila neta*	10.216.158	8.781.776	1.000.655	424.616	9.111
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	74.824	74.545	279	-	-
Stadiul 2	50.287	50.287	-	-	-
Stadiul 3	730	730	-	-	-
Valoare contabila bruta	125.841	125.562	279	-	-
Ajustari de depreciere	(2.606)	(2.606)	-	-	-
Valoarea contabila neta*	123.235	122.956	279	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.914.652	2.851.513	61.828	997	314
Stadiul 2	779.849	748.989	21.705	2.600	6.555
Stadiul 3	135.052	132.365	1.804	520	363
Valoare contabila bruta	3.829.553	3.732.867	85.337	4.117	7.232
Ajustari de depreciere	(109.515)	(108.615)	(752)	(127)	(21)
Valoare contabila neta*	3.720.038	3.624.252	84.585	3.990	7.211
Valoare contabila totala	14.059.431	12.528.984	1.085.519	428.606	16.322

* Valoarea contabila neta pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2019					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	8.459.581	7.046.818	1.054.948	354.513	3.302
Stadiul 2	967.317	823.119	64.050	75.680	4.468
Stadiul 3	84.515	72.977	8.639	2.799	100
Valoare contabila bruta	9.511.413	7.942.914	1.127.637	432.992	7.870
Ajustari de depreciere	(59.484)	(53.901)	(3.110)	(2.471)	(2)
Valoare contabila neta*	9.451.929	7.889.013	1.124.527	430.521	7.868
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	108.657	108.459	198	-	-
Stadiul 2	39.220	39.220	-	-	-
Stadiul 3	985	985	-	-	-
Valoare contabila bruta	148.862	148.664	198	-	-
Ajustari de depreciere	(1.634)	(1.634)	-	-	-
Valoarea contabila neta*	147.228	147.030	198	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	3.599.015	3.533.546	64.360	814	295
Stadiul 2	600.037	572.034	19.072	2.603	6.328
Stadiul 3	140.919	137.779	1.398	547	1.195
Valoare contabila bruta	4.339.971	4.243.359	84.830	3.964	7.818
Ajustari de depreciere	(93.062)	(92.451)	(488)	(113)	(10)
Valoare contabila neta*	4.246.909	4.150.908	84.342	3.851	7.808
Valoare contabila totala	13.846.066	12.186.951	1.209.067	434.372	15.676

* Valoarea contabila neta pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

30.06.2020 mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	234.723	41.654	192.132	937
Suma bruta	234.723	41.654	192.132	937
Ajustari de depreciere	(171.616)	(43.093)	(127.586)	(937)
Valoare contabila neta	63.107	(1.439)	64.546	-
Valoarea justa a colateralului	126.026	15.725	110.285	16
Proprietati	11.635	-	11.635	-
Masini si echipamente	78.883	15.725	63.142	16
Alte colaterale	35.508	-	35.508	-
Alte credite depreciate				
Stadiul 3	68.568	99	65.416	3.053
Suma bruta	68.568	99	65.416	3.053
Ajustari de depreciere	(29.038)	(99)	(27.456)	(1.483)
Valoare contabila neta	39.530	-	37.960	1.570
Valoarea justa a colateralului	43.951	82	42.224	1.645
Masini si echipamente	43.951	82	42.224	1.645
Credite restante nedepreciate				
Stadiul 1	92.119	4.871	85.239	2.009
Stadiul 2	160.954	8.083	151.392	1.479
Suma bruta	253.073	12.954	236.631	3.488
Ajustari de depreciere	(5.973)	(245)	(5.678)	(50)
Valoare contabila neta	247.100	12.709	230.953	3.438
Credite curente si nedepreciate				
Stadiul 1	2.905.408	253.621	2.577.769	74.018
Stadiul 2	284.442	15.030	267.939	1.473
Suma bruta	3.189.850	268.651	2.845.708	75.491
Ajustari de depreciere	(79.017)	(17.103)	(61.156)	(758)
Valoarea contabila neta	3.110.833	251.548	2.784.552	74.733
Valoare contabila totala	3.460.570	262.818	3.118.011	79.741

* Din totalul valorii brute a creantelor de leasing in suma de 3.746.214 mii RON la 30 iunie 2020, pentru creante de leasing in valoare de 18.768 mii RON UCLC nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 51.831 mii RON la 30 iunie 2020 si este reprezentata de bunuri aflate in proprietate, depozite colaterale si ipoteci imobiliare.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2019				
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	252.244	42.352	208.956	936
Suma bruta	252.244	42.352	208.956	936
Ajustari de depreciere	(189.207)	(25.506)	(162.765)	(936)
Valoare contabila neta	63.037	16.846	46.191	-
Valoarea justa a colateralului	130.566	16.846	113.702	18
Proprietati	12.348	-	12.348	-
Masini si echipamente	78.025	16.369	61.638	18
Alte colaterale	40.194	477	39.717	-
Alte credite depreciate				
Stadiul 3	63.163	1	62.000	1.162
Suma bruta	63.163	1	62.000	1.162
Ajustari de depreciere	(26.792)	(1)	(25.841)	(950)
Valoare contabila neta	36.371	-	36.159	212
Valoarea justa a colateralului	39.416	-	38.554	861
Masini si echipamente	39.416	-	38.554	861
Credite restante nedepreciate				
Stadiul 1	92.588	7.214	81.779	3.595
Stadiul 2	113.172	-	110.813	2.359
Suma bruta	205.760	7.214	192.592	5.954
Ajustari de depreciere	(2.533)	(59)	(2.441)	(34)
Valoare contabila neta	203.227	7.156	190.151	5.920
Credite curente si nedepreciate				
Stadiul 1	2.941.540	229.836	2.639.480	72.225
Stadiul 2	138.047	5	137.307	735
Suma bruta	3.079.587	229.841	2.776.787	72.960
Ajustari de depreciere	(58.708)	(13.626)	(44.566)	(516)
Valoarea contabila neta	3.020.881	216.215	2.732.221	72.444
Valoare contabila totala	3.323.516	240.217	3.004.723	78.576

* Din totalul valorii brute a creantelor de leasing in suma de 3.600.754 mii RON la 31 decembrie 2019, pentru creante de leasing in valoare de 21.155 mii RON UCLC nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 57.966 mii RON la 31 decembrie 2019 si este reprezentata de bunuri aflate in proprietate, depozite colaterale si ipoteci imobiliare.

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020	Creante nete din leasing			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	117.922	14.539	100.237	3.146
Stadiul 2	2.934	800	2.134	-
Stadiul 3	327	68	259	-
Valoare contabila bruta	121.183	15.407	102.630	3.146
Ajustari de depreciere	(1.277)	(250)	(1.001)	(26)
Valoare contabila neta*	119.906	15.157	101.629	3.120

* Valoarea contabila neta pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

31.12.2019	Creante nete din leasing			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	124.611	23.642	99.590	1.379
Stadiul 2	-	-	-	-
Stadiul 3	957	82	874	-
Valoare contabila bruta	125.568	23.724	100.464	1.379
Ajustari de depreciere	(1.060)	(225)	(828)	(6)
Valoare contabila neta*	124.508	23.499	99.636	1.373

* Valoarea contabila neta pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

30.06.2020 mii RON					
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.170.355	78.481	-	-	3.248.836
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	16.456.603	3.306.816	-	-	19.763.419
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	736.302	1.543.883	-	19.540	2.280.185
Clasa 8: depreciate	-	-	1.511.783	3.598	1.511.783
Clasa 9: depreciate	-	-	235.995	-	235.995
Clasa 10: depreciate	-	-	193.596	-	193.596
Neclasificat	10.314	16.697	-	-	27.011
Total valoare contabila bruta	20.373.574	4.945.877	1.941.374	23.138	27.260.825
Ajustare pierderi	(192.080)	(104.108)	(1.420.309)	(3.588)	(1.716.497)
Valoare contabila neta	20.181.494	4.841.769	521.065	19.550	25.544.328

31.12.2019 mii RON					
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.556.836	77.946	-	-	3.634.782
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	16.930.491	2.144.327	-	20.640	19.074.818
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1.821.137	1.190.605	-	-	3.011.742
Clasa 8: depreciate	-	-	1.523.802	4.625	1.523.802
Clasa 9: depreciate	-	-	154.586	-	154.586
Clasa 10: depreciate	-	-	210.110	-	210.110
Neclasificat	6.422	16.589	-	-	23.011
Total valoare contabila bruta	22.314.886	3.429.467	1.888.498	25.265	27.632.851
Ajustare pierderi	(120.093)	(50.554)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Valoare contabila neta	22.194.793	3.378.913	440.099	21.159	26.013.805

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020 mii RON					
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.870.182	446.888	-	-	4.317.070
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.677.941	1.131.503	-	-	8.809.444
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	301.584	558.812	-	-	860.396
Clasa 8: depreciate	-	-	195.437	-	195.437
Clasa 9: depreciate	-	-	33.424	-	33.424
Clasa 10: depreciate	-	-	188	-	188
Neclasificat	5.166	12.670	-	-	17.836
Total valoare contabila bruta	11.854.873	2.149.873	229.049	-	14.233.795
Ajustare pierderi	(16.068)	(36.054)	(122.242)	-	(174.364)
Valoare contabila neta*	11.838.805	2.113.819	106.807	-	14.059.431

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant in linia „Provizioane”.

31.12.2019 mii RON					
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	4.245.154	423.926	-	-	4.669.081
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.414.430	698.054	-	-	8.112.482
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	497.501	470.269	-	-	967.770
Clasa 8: depreciate	-	-	171.958	-	171.959
Clasa 9: depreciate	-	-	54.193	-	54.193
Clasa 10: depreciate	-	-	268	-	268
Neclasificat	10.169	14.325	-	-	24.493
Total valoare contabila bruta	12.167.253	1.606.574	226.419	-	14.000.246
Ajustare pierderi	(12.787)	(8.578)	(132.815)	-	(154.180)
Valoare contabila neta*	12.154.466	1.597.995	93.604	-	13.846.066

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant in linia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020 mii RON					
Creante din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	18.274	332	-	-	18.606
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	2.431.778	309.075	-	-	2.740.853
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	547.475	135.989	-	-	683.464
Clasa 8: depreciate	-	-	27.953	-	27.953
Clasa 9: depreciate	-	-	162.011	-	162.011
Clasa 10: depreciate	-	-	113.327	-	113.327
Total valoare contabila bruta	2.997.527	445.396	303.291	-	3.746.214
Ajustare pierderi	(53.006)	(31.987)	(200.651)	-	(285.644)
Valoare contabila neta	2.944.521	413.409	102.640	-	3.460.570

31.12.2019 mii RON					
Creante din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	27.152	414	-	-	27.566
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	2.365.200	164.609	-	-	2.529.809
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	641.776	86.196	-	-	727.972
Clasa 8: depreciate	-	-	19.594	-	19.594
Clasa 9: depreciate	-	-	187.465	-	187.465
Clasa 10: depreciate	-	-	108.348	-	108.348
Total valoare contabila bruta	3.034.128	251.219	315.407	-	3.600.754
Ajustare pierderi	(49.398)	(11.843)	(215.997)	-	(277.238)
Valoare contabila neta	2.984.730	239.376	99.410	-	3.323.516

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2020 mii RON					
Creante din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	2.353	-	79	-	2.432
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	99.542	2.731	-	-	102.273
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	15.797	203	-	-	16.000
Clasa 8: depreciate	230	-	148	-	378
Clasa 9: depreciate	-	-	100	-	100
Total valoare contabila bruta	117.922	2.934	327	-	121.183
Ajustare pierderi	(1.225)	(48)	(4)	-	(1.277)
Valoare contabila neta*	116.697	2.886	323	-	119.906

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

31.12.2019 mii RON					
Creante din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	874	-	-	-	874
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	109.876	-	-	-	109.876
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	13.861	-	-	-	13.861
Clasa 8: depreciate	-	-	598	-	598
Clasa 9: depreciate	-	-	359	-	359
Total valoare contabila bruta	124.611	-	957	-	125.568
Ajustare pierderi	(927)	-	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila neta*	123.684	-	824	-	124.508

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta impartirea creditelor si avansurilor acordate bancilor pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

30.06.2020 mii RON					
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	429.598	-	-	-	429.598
Total valoare contabila bruta	429.598	-	-	-	429.598
Ajustare pierderi	(349)	-	-	-	(349)
Valoare contabila neta	429.249	-	-	-	429.249
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	1.647.573	49.752	-	-	1.697.325
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(278)	(18)	-	-	(296)
Valoare contabila neta - extra-bilantiera	1.647.295	49.734	-	-	1.697.029

31.12.2019 mii RON					
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	572.918	-	-	-	572.918
Total valoare contabila bruta	572.918	-	-	-	572.918
Ajustare pierderi	(351)	-	-	-	(351)
Valoare contabila neta	572.567	-	-	-	572.567
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	1.784.345	35.650	-	-	1.819.995
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(192)	(7)	-	-	(199)
Valoare contabila neta - extra-bilantiera	1.784.153	35.643	-	-	1.819.796

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta impartirea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global pe grade de risc.

30.06.2020 mii RON					
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	4.409.345	-	-	-	4.409.345
Total valoare contabila bruta	4.409.345	-	-	-	4.409.345
Ajustare pierderi	(2.957)	-	-	-	(2.957)
Valoare contabila neta	4.406.388	-	-	-	4.406.388

31.12.2019 mii RON					
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	8.621.164	-	-	-	8.621.164
Total valoare contabila bruta	8.621.164	-	-	-	8.621.164
Ajustare pierderi	(6.524)	-	-	-	(6.524)
Valoare contabila neta	8.614.640	-	-	-	8.614.640

30.06.2020 mii RON					
Titluri de datorie la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	4.096.677	-	-	-	4.096.677
Total valoare contabila bruta	4.096.677	-	-	-	4.096.677
Ajustare pierderi	(2.982)	-	-	-	(2.982)
Valoare contabila neta	4.093.695	-	-	-	4.093.695

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

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

Credite catre clientela la cost amortizat – bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		8.900.856	8.965.011
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.269.615	1.386.638
	C Industria prelucratoare	499.860	524.116
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	455.852	435.957
	F Constructii	162.609	169.049
	H Servicii de transport si de depozitare	464.802	535.585
	Alte servicii	299.442	359.551
Total SME		3.152.180	3.410.896
Corporate	C Industria prelucratoare	4.943.873	5.115.425
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.657.571	3.722.630
	L Imobiliare	1.693.656	1.683.457
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.052.944	1.013.365
	H Servicii de transport si de depozitare	780.597	650.471
	Alte servicii	3.079.148	3.071.596
Total Corporate		15.207.789	15.256.944
Total		27.260.825	27.632.851
Ajustari de depreciere		(1.716.497)	(1.619.046)
Valoare contabila neta		25.544.328	26.013.805

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

		2020	2019
Credite catre clientela la cost amortizat - extrabilantier			
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		449.808	452.644
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	551.465	663.338
	C Industria prelucratoare	155.465	144.757
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	109.746	114.845
	F Constructii	87.633	100.537
	H Servicii de transport si de depozitare	31.564	27.257
	Alte industrii	71.419	76.902
Total SME		1.007.292	1.127.636
Corporate	C Industria prelucratoare	2.473.052	2.163.388
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.359.629	2.042.248
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.183.601	847.927
	F Constructii	644.476	722.769
	K Institutii financiare si de asigurari	510.733	532.932
	Alte industrii	1.661.159	1.633.650
Total Corporate		8.832.650	7.942.916
Total angajamente de credit		9.839.942	9.070.552
Scrisori de garantie			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	279	198
	Alte industrii	-	-
Total SME		279	198
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	91.784	82.587
	C Industria prelucratoare	23.675	53.877
	H Servicii de transport si de depozitare	4.690	11.530
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	4.656	985
	F Constructii	730	729
	Alte industrii	27	583
Total Corporate		125.562	150.291
Total scrisori de garantie		125.841	150.489
Garantii financiare			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	27.857	29.911
	F Constructii	16.476	15.366
	C Industria prelucratoare	12.387	14.560
	N Activitati de servicii suport si administrative	7.428	6.338
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	4.149	4.764
	Alte industrii	17.040	13.891
Total SME		85.337	84.830
Corporate	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.078.220	1.259.008
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	852.052	1.056.735
	F Constructii	766.719	670.715
	K Institutii financiare si de asigurari	250.494	271.518
	C Industria prelucratoare	173.165	258.095
	Alte industrii	612.217	725.661
Total Corporate		3.732.867	4.241.732
Total garantii financiare		3.818.204	4.326.562
TOTAL expunere extrabilantiera		14.233.795	14.000.246
Ajustari de depreciere		(174.364)	(154.180)
Valoare contabila neta		14.059.431	13.846.066

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

- Concentrarea riscului de credit referitor la creditele nete din leasing financiar

Creante din leasing la cost amortizat - bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		82.969	81.639
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	560.901	573.799
	H Servicii de transport si de depozitare	532.664	536.256
	C Industria prelucratoare	502.778	470.953
	F Constructii	439.898	378.773
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	217.267	221.671
	Alte servicii	1.086.379	1.058.256
Total SME		3.339.887	3.239.708
Corporate	C Industria prelucratoare	149.515	148.317
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	76.544	88.210
	H Servicii de transport si de depozitare	46.029	20.657
	Q Activitati servicii medicale si sociale	15.549	4.498
	J Informatii si comunicatii	14.236	8.501
	Alte servicii	21.485	9.223
Total Corporate		323.358	279.407
Total		3.746.214	3.600.754
Ajustari de depreciere		(285.644)	(277.238)
Valoare contabila neta		3.460.570	3.323.516

Creante din leasing la cost amortizat - extrabilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		3.146	1.379
Angajamente de credit			
SME	C Industria prelucratoare	21.612	26.960
	L Imobiliare	16.768	19.749
	F Constructii	11.171	11.024
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	10.523	9.876
	H Servicii de transport si de depozitare	10.468	8.494
	Alte industrii	32.088	24.361
Total SME		102.630	100.464
Corporate	C Industria prelucratoare	15.048	16.731
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	188	3.684
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	114	3.310
	J Informatii si comunicatii	57	-
Total Corporate		15.407	23.725
Total		121.183	125.568
Ajustari de depreciere		(1.277)	(1.060)
Valoare contabila neta		119.906	124.508

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Identificarea si evaluarea deprecierii - informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

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

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

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

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

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

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

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

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

In special, Grupul a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta “in perspectiva”: un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa aiba cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariile pozitiv si negativ reprezinta situatii alternative, fie mai bune, fie mai proaste comparativ cu scenariul de baza, in ceea ce priveste evolutia economiei tarilor in care Grupul opereaza.

Scenariul de baza ("Baseline") reflecta evolutia macroeconomica asteptata de Grup si, ca atare, este coerenta cu ipotezele utilizate in procesele de planificare. Scenariul de baza prevede o contractare a PIB-ului real cu -9.4% pentru 2020 si o crestere cu 9,8% pentru 2021.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

In zona Euro, se preconizeaza ca PIB-ul sa se contracte cu 13% in acest an, ceea ce reflecta perioada de intensificare intre tari a masurilor de blocare pentru a incetini raspandirea COVID-19. Mai detaliat, Grupul estimeaza ca:

- curbele epidemice din majoritatea tarilor din zona euro se vor aplatiza;
- masurile de izolare vor mentine economia zonei euro cu aproximativ 75% din viteza normala;
- relaxarea restrictiilor are loc foarte treptat; si
- sprijinul fiscal si monetar la scara larga va limita, dar nu va neutraliza pe deplin daunele permanente aduse capacitatii productive, veniturilor gospodariilor si capitalului uman.

Grupul se asteapta ca PIB-ul sa creasca cu aproximativ 10% trimestrial atat in trimestrul 3, cat si in trimestrul 4 din anul 2020, deoarece restrictiile sunt usor progresive. O reportare puternica la sfarsitul anului ar putea stimula o crestere medie pentru 2021 pana la 10%. Cu toate acestea, la sfarsitul anului viitor, PIB-ul va ramane cu 0,5% sub nivelul sau de la sfarsitul lui 2019.

Scenariul pozitiv: In acest scenariu contractarea PIB-ului este prevazuta la -4.2% in 2020, in timp ce cresterea estimata in 2021 este de +6.5%.

Scenariul negativ reflecta unul din scenariile utilizate in procesele de evaluare a adecvarii capitalului (ICAAP). In concordanta cu cadrul ICAAP, scenariul a fost ales pentru a reprezenta unul dintre riscurile macroeconomice si financiare pe care Grupul le prevede ca fiind cele mai relevante in tarile unde Grupul activeaza si pentru activitatile economice ale Grupului.

In ceea ce priveste alegerea probabilitatilor de scenariu, ratiunea este: o revenire potentiala mai scazuta in 2021 poate fi determinata de o scadere mai mica in 2020 (limitarea sferei de revenire), dar si de alti factori legati direct sau indirect cu virusul (reaparitia pandemica, tensiuni de piata / comert); in consecinta, scenariului negativ i se atribuie o probabilitate mai mare (30%) decat scenariului pozitiv (10%), iar scenariului de referinta 60%.

Grupul aplica probabilitati pentru scenariile prognozate identificate. Scenariul de baza este cel mai probabil rezultat si consta in informatiile utilizate de Grup pentru planificare strategica si bugetare. Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 30 iunie 2020:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2020	2021	2022
Romania	PIB real, schimbare anuala %	-9,4	9,8	3,0
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	2,4	3,5	2,7
Romania	Rata somajului, %	7,8	7,7	4,5
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	2,1	2,4	2,9
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	4,5	4,5	4,0
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	0,5	0	3,0

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

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

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

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Grupul isi evalueaza portofoliul de credite pentru a stabili deprecierea aferenta cel putin o data pe luna. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui sa fie inregistrata in contul de profit sau pierdere, Grupul face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire a obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si a avansurilor acordate clientilor. Grupul a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Grupului ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare interimare consolidate condensate.

Daca probabilitatea de neplata si criteriile de recunoastere a garantiilor utilizate in estimarea colectiva a ajustarilor pentru deprecierea creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar fi:

Entitate / Impact mii RON 30.06.2020	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%	Impact Garantii crescut cu 10%	Impact Garantii scazut cu 10%
UCLC	8.658	(9.140)	(9.621)	8.755
UCFIN	12.973	(12.802)	-	-
Banca	22.145	(22.145)	(24.790)	45.005
Consolidat	43.777	(44.086)	(34.411)	53.759

Entitate / Impact mii RON 31.12.2019	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%	Impact Garantii crescut cu 10%	Impact Garantii scazut cu 10%
UCLC	5.815	(6.138)	(6.461)	5.879
UCFIN	7.364	(7.448)	-	-
Banca	12.529	(12.529)	(15.651)	33.379
Consolidat	25.708	(26.115)	(22.112)	39.258

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Analiza de senzitivitate a activelor evaluate la valoare justa prin alte elemente al rezultatului global

Valoarea justa a activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global este dependenta direct de variabila randament de piata, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului si a activelor sale nete.

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 30 iunie 2020 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar varia dupa cum urmeaza:

30.06.2020 mii RON	Grup	
	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denumite in RON	42.188	(41.060)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denumite in EUR	12.616	(12.361)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	54.804	(53.421)

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2019 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar fi variat dupa cum urmeaza:

31.12.2019 mii RON	Grup	
	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denumite in RON	88.061	(85.652)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denumite in EUR	9.290	(8.851)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	97.351	(94.503)

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicele contabile ale Grupului furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile.

Clasificarea si evaluarea activelor financiare depinde de rezultatele testului SPPI si al modelului de afaceri. Grupul determina modelul de afaceri la un nivel care reflecta modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Aceasta evaluare include o judecata care reflecta toate dovezile relevante, inclusiv modul în care se evalueaza performanta activelor si masurarea performantei acestora, riscurile care afecteaza performanta activelor si modul în care acestea sunt gestionate si modul în care administratorii activelor sunt compensati.

Monitorizarea face parte din evaluarea continua a Grupului, daca modelul de afaceri pentru care sunt detinute activele financiare ramase este în continuare adecvat si daca nu este adecvat, daca a avut loc o schimbare a modelului de afaceri si, deci, o schimbare potentiala a clasificarii acestor active.

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa fie foarte eficienta pe perioada relatiei de acoperire. In contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate in relatiile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Grupul a determinat faptul ca expunerea la fluxurile de trezorerie acoperita este legata de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

Determinarea valorii juste

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

In cazul activelor la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, clasificarea acestora in instrumente financiare listate si nelistate este prezentata in tabelul de mai jos:

30.06.2020 mii RON	Listat*	Grup Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.399.431	-	4.399.431
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	6.957	6.957
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.399.431	6.957	4.406.388

*) Instrumentele financiare listate sunt cele listate pe o piata de capital organizata si reglementata

31.12.2019 mii RON	Listat*	Grup Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8.606.775	8	8.606.783
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	7.857	7.857
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8.606.775	7.865	8.614.640

*) Instrumentele financiare listate sunt cele listate pe o piata de capital organizata si reglementata

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Grupul determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii:

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

30.06.2020 mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	10.989.903	-	-	10.989.903	10.988.125
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	519.808	-	-	-	519.808	519.808
Plasamente la banci la cost amortizat	-	429.249	-	-	429.249	429.087
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	25.544.328	-	-	25.544.328	25.376.281
Creante nete din leasing financiar	-	3.460.570	-	-	3.460.570	3.460.570
Titluri de datorie la cost amortizat	-	4.093.695	-	-	4.093.695	4.113.418
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	4.406.388	-	4.406.388	4.406.388
Alte active financiare la cost amortizat	-	114.203	-	-	114.203	114.203
Total active financiare	519.808	44.631.948	4.406.388	-	49.558.144	49.407.880
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	90.573	-	-	-	90.573	90.573
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	119.960	-	-	-	119.960	119.960
Depozite atrase de la banci	-	1.333.922	-	-	1.333.922	1.329.578
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	6.848.776	-	-	6.848.776	6.843.405
Obligatiuni emise	-	2.071.740	-	-	2.071.740	2.071.740
Depozite atrase de la clienti	-	32.982.658	-	-	32.982.658	32.875.316
Alte datorii financiare la cost amortizat	-	730.530	-	-	730.530	730.530
Datorii din operatiuni de leasing	-	197.641	-	-	197.641	197.641
Total datorii financiare	210.533	44.165.267	-	-	44.375.800	44.258.743

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

31.12.2019 mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	11.693.894	-	-	11.693.894	11.693.894
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	267.990	-	-	-	267.990	267.990
Plasamente la banci la cost amortizat	-	572.567	-	-	572.567	567.396
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	26.013.805	-	-	26.013.805	25.708.206
Creante nete din leasing financiar	-	3.323.516	-	-	3.323.516	3.323.516
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	8.614.640	-	8.614.640	8.614.640
Alte active financiare la cost amortizat	-	142.810	-	-	142.810	142.810
Total active financiare	267.990	41.746.592	8.614.640	-	50.629.222	50.318.452
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.969	-	-	-	73.969	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	114.852	-	-	-	114.852	114.852
Depozite atrase de la banci	-	1.666.287	-	-	1.666.287	1.663.071
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	7.395.685	-	-	7.395.685	7.392.593
Obligatiuni emise	-	2.044.046	-	-	2.044.046	2.044.046
Depozite atrase de la clienti	-	33.938.950	-	-	33.938.950	33.871.974
Alte datorii financiare la cost amortizat	-	391.071	-	-	391.071	391.071
Datorii din operatiuni de leasing	-	163.898	-	-	163.898	163.898
Total datorii financiare	188.821	45.599.937	-	-	45.788.758	45.715.474

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2020:

30.06.2020					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	341.060	137.211	1.160	479.431	479.431
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	341.060	137.211	1.160	479.431	479.431
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	3.878.106	521.325	-	4.399.431	4.399.431
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	6.957	6.957	6.957
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.878.106	521.325	6.957	4.406.388	4.406.388
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital (detinere VISA)	-	-	40.377	40.377	40.377
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	40.377	40.377	40.377
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	89.396	1.177	90.573	90.573
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	119.960	-	119.960	119.960
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	209.356	1.177	210.533	210.533

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2019:

31.12.2019					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	149.710	77.811	849	228.370	228.370
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	149.710	77.811	849	228.370	228.370
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	7.563.637	1.043.146	-	8.606.783	8.606.783
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	7.857	7.857	7.857
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.563.637	1.043.146	7.857	8.614.640	8.614.640
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital (detinere Visa)	-	-	39.620	39.620	39.620
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	39.620	39.620	39.620
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	73.120	849	73.969	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	114.852	-	114.852	114.852
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	187.972	849	188.821	188.821

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a miscarii instrumentelor financiare detinute la valoare justa incadrate pe Nivel 3, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2020:

mii RON	Sold 31.12.2019	Castig/perdere in profit sau pierdere	Castig/perdere in alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari	Diferente de curs valutar	Sold 30.06.2020
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	849	311	-	-	-	-	1.160
Instrumente financiare derivate	849	311	-	-	-	-	1.160
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere	39.620	176	-	-	-	581	40.377
Instrumente de capital (detinere Visa)	39.620	176	-	-	-	581	40.377
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.857	-	(900)	-	-	-	6.957
Instrumente de capital (detineri minoritare)	7.857	-	(900)	-	-	-	6.957
Total active	48.326	487	(900)	-	-	581	48.494
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	849	328	-	-	-	-	1.177
Instrumente financiare derivate	849	328	-	-	-	-	1.177
Total datorii	849	328	-	-	-	-	1.177

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	664.763	659.879
Creante nete din leasing financiar	90.710	88.641
Titluri de valoare si obligatiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	116.943	120.984
Titluri de datorie la cost amortizat	12.078	-
Conturi curente si plasamente la banci	22.418	40.060
Dobanzi negative de la datorii financiare	44	3.447
Total venituri din dobanzi	906.956	913.011
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	111.000	129.012
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	89.066	93.105
Depozite atrase de la banci	8.837	34.217
Acorduri de rascumparare	243	124
Obligatiuni emise	22.211	12.461
Derivative de acoperire	-	-
Dobanzi negative din active financiare	14.074	9.889
Datorii din operatiuni de leasing	686	1.161
Total cheltuieli cu dobanzile	246.117	279.969
Venituri nete din dobanzi	660.839	633.042

**) Veniturile din dobanzi pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 43.022 mii RON (30 iunie 2019: 40.315 mii RON).*

Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiata la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	130.006	136.859
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 27)	118	171
Comisioane aferente garantiilor emise si acredativelor	18.296	14.196
Comisioane de administrare	7.655	4.573
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii financiare	43.080	31.684
Comisioane din intermediere in domeniul asigurarilor	19.741	22.645
Comisioane privind operatiunile cu titluri	2.581	2.753
Total venituri din comisioane	221.477	212.881
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	29.490	28.322
Comisioane aferente operatiunilor de plata	29.647	25.250
Angajamente si taxe similare	397	236
Comisioane intermediere vanzari	2.514	2.446
Altele	5.670	5.694
Total cheltuieli cu comisioane	67.718	61.948
Venituri nete din comisioane	153.759	150.933

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

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	158.380	164.806
Venit net/(pierdere) din derivate pe rata dobanzii	(7.977)	(8.891)
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	8.010	11.663
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	2.870	7.574
Venit net din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	161.283	175.152
Castiguri/(pierderi) nete aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	346	8.636
Venit net pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	161.629	183.788

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Cheltuieli cu salariile	207.454	200.224
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	6.392	5.952
Alte (venituri)/cheltuieli	371	(109)
Total	214.217	206.067

La 30 iunie 2020 numarul de salariati in cadrul Grupului a fost de 3.414 (31 decembrie 2019: 3.357).

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	20.192	24.868
Cheltuieli cu servicii IT	51.728	51.270
Alte cheltuieli si taxe	54.612	53.561
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	11.479	12.862
Cheltuieli de protocol si publicitate	8.032	9.535
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	4.899	5.168
Materiale si consumabile	6.696	5.777
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	1.124	2.334
Cheltuieli cu asigurarile	1.638	1.596
Altele	8.433	7.453
Total	168.833	174.424

12. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clienti	213.862	167.409
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru banci	674	3.246
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru titluri	(595)	2.241
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	529	1.035
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	18.598	10.431
Recuperari aferente creditelor derecunoscute	(16.881)	(23.968)
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	5.146	2.354
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	221.333	162.748

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inclusa in contul de profit sau pierdere este prezentata in tabelul de mai jos:

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Profit inaintea impozitarii	367.197	432.897
Impozit direct la 16% (2019: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	(72.606)	(78.411)
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	143	-
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	11.929	(2.306)
Total impozit pe profit	(60.534)	(80.717)
Profit inaintea impozitarii	367.197	432.897
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(58.752)	(69.263)
Cheltuieli nedeductibile	(60.773)	(18.709)
Venituri neimpozabile	38.179	6.652
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	13.596	(3.366)
Credit fiscal	7.216	3.948
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	(60.534)	(80.717)

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	4.770.688	4.223.925
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.515.517	1.607.801
Plasamente interbancare pe termen scurt	4.567.699	5.831.936
Conturi la alte banci	140.997	34.798
Total valoare bruta	10.994.901	11.698.460
Ajustari de depreciere	(4.998)	(4.566)
Total valoare neta	10.989.903	11.693.894

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 2020, rata rezervei minime obligatorii a fost de 6% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 6% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

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

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

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Instrumente derivate	86.880	66.672
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	392.551	161.698
Instrumente de capital*	40.377	39.620
Total	519.808	267.990

*) Titlurile de participare aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Instrumente de capital – Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierderi”.

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2020 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

mii RON	30.06.2020		
	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	6.385.165	24.105	21.153
Optiuni cumparate	690.999	1.783	12
Optiuni vandute	690.999	-	1.801
Total derivative pe curs de schimb	7.767.163	25.888	22.966
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.332.337	27.886	33.544
Optiuni cumparate	593.136	12.232	-
Optiuni vandute	593.136	-	13.354
Total derivative pe rata dobanzii	3.518.609	40.118	46.898
Alte instrumente derivate cumparate	220.860	20.874	-
Alte instrumente derivate vandute	220.860	-	20.709
Total instrumente derivate marfuri	441.720	20.874	20.709
Total	11.727.492	86.880	90.573

**Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate
pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020**

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

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2019 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

mii RON	Valoarea notional	31.12.2019	
		Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	6.804.317	23.827	25.008
Optiuni cumparate	616.089	1.807	40
Optiuni vandute	616.089	-	1.806
Total derivative pe curs de schimb	8.036.495	25.634	26.854
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.381.102	27.359	32.516
Optiuni cumparate	603.107	13.677	-
Optiuni vandute	603.107	-	14.597
Total derivative pe rata dobanzii	3.587.316	41.036	47.113
Alte instrumente derivate cumparate	156	2	-
Alte instrumente derivate vandute	156	-	2
Total instrumente derivate marfuri	312	2	2
Total	11.624.123	66.672	73.969

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

16. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul/sediul social in Romania. Valorile de mai jos indica valoarea contabila bruta si ajustarea pentru depreciere incluzand IRC. Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

30.06.2020				
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	2020
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.932.990	356.461		6.289.451
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	1.988.752	148.614		2.137.366
Carduri de credit si overdraft	415.859	37.210		453.069
Credite corporate	14.580.499	837.210	23.138	15.417.709
Credite SME	1.897.772	234.103		2.131.875
Factoring, Discounting, Forfetare	503.579	327.776		831.355
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	25.319.451	1.941.374	23.138	27.260.825
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(296.188)	(1.420.309)	(3.588)	(1.716.497)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	25.023.263	521.065	19.550	25.544.328

31.12.2019				
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	2019
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.734.834	347.915		6.082.749
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.167.240	158.891		2.326.131
Carduri de credit si overdraft	506.559	32.834		539.393
Credite corporate	14.633.675	830.461	25.265	15.464.136
Credite SME	2.030.764	217.522		2.248.286
Factoring, Discounting, Forfetare	671.281	300.875		972.156
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	25.744.353	1.888.498	25.265	27.632.851
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(170.647)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	25.573.706	440.099	21.159	26.013.805

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

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Sold la 31 decembrie	1.619.046	1.816.126
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 12)	213.862	167.409
Diferente de curs de schimb valutar	11.213	15.104
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si vandute	(153.719)	(451.741)
Alte ajustari - efectul ajustarii dobanzii IRC	26.095	23.378
Sold la 30 iunie	1.716.497	1.570.276

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

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

Valorile de mai jos indica valoarea contabila bruta si ajustarea pentru depreciere incluzand IRC. Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

mii RON	30.06.2020			
	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.325.433	1.024.316	133.744	167.373
Creante din leasing cu scadenta 1-2 ani, brut	1.042.911	853.945	129.551	59.415
Creante din leasing cu scadenta 2-3 ani, brut	745.235	618.137	87.323	39.775
Creante din leasing cu scadenta 3-4 ani, brut	463.440	365.540	53.033	44.867
Creante din leasing cu scadenta 4-5 ani, brut	220.088	187.183	24.473	8.432
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	192.927	133.977	55.910	3.040
Total creante din leasing –valori neactualizate conform contractelor	3.990.034	3.183.098	484.034	322.902
Venit financiar necastigat (dobanda viitoare)	(243.820)	(185.571)	(38.638)	(19.611)
Reduceri pentru valoare reziduala negarantata	-	-	-	-
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare si valoare reziduala negarantata	3.746.214	2.997.527	445.396	303.291
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(285.644)	(53.006)	(31.987)	(200.651)
Total investitii nete de leasing	3.460.570	2.944.521	413.409	102.640

mii RON	31.12.2019			
	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.334.192	1.074.546	79.407	180.239
Creante din leasing cu scadenta 1-2 ani, brut	1.106.858	926.329	91.743	88.786
Creante din leasing cu scadenta 2-3 ani, brut	599.295	566.867	27.853	4.575
Creante din leasing cu scadenta 3-4 ani, brut	393.337	373.339	17.397	2.601
Creante din leasing cu scadenta 4-5 ani, brut	278.505	199.335	20.492	58.678
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	138.487	95.400	40.098	2.989
Total creante din leasing –valori neactualizate conform contractelor	3.850.674	3.235.816	276.990	337.868
Venit financiar necastigat (dobanda viitoare)	(249.920)	(201.688)	(25.771)	(22.461)
Reduceri pentru valoare reziduala negarantata	-	-	-	-
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare si valoare reziduala negarantata	3.600.754	3.034.128	251.219	315.407
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(277.238)	(49.398)	(11.843)	(215.997)
Total investitii nete de leasing	3.323.516	2.984.730	239.376	99.410

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR (continuare)

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

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Sold la 31 decembrie	277.238	333.966
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 12)	18.598	10.431
Diferente de curs de schimb valutar	3.245	4.766
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(13.437)	(40.049)
Sold la 30 iunie	285.644	309.113

Impartirea creantelor de leasing pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	30.06.2020
Creante din leasing financiar - persoane fizice	409.490	8.194	-	417.684
Creante din leasing financiar - persoane juridice	3.033.433	295.097	-	3.328.530
Creante din leasing financiar inainte de provizionare	3.442.923	303.291	-	3.746.214
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(84.993)	(200.651)	-	(285.644)
Creante nete din leasing financiar	3.357.930	102.640	-	3.460.570

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2019
Creante din leasing financiar - persoane fizice	345.985	7.080	-	353.065
Creante din leasing financiar - persoane juridice	2.939.362	308.327	-	3.247.689
Creante din leasing financiar inainte de provizionare	3.285.347	315.407	-	3.600.754
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(61.241)	(215.997)	-	(277.238)
Creante nete din leasing financiar	3.224.106	99.410	-	3.323.516

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

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

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

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.399.431	8.606.783
Titluri de participare (detineri minoritare)	6.957	7.857
Total	4.406.388	8.614.640

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

La 30 iunie 2020 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 4.399.431 mii RON (31 decembrie 2019: 8.606.783 mii RON).

La data de 30 iunie 2020 titlurile de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt gajate in suma de 370.807 mii RON (31 decembrie 2019: 484,829 mii RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2020 suma de 49.656 mii RON (30 iunie 2019: 13.001 mii RON) reprezentand venitul net din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Titluri de participare

Grupul detinea la 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 urmatoarele titluri de participare nelistate prezentate ca si active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

30.06.2020 mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	2.873
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	997
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10%	741
Total			6.957

31.12.2019 mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.610
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.160
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10%	741
Total			7.857

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

19. ACTIVE FINANCIARE (TITLURI DE DATORIE) DETINUTE LA COST AMORTIZAT

La 30 iunie 2020 Grupul a inclus in categoria titlurilor de datorie detinute la cost amortizat obligatiuni /titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei in valoare de 4.093.695 mii RON (31 decembrie 2019: 0 mii RON).

La data de 30 iunie 2020 titlurile de datorie detinute la cost amortizat sunt gajate in suma de 222.820 mii RON (31 decembrie 2019: 0 mii RON).

20. DEPOZITE DE LA BANCII

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Depozite la termen	831.401	1.002.896
Depozite la vedere	502.521	663.391
Total	1.333.922	1.666.287

21. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Banci comerciale	4.807.084	5.539.000
Banci de dezvoltare multilaterală	1.003.772	777.950
Institutii financiare internationale	113.308	166.286
Total	5.924.164	6.483.236

La data de 30 iunie 2020, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre iulie 2020 si mai 2025.

UniCredit Bank a efectuat in cursul anului 2020 trageri in valoare totala 40 mil. EUR (in echivalent mii RON 193.660) scadenta in 2025 dintr-o facilitate aprobata in 2018 de Banca Europeana de Investitii. Sumele au fost atrase cu scopul finantarii proiectelor eligibile de investitii din Romania pentru clientii din segmentele Mici si Mijlocii.

UniCredit Consumer Financing IFN SA a efectuat in cursul anului 2020 trageri in valoare totala de 46 mil. RON cu o scadenta de 3 ani dintr-o facilitate aprobata in anul 2017 de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Fondul de Cooperare si Dezvoltare Internationala din Taiwan. Imprumutul are ca scop finantarea investitiilor ce vizeaza masuri de eficienta energetica pentru cladiri rezidentiale. Acest produs este destinat persoanelor fizice prin produsul "Credit Verde".

UniCredit Leasing Corporation IFN a efectuat in cursul anului 2020 trageri in valoare totala de 20 mil. EUR (in echivalent mii RON 96.888) cu scadenta in 2025 dintr-o facilitate aprobata in 2019 de Banca Europeana de Investitii. Sumele au fost atrase cu scopul acordarii de credite de tip leasing segmentului de clienti IMM.

22. DEPOZITE DE LA CLIENTI

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Depozite la termen	8.172.262	8.871.596
Depozite rambursabile la cerere	23.898.800	23.818.578
Depozite colaterale	911.321	1.248.561
Certificate de depozit	275	215
Total	32.982.658	33.938.950

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

23. DATORII SUBORDONATE

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
UniCredit SPA	818.081	807.304
UniCredit Bank Austria AG	106.531	105.145
Total	924.612	912.449

La 30 iunie 2020, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 234.852 (mii EUR 48.500) principal, cu maturitatea iulie 2027, beneficiar UniCredit Bank S.A.;
- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 581.076 (mii EUR 120.000) principal, cu maturitatea decembrie 2027, beneficiar UniCredit Bank S.A.;
- imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent mii RON 106.531 (mii EUR 22.000) principal, avand maturitate nedefinita, beneficiar Unicredit Leasing Corporation IFN S.A..
- Dobanda atasata in valoare totala in echivalent mii RON 2.153 (mii EUR 0,44)

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

24. PROVIZIOANE

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Provizioane pentru garantii financiare	109.811	93.261
Provizioane pentru litigii	41.996	41.278
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	66.125	62.179
Alte provizioane	45.569	44.241
Total	263.501	240.959

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Sold la 31 decembrie	240.959	205.454
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere	14.173	(1.306)
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii	494	(502)
Cheltuiala neta/(venit net) cu alte provizioane	2.188	1.814
Diferente de curs de schimb	5.687	1.325
Sold la 30 iunie	263.501	206.785

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

25. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2020, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (31 decembrie 2019: 48.948.331 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune si o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON.

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	30.06.2020	31.12.2019
	%	%
UniCredit SpA*	98,6298	98,6298
Alti actionari	1,3702	1,3702
Total	100	100

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

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

	30.06.2020	31.12.2019
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

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

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Grup si UniCredit S.p.A si subsidiarele acesteia:

mii RON	30.06.2020		31.12.2019	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21.394	1.919	734	11.230
Conturi curente si depozite la banci	4.499.836	11.937	5.783.679	18.316
Credite si avansuri acordate bancilor	59.976	5.239	64.720	9.210
Credite si avansuri acordate clientilor	-	40.407	-	40.971
Alte active	22.486	3.897	32.996	27.481
Creante in sold	4.603.692	63.399	5.882.129	107.208
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	20.166	41.634	16.797	47.413
Instrumente financiare derivate de acoperire	61.494	58.466	47.866	66.984
Conturi curente	6.666	206.956	14.300	159.076
Depozite atrase	-	850.491	-	932.699
Imprumuturi contractate	4.069.961	733.789	4.668.786	792.919
Obligatiuni emise	-	-	-	25.635
Datorii subordonate	818.081	106.531	807.305	105.145
Alte datorii	8.154	28.589	6.350	4.728
Datorii in sold	4.984.522	2.026.456	5.561.403	2.134.599
Total angajamente	1.305.953	386.041	131.494	379.648

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

mii RON	30.06.2020		30.06.2019	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Venituri din dobanzi	150	275	23.475	297
Cheltuieli cu dobanzile	(86.882)	(33.179)	(99.720)	(40.913)
Venituri din comisioane si speze	513	11.873	296	6.319
Cheltuieli cu comisioane si speze	(75)	(1.942)	(62)	(684)
Venituri de exploatare	-	188	-	1.264
Cheltuieli de exploatare	(608)	(25.298)	(546)	(28.878)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(86.902)	(48.083)	(76.557)	(62.595)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

mii RON	30.06.2020	31.12.2019
Credite	15.029	12.291
Conturi curente si depozite	22.401	26.505

mii RON	30.06.2020	30.06.2019
Venituri din dobanzi	115	212
Cheltuieli cu dobanzile	(61)	(81)

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

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

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

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

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere pentru IFRS 9 este prezentata mai jos:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	30.06.2020
Angajamente de credit, din care:	10.185.134	93.267	-	10.278.401
- irevocabil	2.141.606	2.951	-	2.144.557
- revocabil	8.043.528	90.316	-	8.133.844
Scrisori de credit	125.111	730	-	125.841
Garantii emise	3.694.501	135.052	-	3.829.553
Valoare contabila bruta	14.004.746	229.049	-	14.233.795
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(21.896)	(40.347)	-	(62.243)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(1.958)	(648)	-	(2.606)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(28.268)	(81.247)	-	(109.515)
Ajustare pierderi	(52.122)	(122.242)	-	(174.364)
Valoare contabila neta	13.952.624	106.807	-	14.059.431

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2019
Angajamente de credit, din care:	9.426.898	84.515	-	9.511.413
- irevocabil	2.316.712	8.475	-	2.325.187
- revocabil	7.110.186	76.040	-	7.186.226
Scrisori de credit	147.877	985	-	148.862
Garantii emise	4.199.052	140.919	-	4.339.971
Valoare contabila bruta	13.773.827	226.419	-	14.000.246
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(11.115)	(48.369)	-	(59.484)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(1.321)	(313)	-	(1.634)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(8.929)	(84.133)	-	(93.062)
Ajustare pierderi	(21.365)	(132.815)	-	(154.180)
Valoare contabila neta	13.752.462	93.604	-	13.846.066

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere aferente angajamentelor asumate in cadrul contractelor de leasing financiar oferite este prezentata mai jos:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	30.06.2020
Angajamente de credit, din care:	120.856	327	-	121.183
- irevocabil	120.856	327	-	121.183
- revocabil	-	-	-	-
Valoare contabila bruta	120.856	327	-	121.183
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(1.273)	(4)	-	(1.277)
Ajustare pierderi	(1.273)	(4)	-	(1.277)
Valoare contabila neta	119.583	323	-	119.906

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2019
Angajamente de credit, din care:	124.611	957	-	125.568
- irevocabil	124.611	957	-	125.568
- revocabil	-	-	-	-
Valoare contabila bruta	124.611	957	-	125.568
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(927)	(133)	-	(1.060)
Ajustare pierderi	(927)	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila neta	123.684	824	-	124.508

Banca actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2020 este de 25.960.383 EUR (31 decembrie 2019: 27.211.827 EUR).

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

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

ii) Litigii

La data de 30 iunie 2020 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care in baza estimatilor facute de avocati a fost constatata necesitatea constituirii un provizion in valoare totala la 30 iunie 2020 de 41.996 mii RON (31 decembrie 2019 41.278 mii RON).

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

28. SEGMENTE OPERATIONALE

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Bancii.

Segmente operationale in situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global la 30 iunie 2020:

30.06.2020 mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	286.801	59.382	272.080	42.576	660.839
Venituri nete din speze si comisioane	71.043	17.077	64.123	1.516	153.759
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	174.953	-	28.458	16.946	220.357
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	25.211	4.326	(80)	(27)	29.430
Venituri din dividende	-	-	-	1.972	1.972
Alte venituri operationale	4.012	7.734	1.433	(1.463)	11.716
Venituri operationale	562.020	88.519	366.014	61.520	1.078.073
Cheltuieli operationale	(192.526)	(31.432)	(254.333)	8.391	(469.900)
Venituri operationale nete	369.494	57.087	111.681	69.911	608.173
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(46.785)	(32.068)	(140.912)	(1.568)	(221.333)
Pierderi nete din provizioane	-	4.306	(755)	(20.406)	(16.855)
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	-	(2.788)	(2.788)
Profit inainte de impozitare	322.709	29.325	(29.986)	45.149	367.197
Impozitul pe profit	(51.634)	(5.950)	(1.346)	(1.604)	(60.534)
Profit net	271.075	23.375	(31.332)	43.545	306.663

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global la 30 iunie 2019:

30.06.2019 mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	238.934	64.409	275.113	54.586	633.042
Venituri nete din speze si comisioane	73.085	18.849	58.223	776	150.933
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	164.588	-	43.149	3.618	211.355
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	50.859	6.491	58	(55)	57.353
Venituri din dividende	-	-	-	1.971	1.971
Alte venituri operationale	446	4.542	2.742	(2.266)	5.464
Venituri operationale	527.912	94.291	379.285	58.630	1.060.118
Cheltuieli operationale	(162.916)	(29.373)	(277.555)	5.377	(464.467)
Venituri operationale nete	364.996	64.918	101.730	64.007	595.651
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(83.475)	(14.148)	(64.669)	(456)	(162.748)
Pierderi nete din provizioane	-	(4.405)	(2.006)	6.405	(6)
Profit inainte de impozitare	281.521	46.365	35.055	69.956	432.897
Impozitul pe profit	(45.043)	(14.719)	(11.406)	(9.549)	(80.717)
Profit net	236.478	31.646	23.649	60.407	352.180

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2020:

30.06.2020 mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	18.302.369	4.712.013	10.363.540	17.090.916	50.468.838
Total datorii	21.365.904	4.712.584	12.428.636	6.459.429	44.966.553
Total capital	-	-	-	5.502.285	5.502.285
Total datorii si capital	21.365.904	4.712.584	12.428.636	11.961.714	50.468.838

Segmente operationale in situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2019:

31.12.2019 mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	24.079.725	5.310.972	10.614.054	11.521.857	51.526.608
Total datorii	23.514.167	4.965.546	11.548.820	6.255.284	46.283.817
Total capital	-	-	-	5.242.791	5.242.791
Total datorii si capital	23.514.167	4.965.546	11.548.820	11.498.075	51.526.608

29. IMPACTUL COVID

Capitolul de mai jos tine cont de recomandările din Declarația publică a European Securities and Markets Authority (a Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piete – “ESMA”) „*Implicatiile focarului COVID-19 asupra rapoartelor financiare semestriale*” din 20 mai 2020, legate de pregătirea situațiilor financiare interimare pentru a se asigura ca acestea furnizează informații comparabile, relevante, fiabile și un nivel adecvat de prezentare și transparență pentru participanții pe piață.

29.1. Sumarul măsurilor luate de Banca Centrală Europeană și de Autoritatea Bancară Europeană

Ca răspuns la epidemia globală de Coronavirus (COVID-19) și răspandirea ei în Europa, mai ales începând cu luna februarie 2020, Autoritatea Bancară Europeană (EBA) a emis o declarație legată de acțiunile de diminuare a impactului epidemiei de COVID-19 asupra sectorului bancar european în luna martie 2020 (acțiunile posibile pe care instituțiile sau autoritățile competente le pot lua în acest context). Pe măsura ce instituțiile vor întâmpina condiții tot mai dificile în viitorul imediat, EBA ia în considerare ca acestea trebuie să își concentreze efortul pe monitorizarea și evaluarea impactului epidemiei de COVID-19 precum și pe asigurarea continuității desfășurării activităților.

Pe durata primului trimestru 2020, Consiliul de conducere al Bancii Centrale Europene (ECB) a decis un număr de măsuri prin care să se asigure ca băncile supervizate își pot continua rolul de finanțare a economiei reale luând în considerare efectele Covid-19.

De asemenea, Autoritatea Bancară Europeană (EBA) a emis numeroase declarații care să explice un număr de aspecte imperative pentru funcționarea cadrului prudential în legătura cu creditele neperformante, identificarea expunerii restructurate, și tratamentul lor contabil. Aceste clarificări ajută la păstrarea coerenței și compatibilității indicatorilor de risc în întregul sector bancar european, aspect crucial pentru măsurarea efectelor crizei actuale. Aceste măsuri sunt detaliate în raportul de transparență pentru trimestrul 1 2020, publicat pe site-ul Bancii în secțiunea Rapoarte financiare.

Măsuri luate de Banca Națională a României

Banca Națională a României (BNR) a adoptat un pachet de măsuri care vizează atenuarea efectelor negative ale crizei generate de epidemia de coronavirus (COVID-19) asupra gospodăriilor și companiilor românești, inclusiv următoarele:

- măsuri de politică monetară: (1) reducerea ratei dobânzii de politică monetară cu 0,75 puncte procentuale, de la 2,5% la 1,75% și (2) îngustarea coridorului format de ratele dobânzilor facilitatilor permanente în jurul ratei dobânzii de politică monetară la $\pm 0,5$ puncte procentuale de la ± 1 punct procentual. Astfel, rata dobânzii pentru facilitatea de depozit se menține la 1,25%, iar rata dobânzii Lombard se reduce la 2,25% de la 3,5%. Efectul așteptat va fi acela de a scădea dobânzile la credite atât pentru populație, cât și pentru companii; (3) furnizarea de lichiditate băncilor și (4) cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară pentru finanțarea în bune condiții a economiei reale și a sectorului public.
- măsuri privind flexibilizarea cadrului de reglementare pentru ca instituțiile de credit și IFN-urile să poată ajuta persoanele și companiile cu credite: împrumutatorii vor putea să amâne la plată creditele oricărei persoane fizice și juridice afectate de epidemia COVID 19, fără aplicarea condițiilor ce vizează gradul de îndatorare, limitarea creditului în funcție de valoarea garanției și durata maximă a creditului de consum.
- În 24 martie 2020, BNR a decis să permită băncilor utilizarea temporară a amortizoarelor de capital anterior constituite, menținând în același timp respectarea cerințelor cadrului legal pentru aceste măsuri de flexibilizare și nerespectarea nivelului minim al indicatorului de lichiditate în scopul utilizării rezervelor pentru o mai bună funcționare a sectorului bancar.
- măsuri privind rezoluția bancară: amânarea cu 3 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni, a termenului de colectare a contribuțiilor anuale la fondul de rezoluție bancară pentru anul 2020; amânarea termenelor de raportare a unor informații aferente planificării rezoluției.
- măsuri operaționale: asigurarea unei bune funcționări a sistemelor de plăți și de decontare în moneda națională, în vederea desfășurării, în condiții normale, a tranzacțiilor comerciale și financiare; BNR va asigura băncilor fluxuri neîntrerupte de numerar pentru toate operațiunile, inclusiv cele de lichidități pentru bancomate.

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.2. Masuri luate de statul roman si impactul financiar-contabil asupra Grupului

Masurile guvernamentale conform OUG 37/2020, privind amanarea rambursarilor imprumuturilor

Ordonanta guvernamentala de urgenta 37/2020 prin care se solicita bancilor si IFN-urilor sa ofere moratoriu tuturor clientilor afectati de COVID 19 a fost adoptata la 30 martie 2020, in timp ce Normele de aplicare a acesteia au fost adoptate la 6 aprilie 2020; perioada de gratie acopera o perioada maxima de 9 luni de amanare a platii, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020, la cererea clientilor.

Dobanzile care se acumuleaza in timpul moratorului pentru toate imprumuturile, cu exceptia creditelor ipotecare acordate persoanelor fizice, sunt capitalizate, iar plata acestora este distribuita pe toata durata imprumutului. Pentru imprumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobanda considerata in perioada de suspendare va fi tratata ca o creanta individuala, care va fi recuperata in maximum 5 ani de la incheierea suspendarii fara dobanda aplicata acesteia, avand 100% garantie de la Ministerul Finantelor Publice, in timp ce principalul va fi distribuit pe durata prelungita a imprumutului.

Din perspectiva contabila, moratoriul aferent Covid-19 nu va determina derecunoasterea expunerilor de credit, datorita faptului ca valoarea actuala neta a imprumutului nu este modificata semnificativ in urma acestei restructurari. In plus, avand in vedere ca dobanzile se vor calcula pentru platile intarziate, in general nu se preconizeaza nicio pierdere de modificare, cu exceptia imprumuturilor ipotecare pentru persoane fizice din cauza diferitelor reguli legate de acumularea dobanzii.

Impactul din pierderea de modificare pentru imprumuturile ipotecare pentru persoane fizice a fost prezentat in Situatiia interimara consolidata condensata a rezultatului global la pozitia "Pierdere neta din deprecierea activelor financiare" si a fost in suma de 2.529 mii RON la 30 iunie 2020.

In cazul creditelor si al finantarilor prin contractele de leasing acordate de UniCredit Leasing IFN S.A. ("UCLC") nu se preconizeaza o scadere semnificativa a valorii actuale nete a imprumuturilor in urma acestei restructurari, avand in vedere ca dobanda se capitalizeaza.

De asemenea, nici pentru creditele de consum acordate de UniCredit Consumer Finance IFN S.A.- ("UCFIN") nu se preconizeaza o scadere semnificativa a valorii actuale nete a imprumuturilor in urma acestei restructurari, avand in vedere ca dobanda se capitalizeaza la creditele de consum. Pentru aplicarea moratorului in cazul cardurilor de credit, UCFIN a dezvoltat un proces similar ca si in cazul creditelor de consum, avand in vedere informatiile oficiale primite de la Ministerul de Finante conform carora expunerilor din imprumuturi acordate in baza cardurilor de credit le sunt aplicabile prevederile moratorului aferent COVID-19.

In conformitate cu declaratiile si liniile directe ale ESMA si ale EBA, aplicarea moratorului nu a determinat o reclasificare automata a clientului de la Stadiul 1 la Stadiul 2. Cu toate acestea, Grupul a activat procese de credit adecvate in toate procesele de evaluare a riscului de credit, avand in vedere atat factori declansatori calitativi, cat si cantitativi pentru a evalua clasificarea expunerii de credit, pentru a clasifica corespunzator in Stadiul 2 sau Stadiul 3 (implicit) expunerile de credit pentru care cresterea riscului de credit nu are legatura cu focarul Covid-19.

Tabelul de mai jos prezinta sintetic impactul implementarii OUG 37/2020, la 30 iunie 2020 si contine totalul sumelor scadente si amante la plata pana la 31 decembrie 2020:

30.06.2020 mii RON	Total rate suspendate
Persoane fizice, dintre care:	76.041
Credite de consum	42.088
Credite ipotecare	33.953
Persoane juridice (*), dintre care:	1.515.859
Credite - IMM	627.747
Credite - Altele	888.112
Total	1.591.900

(*) Include si sume de rambursat "bullet", fara scadentar, aferente facilitatilor de tip revolving in suma totala de 849.238 mii RON.

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.2. Masuri luate de statul roman si impactul financiar-contabil asupra Grupului (continuare)

Programul IMM Invest Romania

UniCredit Bank S.A. a aderat programului IMM Invest Romania, unde legislatia a fost actualizata in 2020 pentru a permite IMM-urilor afectate de focarul COVID-19 sa-si acopere nevoile de lichiditate pentru operatiunile curente sau nevoile de investitii accesand solutii de finantare (atat imprumuturi de capital, cat si de investitii) de la banci in cadrul sistemului de garantare FNGCMM (in numele Ministerului Finantelor Publice). Suma global aprobată până acum este de 15 miliarde RON, in timp ce exista si o propunere a Parlamentului de crestere pana la 30 miliarde RON, urmand sa fie aprobata de Comisia Europeana.

In cadrul acestei scheme de garantii, acoperirea garantiilor imprumuturilor este cuprinsa intre 80-90% in functie de tipul companiei (IMM sau microcompanie) si tipul de imprumut. Expunerea maxima a imprumutului catre un singur beneficiar este de 10 milioane RON cu un maxim de pana la 36 de luni pentru capitalul de lucru si pana la 72 de luni pentru imprumuturi de investitii.

La data publicarii acestor situatii financiare, IMM Invest este aplicabil doar creditelor acordate de Banca, nu si celor acordate de UCFIN si nici finantarilor (credite/leasing) acordate de UCLC.

29.3. Masuri luate de Grup

Principalele actiuni intreprinse deja de Grup in contextul crizei COVID-19 sunt descrise mai jos:

- toate scenariile de gestionare a continuitatii afacerilor de grup au fost complet implementate (toate procesele critice cu alternative de asigurare a continuitatii activitatii - business continuity management "BCM"- sunt acum in vigoare, cu un accent special pe munca de la domiciliu pentru majoritatea angajatilor sediului central), materialele pentru protectia angajatilor au fost comandate si trimise in sucursale, saptamanal, igienizarea are loc la toate sucursalele si la sediul central cu materiale antivirale speciale (gaz, lichid);
- Grupul a continuat sa se preocupe de experienta clientilor si in timpul starii de urgenta, asigurand continuitatea serviciilor de baza (de exemplu: disponibilitatea bancomatelor in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu furnizorii externi) si a accelerat digitalizarea (de exemplu: semnatura digitala pentru implementarea IMM-urilor, campanie de activare zilnica a serviciilor Mobile Banking in Contact Center, campanie de vanzari servicii Mobile Banking prin Contact Center);
- urmarirea stransa a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii care acopera monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor cu potential de volatilitate ridicat, cu monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor, asa cum este prezentat in capitolul 29.4.;
- s-au definit si formalizat documente si procese dedicate in vederea analizei si procesarii cu celeritate a cererilor de rescadentare precum si documente si procese standardizate (inclusiv dezvoltari IT) pentru cererile de suspendare adresate in baza prevederilor OUG 37/2020;
- in afara de masurile de moratoriu public (clasificate ca ne-restructurate, asa cum se descrie mai sus in capitolul precedent), Grupul a decis sa-si sprijine clientii si prin alte restructurari dedicate imprumuturilor, in conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor; acestea sunt clasificate drept restructurari.

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.4 Impactul financiar al focarului COVID 19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Grupului

Grupul a avut un inceput puternic de an, insa, incepand cu luna martie 2020, a avut loc o incetinire din cauza COVID-19 care a afectat intreaga economie. Datorita activitatii rezistente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Grupul a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context.

In luna martie 2020, Grupul a incorporat in calculul provizioanelor de risc de credit efectul noului scenariu macroeconomic; suplimentar, dificultatile financiare potentiale cu care se confrunta companiile in actuala criza financiara pot duce la deteriorarea nivelului portofoliului si la un cost de risc mai mare decat in ultimii ani.

In ceea ce priveste veniturile preconizate, veniturile nete din dobanzi sunt cele mai afectate de incetinirea activitatilor comerciale. Se preconizeaza ca venitul net din dobanzi va fi afectat de evolutia ROBOR, care ar putea afecta rentabilitatea, tinand cont, pe de o parte, de concentrarea Grupului pe mentinerea lichiditatii la un nivel suficient si, pe de alta parte, de scaderea generata de diminuarea componentei variabile a ratei de dobanda.

Cu toate acestea, avand in vedere activitatea rezistenta la stres si rezultatele foarte bune obtinute pana acum, in acest moment Grupul nu se asteapta ca veniturile totale sa se abata in mod semnificativ de la tintele initiale.

In ceea ce priveste UCLC, estimarea impactului generat de contextul COVID -19 asupra indicatorilor financiari si de capital si principalele ipoteze sunt descrise mai jos:

- revizuirea estimarilor volumelor noi ce vor fi finantate, in sensul unei deviatii negative fata de estimarile bugetare;
- cererile de rescadentare/suspendare vor atenua reducerea volumelor noi astfel incat portofoliul de credite va inregistra o usoara crestere insa sub proiectia bugetara;
- veniturile din dobanzi si comisioane estimate din tranzactiile noi vor fi sub proiectia bugetara;
- costurile (cu exceptia celor de finantare care pot inregistra cresteri) vor inregistra o usoara descrestere;
- indicatorii de capital nu vor fi afectati data fiind soliditatea companiei;

In contextul actualelor estimari de contractie a PIB-ului real pana la nivelul de -9,4% si de crestere a ratei somajului pana la nivelul de 7,8% in anul 2020, UCFIN a decis o serie de masuri (in concordanta cu masurile luate la nivel de Grup), menite sa protejeze activul net precum si continuitatea activitatii in perioada viitoare. Aceste masuri presupun pe de-o parte, limitarea activitatii de acordarea de credite noi, in sensul in care vor fi deserviti cu precadere clientii existenti ai UCFIN sau ai Bancii, care isi incaseaza venitul in conturile deschise la Banca, iar pe de alta parte acordarea unei atentii sporite pe zona de colectare creante, inclusiv monitorizarea zilnica a cererilor primite pentru suspendarea ratelor de credit, in baza moratorium-ului (OuG 37/2020).

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.4 Impactul financiar al focarului COVID 19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Grupului (continuare)

In perioada martie – iunie 2020, UCFIN a initiat un proces de estimare a impactului pe care contextul actual l-ar putea avea asupra situatiilor financiare si a cerintelor de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei. In urma analizelor, UCFIN nu se asteapta la inregistrarea de pierderi semnificative in cursul anului 2020 (acest lucru urmand a fi re-evaluat in functie de actiunile intreprinse de Guvern si autoritatea de supraveghere). De asemenea, Conducerea UCFIN nu estimeaza inrautatiri a cerintei de capital sub limita impusa de Banca Nationala a Romaniei.

Grupul are o estimare limitata a impactului Covid-19 asupra pozitiei financiare viitoare, din cauza incertitudinilor semnificative, dar a analizat mai multe scenarii si astfel Grupul considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este corespunzatoare si nu exista niciun risc in acest sens pe perioada urmatoarelor 12 luni.

Actualizarea scenariului macroeconomic - impactul provizioanelor privind pierderea creditului

In urma unei contractii semnificative a economiilor zonei euro, Romania se va confrunta cel mai probabil cu o recesiune profunda in 2020, PIB-ul urmand a se contracta cu mai mult de 9% in termeni reali, cu impact puternic in trimestrul 2 din cauza blocajelor temporare in Europa si recuperare incepand cu trimestrul 3. Viteza recuperarii va fi determinata de modul in care sunt ridicate rapid restrictiile, de cat de repede revine economia globala si de cati dintre angajatii aflati momentan in somaj tehnic sunt concediati in trimestrul 4 din 2020 si in 2021.

In urma prognozei pesimiste, Grupul a adoptat o abordare prudenta, si a efectuat o revizuire a informatiilor prospective utilizate in calculul provizioanelor de risc de credit; astfel, Grupul a contabilizat provizioane de risc de credit suplimentare de 99 milioane RON inca de la 31 martie 2020 (din care 43 milioane RON pentru Banca, 38 milioane RON pentru UCFIN si 18 milioane RON pentru UCLC).

Pozitia de lichiditate si solvabilitate

Grupul evalueaza in mod regulat impactul focarului COVID-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Grupul isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor – “LCR” si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acesteia in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Grupul se asteapta sa mentina o pozitie solida in comparatie cu nivelurile minime de reglementare.

Grupul are niveluri confortabile atat pe pozitii de lichiditate, cat si pe solvabilitate, primul semestru prezentand o tendinta stabila, neafectata de o volatilitate ridicata. De asemenea, Banca a efectuat o simulare statica si dinamica pentru sfarsitul anului 2020, atat la nivel consolidat cat si individual, rezultatele prezentand o pozitie buna, nivelurile de indicatori (rata de acoperire a lichiditatilor – “LCR”, rata finantarii stabile nete – “NSFR”, rata de solvabilitate totala a capitalului) fiind peste cerintele minime ale BNR.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.4 Impactul financiar al focarului COVID 19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Grupului (continuare)

Pozitia de lichiditate si solvabilitate (continuare)

De asemenea, subsidiarele monitorizeaza riscurile de lichiditate si solvabilitate si nu se asteapta un impact material asupra valorii acestora in contextul acestora in contextul focarului COVID-19.

Lichiditate

In primul semestru 2020, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Sedinta despre lichiditate s-a desfasurat saptamanal, cu implicarea membrilor conducerii locale (cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor, monitorizarea indeaproape a evolutiei lichiditatii si a factorilor sai, evaluarea adecvarii tampoanelor de lichiditate prin diverse simulari de lichiditate statice si dinamice);
- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor comerciale (depozite, imprumuturi, facilitati de credit netrase);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate (efectivi si previziuni), diferite scenarii statice si dinamice;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati de focarul de virus;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa potentialele iesiri de lichiditate in caz de stres.

Indicatorii de lichiditate, calculati in conformitate cu Regulamentul 575/2013, sunt in mod confortabil peste cerintele de reglementare minime, asa cum sunt prezentati in tabelul de mai jos, si Grupul estimeaza ca vor ramane peste 100% si in viitor:

Indicatori	31 decembrie 2019	31 martie 2020	30 iunie 2020
	Grup	Grup	Grup
LCR	166,66%	175,66%	177,73%
NSFR	159,49%	160,78%	n/a*

*) Valoarea indicatorului NSFR pentru data de 30 iunie 2020 se va stabili in luna august 2020, dupa data aprobarii Situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30.06.2020.

Solvabilitate

Grupul a adoptat masuri pentru conservarea capitalului datorita focarului de COVID-19, cum ar fi:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor potentiale cu volatilitate ridicata;
- Distributia planificata a dividendelor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 nu a mai avut loc, astfel intregul profit consolidat (643 milioane RON) a fost pastrat in fondurile proprii;
- Simulari periodice la nivel consolidat prin utilizarea metodologiilor de testare la stress privind cresterea cursului de schimb, cresterea ratei de dobanda si cresterea probabilitatilor de nerambursare.

Impactul financiar al focarului COVID-19 asupra costurilor de exploatare si cheltuielilor de capital ale Grupului

Ca urmare a adoptarii de noi masuri de siguranta si legale, Grupul a suportat costuri semnificative care au fost deja recunoscute in contul de profit sau pierdere sau in pozitia financiara, in aceste situatii financiare interimare consolidate condensate.

Un rezumat al tipologiilor de costuri suplimentare suportate in urma focarului de COVID 19 este detaliat mai jos:

29. IMPACTUL COVID (continuare)

29.4 Impactul financiar al focarului COVID 19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Grupului (continuare)

Impactul financiar al focarului COVID-19 asupra costurilor de exploatare si cheltuielilor de capital ale Grupului (continuare)

- **Cheltuieli de exploatare:** 6,2 milioane RON (din care 6,0 milioane RON din partea Bancii; 0,1 milioane RON din partea UCLC; 0,1 milioane RON din partea UCFIN), cuprinzand materiale sanitare si conexe (masti de fata, truse igienice, produse pentru dezinfectari, termometru pentru sucursale, plexiglas si autocolante, viziere de protectie), IT&C (IT si comunicatii) si costuri aferente (cresterea latimii de banda VPN; inventar IT pentru laptopuri, monitoare pentru locatii de rezerva, telefoane mobile, materiale de comunicare Covid-19, alte costuri (cheltuieli legate de numerar, alte cheltuieli);
- **Cheltuieli de capital:** 8,6 milioane RON (din care 8,0 milioane RON din partea Bancii; 0,1 milioane RON din partea UCLC; 0,5 milioane RON din partea UCFIN), cuprinzand IT&C (IT si comunicatii) si costuri conexe (laptopuri, hardware pentru imbunatatiri VPN, licente, backup UPS Rosetti, hardware nou), dezvoltari IT datorita cerintelor de reglementare, alte costuri (termoscanere, imbunatatiri si amenajari spatii).

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

In data de 13 decembrie 2019, prin hotararea Consiliului de Supraveghere al UniCredit Leasing Corporation IFN SA a fost aprobat procesul de transfer al celor 3.000 parti sociale emise de UniCredit Insurance Broker SRL de la asociatul UniCredit Insurance Management CEE GmbH (2.999 parti sociale) si de la asociatul Pirta Verwaltungs GmbH (1 parte sociala) catre UniCredit Leasing Corporation IFN SA. In data de 17 decembrie 2019 au fost semnate contractele de vanzare iar in data de 23 iulie a fost semnat un act aditional prin care au fost amendate clauzele de la evenimente precedente si definitia termenului la care tranzactia se va considera finalizata. Partile sociale vor fi transferate in conformitate cu aprobarea Grupului UniCredit, ulterior obtinerii aprobarii Autoritatii de Supraveghere Financiara si inregistrarii transferului la Registrul Comertului. La data intocmirii acestor situatii financiare, transferul este in curs de aprobare de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 28 iulie 2020 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte



Banca pentru lucrurile
care contează.

unicredit.ro

