

Raport Semestrial
pentru semestrul 1 al anului 2014

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

Data raport: 31 Iulie 2014

Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Tiriac Bank S.A.
Adresa sediul social:	Bd.Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000; Website: www.unicredit-tiriac.ro ; Email: office@unicredit-tiriac.ro
Număr de inregistrare în Registrul Comerțului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Notificare inregistrata la ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.	10964
Capital social subscris si varsat::	RON 379,075,291.20

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Tiriac Bank S.A.:	55,000 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCT18 (ISIN ROUCTBDBC014). (http://www.bvb.ro/ListedCompanies/SecurityDetail.aspx?s=UCT18&t=0)

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Bulevardul Expozitiei nr. 1F,
Sector 1, Bucuresti
Tel +40 21 200 2000
e-mail: office@unicredit-tiriac.ro

Banca membra a UniCredit Group, societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Romania, Bucuresti, Bulevardul Expozitiei nr. 1F, sector 1, inregistrata in Registrul Comerțului sub nr. J40/7706/1991, in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-011/18.02.1999 si inregistrata la ANSPDCP cu notificarea nr. 10964, cod unic de inregistrare 361536, atribut fiscal RO, capital social subscris si varsat 379.075.291.20 RON- Cod

1.1 Aspecte strategice principale privind dezvoltarea afacerilor in primul semestru

Grupul UniCredit Tiriac ("Grup") include UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), ALLIB Leasing SRL ("ALLIB"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB").

Situatiile financiare interimare consolidate condensate la data de 30 iunie 2014 includ Banca si toate filialele sale, in timp ce informatiile comparative la data de 30 iunie 2013 includ informatii financiare ale Bancii si filialei sale UCFIN.

In primul semestru al anului 2014, Grupul UniCredit Tiriac Bank, format din UniCredit Tiriac Bank si filialele sale si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea solida a afacerii tintind in acelasi timp la protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controalelor interne, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

Cele mai importante realizari ale Grupului pentru primul semestru din 2014 sunt sintetizate mai jos:

- Intarirea pozitiei capitalului prin reinvestirea in intregime a profitului net aferent anului 2013 al Grupului conform aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 11 aprilie 2014;
- Consolidarea pozitiei in piata;
- Dezvoltarea in continuare a calitatii serviciilor, reflectate printr-un timp scurt de raspuns si prin imbunatatirea sistemului de management al reclamatilor, tintind in continuare un management mai bun al relatiilor cu clienti si cresterea satisfactiei clientilor;
- Dezvoltarea in continuare a sistemelor suport, concentrandu-se asupra aplicatiilor si proceselor informatice;
- Ca urmare a implementarii proiectului de reorganizare a activitatii de leasing in cadrul Grupului UniCredit in Romania, Banca a achizitionat controlul direct de 99,90% in UCLC si respectiv de 99,98% in UCLRO in Aprilie 2014, atunci cand UCLC detinea urmatoarele participatii de control in DEBO si in ALLIB. Toate aceste entitati deruleaza activitatile in sectorul de leasing sub coordonarea UCLC, societatea de leasing numarul unu in furnizarea de servicii de leasing financiar pentru clienti persoane juridice si clienti persoane fizice. In plus, incepand cu luna iunie 2014, UCLC a obtinut o participatie de control de 100% in UCIB, unul dintre jucatorii cei mai activi in domeniul de intermediere polite de asigurare, legate in principal de activitatea de leasing. Toti acesti pasi au tintit consolidarea activitatilor Grupului UniCredit in Romania, de a imbunatati suportul acordat clientilor pentru dezvoltarea afacerilor acestora si de a raspunde si mai bine nevoilor acestora prin furnizarea unor servicii complete de banking si leasing de cel mai inalt nivel.

1.2 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

	30 June 2014	31 December 2013	30 June 2013	Sem I 2014 / Sem I 2013 variatie %
	RON	RON	RON	
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3.100.705.913	5.235.422.569	3.261.327.770	-4,9
Active financiare detinute pentru tranzactionare	825.648	-	-	n/a
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	96.848.311	75.614.112	105.390.983	-8,1
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	35.461.071	13.606.582	4.401.342	705,7
Modificari ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	702.934	859.908	1.003.579	-30,0
Credite si avansuri acordate bancilor	433.019.133	378.166.622	109.244.112	296,4
Credite si avansuri acordate clientilor	17.084.673.226	16.867.193.505	16.498.302.403	3,6
Investitii nete de leasing	2.426.386.233	-	-	n/a
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	4.839.918.702	5.402.692.661	4.637.014.809	4,4
Titluri de participare, disponibile pentru vanzare	5.029.092	2.683.310	2.691.727	86,8
Investitii in entitati asociate	-	823.800	4.055.229	-100,0
Imobilizari corporale	228.500.487	224.043.931	242.249.875	-5,7
Imobilizari necorporale	125.985.463	126.566.889	112.970.523	11,5
Creante privind impozitul curent	-	32.100.976	5.279.378	-100,0
Creante privind impozitul amanat	87.946.462	61.700.916	43.998.959	99,9
Alte active	430.683.227	95.997.318	110.866.962	288,5
Total Active	28.896.685.902	28.517.473.099	25.138.797.651	14,9
Datorii				
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	92.192.327	91.322.302	124.545.943	-26,0
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	70.694.079	62.878.808	66.416.866	6,4
Depozite de la banci	3.355.037.501	3.670.345.104	3.124.674.436	7,4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.768.969.409	5.261.207.277	4.880.782.056	59,2
Depozite de la clienti	12.750.788.787	15.120.823.928	12.627.373.810	1,0
Obligatiuni emise	549.972.825	549.912.266	549.420.509	0,1
Datorii subordonate	594.367.580	503.874.631	502.205.958	18,4
Provizioane	196.776.876	227.239.331	204.758.196	-3,9
Datorii privind impozitul curent	3.420.812	-	-	n/a
Datorii privind impozitul amanat	20.145.405	16.552.261	2.600.313	674,7
Alte datorii	434.600.929	147.397.184	127.072.486	242,0
Total Datorii	25.836.966.530	25.651.553.092	22.209.850.573	16,3
Capitaluri proprii				
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066	1.101.604.066	0,0
Reevaluarea imobilizarilor corporale	15.003.377	14.966.066	16.244.714	-7,6
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(41.791.820)	(31.601.811)	(47.928.133)	-12,8
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	72.244.539	41.377.457	4.323.187	1571,1
Alte rezerve	213.573.522	213.573.522	213.573.522	0,0
Rezultat reportat	1.619.859.289	1.461.433.847	1.567.735.321	3,3
Total capitaluri proprii aferent actionarilor societatii mama	2.980.492.973	2.801.353.147	2.855.552.677	4,4
Total capitaluri proprii aferent interesului care nu controleaza	79.226.399	64.566.860	73.394.401	7,9
Total capitaluri proprii	3.059.719.372	2.865.920.007	2.928.947.078	4,5
Total liabilities and equity	28.896.685.902	28.517.473.099	25.138.797.651	14,9

1.2 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii (continuare)

La sfarsitul primului semestru al anului 2014, totalul activelor a fost 28.896,7 milioane RON, in comparatie cu 28.517,4 milioane RON la 31 decembrie 2013 (crestere cu 1,3%) si respectiv 25.138,8 milioane RON la 30 iunie 2013 reprezentand o crestere de 14,9%.

Cresterile cele mai semnificative au fost pentru urmatoarele categorii:

1. **Numerar si echivalente de numerar:** diminuare cu 160,6 milioane RON (4,9%) de la 3.261,3 milioane RON in iunie 2013 la 3.100,7 milioane RON in iunie 2014.
2. **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 586,4 milioane RON (3,6%) de la 16.498,3 milioane RON in iunie 2013 la 17.084,7 milioane RON in iunie 2014. Creditele neperformante cu restante mai mari de 90 de zile reprezinta 12,2% din total portofoliu la 30 iunie 2014 (30 iunie 2013:11,2%). Structura portofoliului de credite este format din: 69% credite acordate persoanelor juridice si 31% credite acordate persoanele fizice (30 iunie 2013: 71% credite acordate persoanelor juridice si 29% credite acordate persoanele fizice). Provizioanele de risc de credit au crescut la 1.973,2 milioane RON (30 iunie 2013: 1.498 milioane RON).
3. **Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare:** crestere cu 202,9 milioane RON (4,4%) de la 4.637,0 milioane in iunie 2013 la 4.839,9 milioane RON in iunie 2014.
4. **Investitii in entitati asociate:** Banca a detinut o participatie de 20% in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., pana la data de 1 aprilie 2014 cand aceasta societate a devenit filiala a Bancii.

Cresterile cele mai semnificative in cadrul datoriilor au fost pentru urmatoarele categorii:

1. **Depozite de la banci:** crestere cu 230,4 milioane RON (7,4%) de la 3.125 milioane RON (30 iunie 2013) la 3.355,1 milioane RON (30 iunie 2014).
2. **Depozite de la clienti:** crestere cu 123,4 milioane RON (1%) de la 12.627 milioane RON (30 iunie 2013) la 12.750 milioane RON (30 iunie 2014).
3. **Datorii subordonate:** crestere cu 92,2 milioane RON (18,4%) de la 502,2 milioane RON (30 iunie 2013) la 594 milioane RON (30 iunie 2014).

1.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru primul semestru 2014 si respectiv 2013 sunt prezentate mai jos:

<i>In RON</i>	Six months ended 30 June 2014	Six months ended 30 June 2013	Variatie 1st Sem 2014 / 1st Sem 2013 (%)
	RON	RON	%
Venituri din dobanzi	696.426.989	693.906.803	0,4
Cheltuieli cu dobanzile	(280.417.521)	(300.325.501)	-6,6
Venituri nete din dobanzi	416.009.468	393.581.302	5,7
Venituri din speze si comisioane	176.909.890	168.081.431	5,3
Cheltuieli cu speze si comisioane	(34.170.138)	(25.425.584)	34,4
Venituri nete din speze si comisioane	142.739.752	142.655.847	0,1%
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	124.555.896	146.244.231	-14,8
Venit net din cesiuni de active si datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa	63.602.647	(2.341.579)	-2816,2
Venituri din dividende	186.271	1.054.315	-82,3
Alte venituri operationale	7.435.959	1.922.731	286,7
Venituri operationale	754.529.993	683.116.847	10,5
Cheltuieli cu personalul	(167.960.416)	(154.536.437)	8,7
Cheltuieli cu amortizarea	(40.247.720)	(39.302.758)	2,4
Alte cheltuieli administrative	(159.223.348)	(144.548.356)	10,2
Alte cheltuieli operationale	(7.359.801)	(1.232.324)	497,2
Cheltuieli operationale	(374.791.285)	(339.619.875)	10,4
Rezultatul net al activitatii operationale	379.738.708	343.496.972	10,6
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	(263.668.509)	(192.380.005)	37,1
Pierderi / (venituri) nete din provizioane	26.381.503	(11.917.964)	-321,4
Pierderi din investitiile in entitatile asociate	(351.447)	(657.155)	-46,5
Profit inainte de impozitare	142.100.255	138.541.848	2,6
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(20.768.820)	71.035.157	-129,2
Profitul net al perioadei	121.331.435	209.577.005	-42,1
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	106.716.647	205.399.007	-48,0
Interesul care nu controleaza	14.614.788	4.177.998	249,8
Profitul net al perioadei	121.331.435	209.577.005	-42,1

Profitul brut la 30 iunie 2014 este 142,1 milioane RON, mai mare cu 2,6% decat cel pentru aceeași perioadă a anului anterior (138,5 milioane RON). Profitul net la 30 iunie 2014 este de 121,3 milioane RON, mai mic decat cel pentru aceeași perioadă a anului anterior de 209,5 milioane RON deoarece acesta din urma a incorporat efectul de impozit amanat rezultat din reversarea impozitului amanat de 91 milioane RON referitor la filtrele prudentiale constituite la 1 ianuarie 2012.

Totalul veniturilor operationale a fost de 754,5 milioane RON la 30 iunie 2014, mai mare fata de cel inregistrat la 30 iunie 2013 in valoare de 683,1 milioane RON, inregistrand aceeași crestere de 10,5% la fel ca si cheltuielile operationale ce au crescut de la 340 milioane RON (30 iunie 2013) la valoarea de 374 milioane RON (30 iunie 2014). La 30 iunie 2014, raportul cost/venit, unul din principalii indicatori atent monitorizati de catre management, a avut acelasi nivel de 49,7% cu cel inregistrat la 30 iunie 2013.

1.3. Fluxuri de numerar

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

<i>In RON</i>	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013	Variatie 30 iunie 2014 / 30 iunie 2013 %
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	142.100.255	138.541.848	2,6
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	38.025.580	34.248.927	11,0
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	263.668.509	192.380.005	37,1
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-20.355.155	33.366.977	-161,0
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	-117.729.639	-1.178.009	9894,0
Alte ajustari nemonetare	-84.280.976	7.616.256	-1206,6
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	221.428.574	404.976.004	-45,3
Modificari in activele de exploatare	9.697.728	-815.186.283	101,2
Modificari in datoriile de exploatare	-2.211.168.985	-446.638.538	395,1
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare	-1.980.042.683	-856.848.817	131,1
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii	-86.113.054	-14.163.268	508,0
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	-68.560.919	-297.312.769	-76,9
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-2.134.716.656	-1.168.324.854	82,7
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	5.235.422.569	4.429.652.624	18,2
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	3.100.705.913	3.261.327.770	-4,9
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	30 iunie 2014	30 iunie 2013	
Dobanda incasata	626.353.649	681.515.390	-8,1
Dobanda platita	297.817.481	237.385.338	25,5

Rata lichiditatii calculata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost intre 1,24 si 16,77,84 (in functie de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor) in perioada ianuarie – iunie 2014 (2013: intre 1,25 si 50,84).

1. Analiza activitatii

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor care ar putea afecta lichiditatea bancii

Lichiditatea excedentara a ramas o caracteristica importanta in sistemul bancar in prima jumatate a anului 2014. Baza monetara a crescut intr-un ritm accelerat (13,7% an-la-an in luna iunie), dar aceasta nu a putut fi absorbita prin creditare (-2,4% an-la-an in luna mai, date ajustate cu evolutia cursului de schimb). De asemenea, banca centrala a redus rezervele minime obligatorii de la inceputul anului, cu 3 puncte procentuale pentru pasivele in lei si, respectiv, 4 puncte procentuale pentru pasivele in valuta. Conditile monetare ar putea ramane adecvate pana la finalul anului, avand in vedere ca evolutia creditarii va ramane treptata iar banca centrala are in continuare spatiu pentru reducerea rezervelor minime obligatorii - ce inregistreaza in prezent cele mai ridicate niveluri din regiunea ECE.

Principalul risc asociat sceanriului nostru de baza este volatilitatea cursului de schimb in eventualitatea in care apetitul la risc pe pietele internationale s-ar deteriora brusc. Episoadele de depreciere a cursului de schimb ar putea avea repercusiuni si in piata monetara, asa cum a fost cazul in luna ianuarie 2014. Insa, experientele recente sugereaza ca aceste episoade sunt de natura temporara, iar lichiditatea din sistemul bancar poate reveni rapid.

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

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

Activele corporale si necorporale au fost in suma de 354,5 milioane RON la 30 iunie 2014 in comparatie cu 355,2 milioane RON (30 iunie 2013), reprezentand a scadere mica de 0,2% datorita amortizarii normale a acestor active contrabalansata de capitalizarea cheltuielilor de modernizare, dezvoltare si imbunatatire a aplicatiilor software ale Grupului.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza

Tranzactiile din primul semestru 2014 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite. Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.

Datele prezentate referitoare la incheierea semestrului I al anului 2014, au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, modificat prin Ordinul BNR nr. 29/28.12.2011 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit incepand cu 01.01.2012.

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

3. Modificari care afecteaza capitalul social si administrarea Grupului

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

- Nu a fost cazul.

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

- Nu a fost cazul.

3.3. Modificari in organismele de conducere ale Grupului:

- Urmatoarele modificari in organele de conducere ale Grupului au fost efectuate:
 - expirarea mandatului de membru al Consiliului de Supraveghere al domnului Heinz Tschiltsch, incepand cu data de 13.04.2014;
 - numirea doamnei Susanne Malibas ca membru al Consiliului de Supraveghere (aprobare BNR emisa in data de 11.07.2014).

4. Tranzactii semnificative

Ca urmare a implementarii proiectului de reorganizare a activitatii de leasing in cadrul Grupului UniCredit in Romania, Banca a obtinut in luna aprilie 2014 controlul direct de 99,90% in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC") si respectiv de 99,98% in UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") pentru a creste sinergia intre activitatile bancare si de leasing pe piata locala.

5. Anexa

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

5.1. Situatii financiare interimare consolidate la 30 iunie 2014 intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportari financiare interimare", revizuite de catre auditorul extern independent Deloitte.

5.2. Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate aferente semestrului I 2014.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

