

UniCredit Tiriac Bank S.A.

RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2014

Sumar

1. Prezentare generala 2014	2
2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2014	5
3. Distribuirea profitului	12
4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului	12
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare.....	14
6. Management	17
7. Managementul riscului	17
8. Capitalul social	23
9. Guvernanta corporativa	24
9.1. Guvernanta corporativa UCT	24
9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCT (UCFIN si UCLC).....	33
10. Relatia cu actionarii/investitorii	34
11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2015.....	34
12. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2014.....	35
13. Protectia mediului inconjurator	36
14. Evenimente ulterioare datei bilantului.....	36
15. Concluzii	37

1. Prezentare generala 2014

În 2014, Grupul UniCredit Tiriac Bank (denumit în continuare « Grupul UCT ») format din UniCredit Tiriac Bank S.A. (denumită în continuare „Banca”) și filialele sale, și-a concentrat atenția și resursele în vederea îmbunătățirii poziției pe piață, gestionării riscului, creșterii și dezvoltării care vizează garantarea activelor și pasivelor Bancii, creării de valoare pentru clienți, societate și acționari, consolidării calitatii produselor și serviciilor oferite, administrării stricte a riscurilor de creditare, de piață și operaționale precum și îmbunătățirii controlului intern în conformitate cu prevederile legale, reglementările interne și ale Grupului UniCredit precum și cu cele mai bune practici internaționale.

În conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, Grupul UCT a întocmit prezentul Raport consolidat al Directoratului.

În 2014, cele mai importante realizări ale Grupului UCT au fost:

- În primul semestru al anului 2014, Grupul UCT a finalizat proiectul de reorganizare a activității de leasing la nivel local prin preluarea transferului controlului 2014 asupra majorității entităților de leasing ce își desfășoară activitatea în România de la UniCredit Group, și anume asupra următoarelor entități UniCredit Leasing Corporation (“UCLC”) și UniCredit Leasing Romania (“UCLRO”), și a controlului indirect asupra ALLIB Leasing (“ALLIB”), Debo Leasing (“Debo”), UniCredit Insurance Broker (“UCIB”), și respectiv o participatie minoritară a UniCredit Leasing Corporation (<10%) în UniCredit Leasing Fleet Management (“UFM”).
- În al doilea semestru al anului 2014, Grupul a finalizat transferul clienților Corporate ai The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala România (“RBS România”) reprezentând un portofoliu de clienți ce constă în peste 300 de companii private de talie medie și mare, locale și internaționale, precum și instituții publice și financiare și care este alcătuit dintr-un total de active de aproximativ 90 milioane euro și depozite corporative de aproximativ 160 milioane euro.
- Grupul UCT întocmește situații financiare consolidate IFRS începând cu 2013 când perimetrul de consolidare a fost constituit din Banca și filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN SA (“UCFIN”) în timp ce în anul 2014 perimetrul de consolidare a fost format din Banca și UCFIN, UCLC, UCLRO, ALLIB, DEBO și UCIB.
- Managementul activ al lichidității în asigurarea unei finanțări corespunzătoare în structura și prin preț, cât și din punct de vedere al maturității.
- Menținerea unei poziții solide de capital a unei rate de solvabilitate adecvate aliniate cerințelor locale și internaționale;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat să susțină finanțarea economiei românești fiind implicat în dealuri Corporate de anvergură: Transelectrica, municipalități, Azomures, Cargus etc.;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat procesul de curățare a creditelor neperformante prin scoatere în afara bilanțului;



- Menținerea poziției de lider pe piața de leasing de către UniCredit Leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat să susțină activ segmentul de credite de consum.

De asemenea, Grupul UCT a înregistrat :

- O evoluție pozitivă a activității de creditare, susținută în principal de creșterea finanțărilor pentru companii: finanțarea IMM-urilor a crescut cu +7,8% y/y, cea pentru segmentul de Corporate cu +13,5% y/y, în vreme ce companiile de leasing au înregistrat o creștere de 2,8%;
- Sistemul bancar a înregistrat o contracție în ceea ce privește activitatea de creditare (-3,1%), totuși banca împreună cu compania de credite de consum UCFIN a înregistrat creșterea cotei de piață pentru creditele acordate cu 0,8pp (de la 8,1% la decembrie 2013 la 8,9% la decembrie 2014), datorat și achiziției portofoliului de Corporate al RBS România și în special creșterii organice urmărirea unor tranzacții corporative;
- Creșterea profitului susținută de reducerea cheltuielilor operaționale și cheltuielilor cu provizioanele;
- Menținerea unui raport stabil Credite/Depozite comparativ cu anul precedent, în condițiile unui ritm de creștere relativ similar atât pentru credite (+6,4% y/y), cât și depozite (+7,5% y/y);
- Segmentul de Fonduri Europene a înregistrat în 2014 o evoluție remarcabilă, în condițiile în care volumul aprobărilor de facilități destinate acestui segment a înregistrat o valoare ce depășește cu 30% nivelul anului 2013. De asemenea, valoarea soldului utilizărilor creditelor de către beneficiarii de fonduri europene a crescut cu 18% în intervalul 31 decembrie 2013 - 31 decembrie 2014. Din total, aproximativ o treime reprezintă finanțări în domeniul agricol, ceea ce confirmă implicarea UniCredit Tiriac Bank în susținerea acestui segment strategic al economiei românești;
- În ceea ce privește activitatea bancii în cadrul Inițiativei JEREMIE („Resurse europene comune pentru microîntreprinderi și întreprinderi mici și mijlocii”) lansată de Comisia Europeană (CE) și Fondul European de Investiții (FEI), care face parte din Grupul Bancii Europene de Investiții (BEI), UniCredit Tiriac Bank a sprijinit prin facilități bancare 216 IMM-uri care au beneficiat de finanțări de peste 75 de milioane de euro;
- Servicii online: Online B@nking (Retail), Business NET (Corporate). Numărul utilizatorilor persoane fizice a crescut cu aprox 8% anul trecut față de 2013. Numărul utilizatorilor Corporate a crescut ușor (1,15%), în timp ce numărul plăților efectuate de către clienții companii a urcat cu 19%.

O atenție specială s-a acordat asigurării din punct de vedere prudential a limitelor corespunzătoare de lichiditate și acoperire a capitalului în conformitate cu reglementările Bancii Naționale a României. Un accent deosebit a fost pus pe managementul riscurilor în general și cel al riscului de credit în special, în vederea asigurării unei calități corespunzătoare a activelor și acoperirii adecvate cu provizioane.



Grupul a finalizat anul 2014 cu o pozitie financiara solida si echilibrata in ciuda evolutiei macroeconomice mai lente:

Indicator	%
ROE	4,7
ROA	0,4
Rata de solvabilitate *	13,4
Rata cost/venit	50,6
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	64,9
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	10,0

**Rata de solvabilitate calculata inainte de includerea profitului net al anului 2014*

La 31 decembrie 2014, Grupul isi desfasura activitatea:

- prin Banca avand 183 subunitati (in 2013: 188 subunitati), deschise pe teritoriul Romaniei;
- prin filiala UCFIN avand 58 puncte de lucru in 2014 (in 2013: 58 puncte de lucru);
- prin filiala UCLC avand 12 puncte de lucru in 2014 (in 2013: 12 puncte de lucru, deschise pe teritoriul Romaniei.

La 31 decembrie 2014, activele totale ale Grupului au fost de 32,4 miliarde RON. Profitul net al anului 2014 este de 143,8 milioane RON.

In 2014, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legea si reglementarile statutare si cu reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit in vigoare. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in actul constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

Directoratul, ca organism corporativ principal de decizie in cadrul Bancii, a fost sprijinit in activitatea sa in mod consistent si eficient de catre angajatii Bancii, conform responsabilitatilor si competentelor acestora si a functionat in conformitate cu autoritatea si responsabilitatile atribuite. Directoratul a coordonat activitatea Bancii si a luat toate masurile necesare pentru un management corespunzator al Bancii in conformitate cu prevederile actului constitutiv UniCredit Tiriac Bank.

Filialele Bancii sunt institutii financiare nonbancare a caror activitate este administrata in sistem dualist de catre Directorat si Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legea si reglementarile statutare si cu reglementarile interne si ale Grupului UniCredit in vigoare. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in actul constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.



2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2014

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul 2014 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010.

Situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite avand la baza balantele de verificare ale Bancii si filialelor acesteia in care au fost inregistrate toate documentele legal intocmite privind operatiunile economico - financiare in perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014.

Au fost respectate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, principiile contabile (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, prevalentei economicului asupra juridicului, pragului de semnificatie). Au fost respectate prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile ulterioare, precum si regulile si metodele contabile prevazute de legislatia in vigoare.

Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor, situatiei economice si financiare a Grupului UCT si sunt certificate de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.



2.2. Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31.12.2014 este prezentata mai jos:

CONSOLIDAT		
Elemente	mii RON	% in Total Active/Datorii
ACTIVE		
Numerar si echivalente numerar	4.355.628	13,46
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	256.171	0,79
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433	0,04
Modificari ale valorii juste a elementelor acoperite din protofoliile acoperite	551	0,002
Plasamente la banci	534.260	1,65
Credite si avansuri acordate clientilor	18.075.871	55,85
Credite nete din leasing financiar	2.445.023	7,55
Titluri de participare, disponibile pentru vanzare	5.948.499	18,38
Imobilizari corporale	223.946	0,69
Imobilizari necorporale	145.966	0,45
Impozit pe profit curent activ	21.330	0,07
Impozit pe profit amanat activ	53.975	0,17
Alte active	289.808	0,90
Active imobilizate detiute in scopul vanzarii	924	0,003
TOTAL ACTIVE	32.364.385	100,00
PASIVE (DATORII SI ELEMENTE DE CAPITAL)		
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	114.779	0,35
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	95.420	0,29
Depozite de la banci	3.596.087	11,11
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.101.283	25,03
Depozite de la clienti	15.888.033	49,09
Obligatiuni emise	550.317	1,70
Datorii subordonate	386.494	1,19
Provizioane	212.791	0,66
Datorii privind impozitul curent	3.635	0,01
Alte pasive	335.568	1,04
TOTAL DATORII	29.284.407	90,48
Capital social	1.101.604	3,40
Prime de emisiune	0.055	0,00
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	94.920	0,29
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-62.830	-0,19
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.752	0,03
Alte rezerve	240.535	0,74
Rezultat reportat	1.604.672	4,96
TOTAL ELEMENTE DE CAPITAL	2.989.652	N/A
Interese minoritare	90.325	0,28
TOTAL ELEMENTE DE CAPITAL	3.079.977	9,52
TOTAL PASIVE	32.364.385	100,00

In cele ce urmeaza se prezinta detaliat date referitoare la principalele posturi bilantiere.



2.3. Active

Numerar si echivalente de numerar – Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezervele minime obligatorii. La 31 decembrie 2014, rata rezervei minime obligatorii a fost de 10% (31 decembrie 2013: 15%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 14% (31 decembrie 2013: 20%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru pasivele cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Credite si avansuri acordate clientilor - in suma totala de 18,1mld RON care reprezinta 55,85% din total active.

Soldul existent la data 31.12.2014 este compus din:

- 71,03% societati nefinanciare;
- 25,80% gospodarii ale populatiei;
- 3,17% administratii publice si alte societati financiare.

Creditele la termen acordate clientilor sunt clasificate, in conformitate cu maturitatea lor reziduala, in urmatoarele benzi de scadente: pana la 1 an (53,55%), intre 1 si 5 ani (27,58%) si peste 5 ani (18,87%).

Creditele sunt garantate in principal prin ipoteci, cesiuni de creante, angajamente, garantii corporatiste de la societatea mama, scrisori de garantie. Structura de risc a intregului portofoliu de credite la sfarsitul anului 2014 contine:

- | | |
|--|-----------|
| • Credite performante | - 73,66%; |
| • Credite restante dar nedepreciate individual | - 7,18%; |
| • Depreciate | - 19,16%. |

Totalul deprecierii aferent creditelor (inclusiv ajustarile privind venitul din dobanda aferenta creditelor depreciate) este 2.291,4mil RON la finele anului 2014.

Investitii in subsidiare – Grupul UniCredit Tiriac controleaza direct si indirect urmatoare filiale la 31 decembrie 2014:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, 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") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si



clientilor persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de control de 99,95% (31 decembrie 2013: 20%).

- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. ULCRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO.
- Allib Rom S.R.L. ("ALLIB"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% incepand cu luna aprilie 2014 prin intermediul UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% incepand cu luna aprilie 2014 prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care Banca detine un control indirect de 99,95% incepand cu luna iunie 2014 prin intermediul UCLC.

Alte active in suma de 289,8mil RON (avand pondere de 0,90% din totalul active) includ:

- 46,4mil RON, debitori diversi (net de provizioane);
- 25,3mil RON, plati in avans;
- 38,2mil RON, alte creante;
- 45mil RON, stocuri;
- 1mil RON, alte active;
- 133,9mil RON, avansuri pentru imobilizari corporale.

2.4. Datorii

Depozite de la banci in suma de 3.596mil RON cu o pondere de 11,11% in total datorii, includ:

- 471mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit si sume in tranzit;
- 3.125mil RON depozite la termen si finantari pe termen lung de la institutii de credit.

Depozite de la clienti – soldul este in suma de 15,9mld RON reprezentand 49,09% din total datorii si include:

- 9.074,4mil RON depozite la vedere (57,11% din total depozite de la clienti);
- 6.752mil RON depozite la termen (42,5% din total depozite de la clienti);
- 61,5mil RON alte sume datorate clientilor (0,39% din total datorii).



Alte datorii – soldul este 335,6mil RON (1,04% din total datorii) reprezentand in principal datorii catre bugetul statului (36,4mil RON), cheltuieli preliminate cu tertii (59mil RON), datorii catre furnizori (178,6mil RON), venituri in avans (29,2mil RON) si altele (32,4mil RON).

Provizioane in suma de 212,8mil RON (0,66% din total datorii) sunt prezentate pe categorii dupa cum urmeaza:

	- mil RON -
Provizioane pentru garantii financiare	200,8
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	1,8
Provizioane pentru litigii	4,9
Alte provizioane	5,3
Total	212,8

Imprumuturi subordonate in suma de 386,5 mil RON (1,19% din total datorii) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate in valute si in RON, imprumutate de la UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Bank Ireland plc.

2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2014, valoarea capitalurilor proprii consolidate ale Grupului este de 3.080mil RON.

La 31 decembrie 2014, capitalurile proprii consolidate includ:

- **Capitalul social**, in suma de 1.101,6mil RON din care 379,1mil RON reprezinta capitalul social subscris si varsat la valoarea nominala constituit dintr-un numar de 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune. Diferenta ramasa reprezinta efectul de hiperinflatie rezultat din aplicarea *IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*.
- **Alte rezerve**, in suma de 240,5mil RON, care includ:
 - Rezerva privind riscuri bancare generale in suma de 115,8mil RON;
 - Rezerve legale statutare in suma de 78,7mil RON;
 - Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1mil RON;
 - Alte rezerve in suma de 26,9mil RON. In anul 2014, alte rezerve in suma de 26,9mil RON se prezinta in pozitia "Alte rezerve" in Situatia individuala a pozitiei financiare. Pentru scop comparativ, in 2013, aceste rezerve au fost reclassificate din pozitia "Rezultat reportat";



- Prima de emisune in valoare de 55 RON.
- **Rezerva din reevaluare** aferente terenurilor si cladirilor, in suma de 10,8mil RON;
- **Alte rezerve aferente aplicarii contabilitatii de acoperire si valori juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare**, in suma neta de 32,1 mil RON;
- **Rezultatul reportat consolidat** (incluzand profitul net al anului 2014), care la 31.12.2014 este in suma de 1.604,7 mil RON.

Profitul consolidat net al anului 2014 este in suma de 143,8mil RON, cu interes care nu controleaza inclus. Fara interesul care nu controleaza, profitul net consolidat al anului 2014 este 118mil RON.

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2014 sunt in suma de 6.340,4 mil RON si includ:

- 4.405,5mil RON garantii emise;
- 1.749,6mil RON angajamente de creditare;
- 185,3mil RON acreditive.



2.7. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat aferent anului 2014, avand un profit net de 143,8 milioane RON este prezentat mai jos.

CONSOLIDAT	
Explicatii	mii RON
Venituri din dobanzi	1.390.319
Cheltuieli cu dobanzile	-524.280
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului	12.168
Venituri nete din dobanzi	878.207
Venituri din speze si comisioane	365.420
Cheltuieli cu speze si comisioane	-72.184
Venituri nete din speze si comisioane	293.236
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	253.916
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	3.261
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	103.308
Venituri din dividende	1.037
Alte venituri operationale	6.447
Venituri operationale	1.539.411
Cheltuieli cu personalul	-352.844
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-39.331
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-36.164
Alte cheltuieli administrative	-327.886
Alte cheltuieli operationale	-23.554
Cheltuieli operationale	-779.779
Venituri nete operationale	759.633
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-601.532
Pierderi nete din provizioane	-3.122
Profit/(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate	-351
Castiguri nete din alte activitati de investitii	23.796
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	178.424
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-34.655
Profitul net al exercitiului financiar	143.770
Actionarilor societatii mama	118.056
Interesul care nu controleaza	25.714
Profit net	143.770



3. Distribuirea profitului

Distribuirea profitului net se aproba prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor Bancii pe baza rezultatului net inregistrat in situatiile financiare individuale ale acesteia.

4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului

Economia Romaniei a crescut cu 2,9% in 2014, consumul fiind principalul motor de crestere in timp ce investitiile au avut un impact negativ. In anul 2015 se asteapta o contributie puternica a investitiilor comparativ cu anul 2014 tinand cont si de faptul ca anul 2015 este ultimul an pentru absorbtia fondurilor europene din alocarea 2007 – 2014.

Consumul privat va fi stimulat de cresterea reala pozitiva a castigului salarial si de o revenire puternica a creditarii in lei, insa consumul public probabil va influenta negativ cresterea economica datorita tintelor fiscale ambitioase asumate de Romania. Chiar si asa, cresterea anuala va ramane probabil sub nivelul de 3% in 2015.

Alegerile prezidentiale din noiembrie 2014 nu au condus la derapaje fiscale, in timp ce intrarile de fonduri europene si investitiile straine directe au acoperit fara probleme iesirile de capital pe parcursul anului, asigurand stabilitatea cursului de schimb EUR-RON, care a ramas in intervalul 4,40-4,50 cea mai mare parte a anului 2014. Pe fondul asteptarilor de fluxuri de capital echilibrate, anticipam o mentinere a cursului de schimb in intervalul mai sus- mentionat pe parcursul anului 2015. Cu toate acestea, riscurile globale persista pe fondul problemelor de datorie ale Greciei, conflictului Rusia-Ucraina, renuntarea la plafonul cursului de schimb de 1,2 franci pe euro de catre Banca Nationala a Elvetiei si contrastul in crestere dintre politicile monetare ale Fed si BCE. Presiunile externe ar putea afecta fluxurile de capital, conducand la tensiuni de depreciere temporare pe parcursul anului 2015.

Inflatia anuala s-a situat mult sub nivelul tintit (de 2,5%), fiind de doar 0,8% la finalul anului 2014, o ajustare semnificativa de la 1,55% la finalul anului 2013. Aceasta scadere a fost cauzata de presiuni mai mici din partea de oferta, in special de reducerea semnificativa a pretului petrolului la nivel global si de preturi mai mici la alimente ca si consecinta a restrictiilor impuse de Rusia asupra importurilor din statele Europene. Acest fapt a permis Bancii Nationale a Romaniei sa reduca dobanda de politica monetara cu un total de 1,25 puncte procentuale pe parcursul anului, pana la nivelul de 2,75%. In acelasi timp, Banca Centrala a redus nivelul rezervelor minime obligatorii pana la 10% pentru pasivele in lei si la 14% pentru cele in valuta (de la 15%, respectiv 20%), eliberand lichiditate in valoare de aproximativ 10,7mld. lei pe piata interbancara. Pe fondul reevaluarii in sens descendent a asteptarilor inflationiste, BNR va continua probabil ciclul de relaxare in 2015, deja



reducand dobanda de politica monetara cu 0,5 puncte procentuale in primele doua luni ale anului. Anticipam inca o reducere de dobanda pe parcursul anului pana la nivelul de 2%, insotita de reduceri ale rezervelor minime obligatorii atat pentru pasivele in lei cat si pentru cele in valuta.

In anul 2014, bancile au inceput procesul de curatare a portofoliilor de credite prin scoaterea creditelor neperformante provizionate integral in afara bilanturilor (aproximativ 7,1 mld. lei transferate in afara bilantului in perioada mai-decembrie 2014) si prin vanzari de portofolii. Acest proces va continua probabil cu o intensitate mai mica in 2015, in principal prin vanzari de portofolii de credite neperformante. Desi creditarea noua a inregistrat o revenire oferind un stimul pozitiv cererii interne, procesul de curatare a condus la o scadere a stocului total de credite (cu 3,1% fata de 2013), fapt care impreuna cu o crestere a economisirii (cu 7,5% fata de 2013) pe fondul venitului disponibil in crestere a condus la o scadere semnificativa a raportului credite acordate / depozite atrase pana la nivelul de 0,91 la finalul anului 2014 (de la 1,01 la finalul anului 2013). De asemenea, la fel ca in 2013, s-a evidentiata o preferinta pentru creditele si depozitele in lei, in detrimentul celor in valuta. Pe parcursul anului 2015, cererea pentru credite va fi stimulata de ciclul de relaxare al politicii monetare.

Procesul de curatare a portofoliilor de credite a fost foarte costisitor pentru banci, conducand la o provizionare suplimentara, care a generat pierderi de 4,35 mld. lei pentru sistemul bancar romanesc in 2014. In orice caz, sistemul bancar ramane puternic capitalizat, cu un indicator de solvabilitate de 17,28% in luna decembrie 2014. Estimam ca in anul 2015 profitabilitatea sistemului bancar va reveni in teritoriul pozitiv, intrucat cea mai mare parte a curatarii bilanturilor a fost deja realizata.

In acest mediu economic, managementul Bancii se va concentra asupra atragerii tuturor oportunitatilor pentru sprijinirea mediului economic local si dezvoltarea nivelului de satisfacere al clientilor, unei baze solide de capital, a managementului lichiditatii si riscului.

Tintele de crestere a afacerii sunt ambitioase, concentrate pe furnizarea corespunzatoare de servicii si sprijinirea clientilor, pe nivelul de profitabilitate si de management al riscului. Imbunatatirea calitatii, optimizarea costurilor si proceselor vor continua. Grupul se va concentra, de asemenea, asupra imbunatatirii sistemelor ca factor principal pentru eficienta si performanta ridicata.

Membrii Directoratului Bancii considera ca datorita fundamentelor financiare solide ale Bancii si angajamentului de sustinere din partea actionarilor principali, Grupul are perspective foarte bune de a-si servi clientii si de a-si mari cota de piata.



5. Activitatea de cercetare-dezvoltare

La nivelul Grupului UCT, activitatea de cercetare-dezvoltare, incluzand in aceasta si know how-ul primit de la Grupul UniCredit, este directionata in principal spre sporirea eficientei si productivitatii spre imbunatatirea:

- Ofertei de produse si servicii oferite clientilor;
- Sistemelor de administrare a riscurilor;
- Sistemelor de control intern;
- Sistemelor financiar-contabile;
- Sistemului de management al informatiei;
- Sistemelor IT;
- Programelor de management de resurse umane;
- Sistemului de luare a deciziilor.

Perfectionare si dezvoltare

- Activitatea de training a fost concentrata pe dezvoltarea abilitatilor si cunostintelor tehnice ale angajatilor din toate diviziile Bancii. Au fost dezvoltate si implementate programe de training pentru angajatii din toate entitatile Bancii, Centrala si unitati operationale;
- Colegii din sediul central, cat si cei din retea au avut acces la o curricula interna extinsa de cursuri de soft skills: managementul schimbarii, eficienta personala, inteligenta emotionala, comunicare, rezolvarea problemelor prin gandire creativa, abilitati de prezentare, etc. Peste 600 de colegi au participat la aceste cursuri in 2014;
- Colegii din retea au beneficiat de programe speciale de dezvoltare a abilitatilor manageriale, precum si a celor de comunicare, relationare, vanzare si negociere. O atentie sporita a fost acordata dezvoltarii cu cunostintelor in zona de risc management. School Branch – o forma eficienta pentru „educatia la locul de munca” a fost utilizata in continuare in mod activ, prin livrarea cursurilor de induction, precum si a altor cursuri tehnice pentru angajatii din retea de Retail prin cele 4 unitati existente in Bucuresti si in tara;
- Platforma de testare interna precum si cea pusa la dispozitie de Grupul UniCredit in cadrul sesiunilor globale de training au fost utilizate activ pentru educatia on-line precum si pentru sesiunile periodice de testare, vizand topicuri precum transparenta si protectia consumatorului, FATCA, anticoruptie, prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea terorismului, antitrust, conflictul de interese. Totodata, prin intermediul acesteia au fost livrate si o serie de cursuri tehnice catre colegii din retea;



- A fost continuata extinderea conceptului de e-learning, prin utilizarea platformei externe de e-learning SkillSoft – cel mai mare furnizor de astfel de cursuri, oferind acces nelimitat tuturor angajatilor la peste 2000 de cursuri soft, cat si tehnice;
- Crearea si dezvoltarea succesorilor pentru pozitiile manageriale este unul din obiectivele noastre, bazandu-ne in acest scop pe programele de dezvoltare ale Grupului UniCredit adresate managerilor de nivel inalt precum si talententelor (Executive Development Program, Talent Mangement Review si UniQuest). Aceste programe au fost dezvoltate in continuare, in concordanta cu obiectivele companiei;
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate:, programul First Time Manager, “Managerial workshops” – proiect aflat in al 5-lea an de functionare, cursuri manageriale, conferinte si evenimente de leadership, 360 Feedback, in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale;
- Proiectul Development Center a fost continuat si perfectionat, adresandu-se managerilor precum si potentialilor succesorii, prin identificarea punctelor forte, a nevoilor de dezvoltare si construirea de planuri individuale de dezvoltare in vederea pregatirii viitoarei generatii de succesorii. Pana la sfarsitul anului 2014, peste 50 de colegi au participat in Development Center;
- Programul intern de coaching implementat cu ajutorul unei echipe formate din 7 coachi interni (din care unul acreditat ICF), a fost continuat, vizand atat obiective de dezvoltare individuale si de echipa;
- Programul intern de mentorat a ajuns la editia numarul 9;
- A continuat colaborarea cu institutiile academice de top din principalele centre universitare din tara (Bucuresti, Cluj, Iasi, Constanta, Timisoara), prin implicarea comunitatilor locale de studenti (ca de exemplu evenimentele: Real Life Learning, UniCredit Let's Be Practical, Advanced Internship, burse sociale).

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

Cu respectarea principiilor UniCredit, aproximativ 600.000 EUR au fost cheltuiti pentru proiecte de sponsorizare si de responsabilitate sociala corporativa. Banca s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte sociale, educationale si culturale, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.



Proiecte sociale

- 17 proiecte sociale au fost sustinute de Banca si co-sponsorizate de Fundatia UniCredit, in cadrul programului Gift Matching. Proiectele au fost sprijinite financiar si prin voluntariat de angajati si Fundatia UniCredit;
- Ca parte a programului de Gift Matching, s-a sprijinit financiar a treia editie a maratonului caritabil desfasurat intre Bucuresti si Sofia si retur – 1000Balkan Charity Challenge - <http://1000balkan.com/>;
- Impreuna cu Asociatia Free Miorita s-a dezvoltat proiectul "Lumina pentru copiii din Inelet", o continuare a proiectului "Lumina pentru Ursici", prin intermediul caruia voluntari au montat panouri solare, au dus rechizite, haine si dulciuri pentru copiii din satul Inelet, a caror scoala nu beneficia de electricitate;
- Banca a devenit partenerul Fundatiei Olimpice Romane in cadrul proiectului "Impreuna pentru sportivii Romaniei", care isi propune sa ii ajute pe fostii campioni care au fost nevoiti sa se retraga din activitate inainte de vreme.

Arta si cultura

- Banca a continuat seria expozitiilor cu lucrari din colectia de arta a grupului UniCredit, inaugurand doua noi astfel de expozitii in Head Office. Cea mai recenta, care se desfasoara pana pe 31 martie 2015, contine lucrarile unui cunoscut artist roman stabilit in anii '70 in Italia, Vincentiu Grigorescu
- Banca a continuat si anul acesta proiectul PAVILION, lansat in februarie 2009, primul centru independent pentru arta contemporana si cultura din Romania. De asemenea, am fost parteneri ai celei de-a sasea editii a Bienalei Internationale de Arta Contemporana Bucuresti;
- Banca a fost partener principal al Festivalului International de Teatru de la Sibiu si Official Currency Provider pentru Electric Castle si Summer Well;
- Banca a sustinut Young Designers Exhibition in cadrul Romanian Design Week, o expozitie cu lucrarile tinerilor designer romani, pe care am expus-o la Bucuresti, Iasi, Cluj-Napoca si Timisoara (Cluj-Napoca si Timisoara - in sucursalele noastre).

Proiecte educationale

- Banca a sustinut tabara de vara organizata de Asociatia Centrul de Resurse pentru Organizatii Studentesti;
- Banca a fost partener principal al celei de-a patra editii a conferintei anuale "The Power of Storytelling";



- Banca a fost partener la opt editii ale evenimentului Creative Mornings, care s-au desfasurat in fiecare ultima vineri din luna;
- Banca a sustinut publicarea cartii postum Ioana Nemes, una dintre cele mai importante tinere artiste contemporane ale ultimilor ani, decedata in 2011 la New York;
- La Cluj-Napoca Banca a sprijinit deschiderea Depozitului de Filme, un spatiu destinat vizionarii de filme si organizarii de proiecte de educatie cinematografica.

Proiecte privind mediul inconjurator

- UniCredit Tiriak Bank a semnat un parteneriat cu Asociatia Plantam Fapte Bune in Romania, prin care ne-am angajat sa plantam un copac pentru fiecare client care renunta la primirea raportului de activitate al cardului de credit prin posta. Au renuntat peste 3.000 de clienti pana in momentul de fata, peste 30 de voluntari colegi au participat la plantarile din Mures, Iasi si Constanta, unde au fost plantati peste 4.000 de copaci.

6. Management

Conducerea Grupului UCT a aplicat cu strictete prevederile legislative, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit.

Performanta Grupului UCT a fost strict si cu regularitate monitorizata luandu-se in timp util deciziile de management, inclusiv cele corective sau de imbunatatire a activitatii. Grupul si-a mentinut situatia financiara solida administrand eficient riscurile specifice si punand accent pe evaluarea si administrarea celor potentiale.

Grupul UCT a fost reprezentat in mod corespunzator la nivel de conducere in diverse asociatii si forumuri in Romania si international la nivelului Grupului UniCredit.

7. Managementul riscului

7.1. Riscul valutar

Grupul UCT 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 UCT 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.



7.2. Riscul de dobanda

Grupul UCT 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 datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Pentru creantele si datoriile financiare in lei, Banca si subsidiarele sale urmaresc corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.

Pentru activele si pasivele financiare in alte valute decat RON, Banca si subsidiarele sale urmaresc sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop cea mai mare parte a activelor si pasivelor in valuta purtatoare de dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa Bancii sau sunt legate de o dobanda variabila de referinta de pe piata interbancara.

7.3. Riscul de credit

Grupul UCT este expus riscului de credit, adica riscului de afectare negativa a veniturilor ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii obligatiilor din cadrul contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu si lung.

Grupul UCT 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 pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o incalcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;
- Constituirea de provizioane generale de risc corelate cu nivelul pierderii asteptate, precum si alocarea de provizioane specifice de risc pentru expunerile cu risc ridicat sau aflate in stare de nerambursare;
- 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 al Grupului 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, în ceea ce privește asigurarea unei administrări prudente a riscului de credit de contrapartidă, banca colaborează cu bănci internaționale corespondente cu ratinguri adecvate politicii de risc, urmărind criterii de evaluare și reguli interne stricte. În acest scop, Banca și filialele sale stabilesc limite specifice pentru tranzacțiile cu alte bănci, tranzacții referitoare la depozite și la operațiuni de schimb valutar.

7.4. Riscul de lichiditate

Grupul UCT este expus riscului de lichiditate (riscul de a nu avea capacitatea de a onora la scadență obligațiile de plată).

Între principalele cauze care duc la apariția riscului de lichiditate, Grupul UCT distinge:

- Nesincronizarea în timp sau ca valoare a fluxurilor de intrare / ieșire de numerar (liquidity mismatch risk); acest risc depinde de structura pe maturități a bilanțului bancar;
- Apariția unor evenimente neprevăzute legate de comportamentul clienței (liquidity contingency risk); se manifestă în special prin pierderea de depozite importante într-un interval scurt de timp;
- Disfuncționalități ale pietelor financiare, în special piața monetară (market liquidity risk); pot apărea ca urmare a unor evenimente la care marea majoritate a participanților autorizați în piață nu se așteptau, sau ca urmare a lipsei de dezvoltare și maturizare a pieței.

Ca urmare, Grupul UCT poate întâmpina brusc dificultăți în a valorifica active considerate lichide la prețuri considerate de piață.

Prin natură sa, riscul de lichiditate este un risc sistemic cu potențial ridicat de contaminare la nivelul întregului sistem bancar.

Prin urmare, în vederea limitării potențialelor daune cauzate de problemele legate de lichiditate, Grupul UCT evaluează în permanență condițiile macroeconomice, cu accent asupra datelor ce privesc sistemul bancar.

Abordarea Grupului UCT privind lichiditatea este de a se asigura că va avea mereu suficiente lichidități pentru a răspunde obligațiilor sale, la scadență, atât în condiții normale cât și în condiții de criză, fără producerea de pierderi sau afectarea reputației băncii. Departamentul de Management al Activelor și Pasivelor este responsabil cu gestionarea riscului de lichiditate în Banca, raportând către CFO și către Comitetul de Gestiune al Activelor și Pasivelor (ALCO).



Strategia Bancii privind managementul lichiditatii vizeaza mentinerea unui echilibru optim intre fluxurile intrarilor si iesirilor de fonduri in ceea ce priveste volumul si scadentele, care este vital pentru asigurarea continuitatii operationale normale a activitatii bancare a Bancii, precum si a unor rezerve adecvate de lichiditate, asigurand in acelasi timp stabilitatea financiara a bilantului si optimizarea surselor de finantare si a costurilor aferente. Prin urmare, Banca abordeaza distinct managementul lichiditatii pe termen scurt si managementul lichiditatii pe termen mediu si lung (lichiditate structurala).

Banca utilizeaza un sistem de raportare zilnic, saptamanal si lunar pentru monitorizarea pozitiei de lichiditate totale si per valuta si in mod regulat se efectueaza teste de stres de lichiditate prin simularea de scenarii cu diverse grade de severitate. Aceste simulari sunt efectuate avand la baza conceptul de operating liquidity [maturity] ladder". Efectele unor evenimente plauzibile privind intrarile sau iesirile de numerar sunt luate in considerare pentru perioadele de timp in conformitate cu evenimentele definite.

In ceea ce priveste managementul lichiditatii structurale, Banca are ca obiective incurajarea atragerii surselor pe termen lung de la clientela, atragerea de fonduri pe termen lung de la Sub-holding (UniCredit Bank Austria) pentru finantarea unei portiuni insemnate a activelor, dezvoltarea autonomiei in asigurarea lichiditatii (liquidity self-sufficiency) prin extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si/sau obligatiuni garantate sau securitizari, dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe de finantare.

Toate politicile si procedurile privind lichiditatea sunt supuse revizuirii si aprobarii de catre ALCO. Un raport de sinteza privind evolutia pozitiei de lichiditate a Bancii, dinamica elementelor de bilant si a surselor de finantare, indicatorii cheie utilizati in managementul necesarului de finantare, precum si informatiile privind conformitatea cu limitele/nivelurile de alerta de lichiditate, incluzand orice exceptii si masuri de remediere luate, este prezentat in mod regulat in ALCO, care se intalneste cel putin o data pe luna.

In mod regulat, Banca produce trimestrial o analiza detaliata, CFO prezentand catre Directorat un raport privind pozitia de lichiditate a Bancii si evolutiile sale, influentata atat de factori interni care impacteaza evolutia bilantului Bancii, cat si de factori externi ai pietelor financiare locale si internationale.

De asemenea, subsidiarele Bancii sunt expuse la riscul de lichiditate, reprezentat in principal de riscul de a nu putea sa-si onoreze la timp obligatiile catre clienti, furnizori si/sau creditorii si riscul de a suporta costuri de oportunitate.



Principalele aspecte privind riscul de lichiditate al subsidiarelor sunt ghidate, coordonate si controlate la nivelul Bancii. Departamentul ALM coordoneaza procesul de administrare a lichiditatii de catre subsidiarele Bancii prin setarea planului anual de finantare, monitorizarea stricta si dirijarea implementarii efective a planului de finantare si accesului acestora pe pietele financiare pentru finantare pe termen scurt si lung, precum si prin suportul acordat subsidiarelor pentru intreprinderea actiunilor prin care se asigura respectarea limitelor impuse de catre reglementarile locale si/sau reglementarile Grupului.

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

Grupul UCT si-a concentrat atentia pentru monitorizarea riscului fluxurilor de trezorerie in cursul normal al afacerilor, dar si pe perioade mai lungi de timp.

Principalele categorii de activitati monitorizate pentru acoperirea riscului ce rezulta din fluctuatia fluxurilor de trezorerie sunt: activitatea de exploatare, de finantare si de investitii.

7.6. Instrumente financiare derivate

Grupul UCT lucreaza cu cateva tipuri de instrumente financiare derivate in scopul de tranzactionare si de gestionare a riscului, care includ: contracte swap pe rata dobanzii, pe cursul de schimb, contracte forward, precum si optiuni pe cursul de schimb si pe rata dobanzii. Instrumentele derivate sunt contracte negociate individual.

La 31 decembrie 2014, Grupul are in derulare urmatoarele tipuri de contracte: contracte de swap valutar, contracte forward, contracte swap pe riscul de dobanda, contracte cross currency swaps, optiuni de schimb valutar si optiuni de rata a dobanzii. Optiunile de risc valutar si de rata a dobanzii, ca si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati in cadrul Grupului UniCredit.

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa aiba un grad ridicat de eficienta pe perioada relatiei de acoperire. Grupul UCT a desemnat anumite tranzactii cu swap-uri pe rata dobanzii si cross currency ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor si depozite de la clienti ca elemente acoperite, in cadrul relatiilor contabile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie. In scopul contabilitatii de acoperire, numai instrumentele care sunt incheiate cu o terta parte (sau tranzactii intragrup ce sunt replicate cu terte parti in afara Grupului UniCredit) sunt desemnate ca instrumente de acoperire.



7.7. Riscul aferent impozitarii

Grupul UCT asigura derularea sustenabila a managementului riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul UCT respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Diferentele dintre tratamentul contabil conform IFRS si cerintele fiscale au fost atent analizate si identificate, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul pe profit amanat in situatiile financiare.

Banca este permanent concentrata pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata a tranzactiilor intragrup.

Este de asteptat ca orientarile internationale (OCDE, UE) in materie fiscala, dar si cerintele bugetare stringente sa genereze modificari ale cadrului legislativ in perioada imediat urmatoare. Obligatiile fiscale ale Bancii sunt potential supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

7.8. Riscul de conformitate

Intr-un cadru legal complex, Grupul UCT este supus riscului de conformitate, definit ca riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si a capitalului, care poate conduce la amenzi, saune si/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia unei institutii de credit, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

In acest sens, functia de conformitate, in indeplinirea conditiilor conferite de lege, a asistat Directoratul in administrarea riscului de conformitate. Totodata a contribuit la identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate, inclusiv prin oferirea de consultanta referitoare la conformitatea activitatii desfasurate cu prevederile legale si cu reglementarile interne si ale Grupului UniCredit.



8. Capitalul social

La 31 decembrie 2014, capitalul subscris si varsat este de 379.075.291,20 RON alcatuit din 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune.

Structura actionariatului Bancii la data de 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

Numele actionarului	Numarul de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit Bank Austria A.G.	20.608.181	191.656.083	50,5588
Bank Austria-CEE BeteiligungsmBH	5.417	50.378	0,0133
Arno Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	5.417	50.378	0,0133
Beteiligungsverwaltungs Gesellschaft der BA-CA Leasing GmbH	5.417	50.378	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	5.417	50.378	0,0133
Total Grup UBA	20.629.849	191.857.595	50,6120
Tiriak Holdings Limited	18.366.699	170.810.300	45,0597
Total Grup Tiriak	18.366.699	170.810.300	45,0597
UniCredit Leasing Romania S.A.	2	19	0,0001
Total Grup Unicredit	2	19	0,0001
Persoane fizice romane	1.632.723	15.184.324	4,0100
Persoane juridice romane	73.025	679.133	0,1791
Persoane fizice straine	51.146	475.658	0,1300
Persoane juridice straine	7.340	68.262	0,0180
Total actionari minoritari	1.764.234	16.407.377	4,3282
TOTAL	40.760.784	379.075.291	100,0000

In cursul anului 2014 au avut loc modificari in structura actionariatului astfel:

- Persoane fizice romane, in anul 2013 procentul a fost 4,0063% din total Capital Social, iar in anul 2014 a fost de 4,0100% din total Capital Social;
- Persoane fizice straine, in anul 2013 procentul a fost de 0,1248% din total Capital Social, iar in anul 2014 a fost de 0,1300% din total Capital Social.

In cursul anului 2014 nu au fost modificari privind totalul capitalului social al Bancii.



9. Guvernanta corporativa

Banca este responsabila pentru existenta unui cadru de administrare a activitatii riguros conceput sa includa cel putin urmatoarele aspecte:

- structura organizatorica si organizarea;
- organul de conducere al Bancii, respectiv: atributii si responsabilitati,
- componenta si functionarea, cadrul general pentru desfasurarea activitatii;
- administrarea riscurilor;
- controlul intern;
- sistemele informationale si continuitatea activitatii;
- cerintele de transparenta.

Banca dispune de reglementari interne privind cadrul de administrare a activitatii, cu respectarea liniilor directe ale Grupului UniCredit. Banca a adaptat cadrul de administrare a activitatii in functie de natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente modelului de afaceri si activitatilor desfasurate de ele.

9.1. Guvernanta corporativa UCT

9.1.1. Adunarea Generala a Actionarilor

Este constituita ca **autoritatea suprema a bancii**.

Drepturile, responsabilitatile si metodele de lucru ale AGA sunt stabilite in Actul Constitutiv al bancii si se desfasoara in conformitate cu legile si reglementarile in vigoare din Romania.

Atributiile si responsabilitatile detaliate sunt stabilite in Actul Constitutiv al bancii.

Adunarea Generala a Actionarilor poate delega o parte a competentelor sale Consiliului de Supraveghere si Directoratului bancii, numai in cazurile mentionate in Actul Constitutiv si conform prevederilor legale in vigoare.

Structura organizatorica este prezentata in detaliu in organigrama Bancii, iar responsabilitatile fiecarei entitati organizatorice sunt detaliate in Regulamentul de Organizare si Functionare.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor va fi convocata cel putin o data pe an, in cel mult 4 (patru) luni de la incheierea exercitiului financiar cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum si ori de cate ori este necesara adoptarea de decizii de competenta acesteia, in conformitate cu legea sau cu prevederile Act Constitutiv.



Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va fi convocata ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii care sunt in competenta sa legala sau statutara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

- va discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, al Consiliului de Supraveghere si al auditorilor financiari, si va stabili dividendele;
- va alege membrii Consiliului de Supraveghere dintre candidatii nominalizati de catre membrii existenti ai Consiliului de Supraveghere sau de catre actionarii Bancii si va revoca membrii Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- va alege si revoca auditorul financiar si va stabili durata minima a contractului de audit financiar urmare a propunerii facute de Consiliul de Supraveghere
- va stabili remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- se va pronunta asupra gestiunii Directoratului;
- va stabili bugetul de venituri si cheltuieli, precum si programul de activitate pentru urmatorul exercitiu financiar asa cum acesta este stabilit de catre Directorat si aprobat in prealabil de catre Consiliul de Supraveghere;
- va decide asupra gajarii, inchirierii sau desfiintarii uneia sau mai multor unitati ale Bancii.

9.1.2. Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organul de conducere in functia de supraveghere, este organul de conducere care isi indeplineste rolul de supraveghere si monitorizare a procesului decisional de conducere. La 31.12.2014, Consiliul de Supraveghere avea un numar de 10 membri, numiti pentru un mandatu de 3 ani cu posibilitatea de a fi realesi.

Consiliul de Supraveghere monitorizeaza activitatile financiare si operationale ale bancii si urmareste respectarea de catre organismele de conducere ale bancii a prevederilor Actului Constitutiv si a oricaror prevederi legale. Consiliul de Supraveghere aproba situatiile financiare anuale inclusiv propunerea de distributie a profiturilor, precum si raportul anual, inaintea transmiterii acestuia catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor spre aprobare.

Competentele Consiliului de Supraveghere sunt definite in Actul Constitutiv, precum si in legislatia in vigoare.



Consiliul de Supraveghere si-a desfasurat activitatea in 2014 si prin Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Comitetul de Nominalizare, ca si comitete specializate, cu rolul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

9.1.3. Directorat

Directoratul, organism imputernicit cu activitatea de conducere curenta a Bancii, alcatuit dintr-un numar de 7 membri la sfarsitul anului 2014, alesi pentru un mandat de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Directoratul este organismul statutar al bancii responsabil cu conducerea tuturor activitatilor acesteia, incluzand monitorizarea si controlul realizarii obiectivelor de afaceri ale bancii. Directoratul ia decizii asupra oricarui aspect al activitatii bancii, cu exceptia situatiilor in care aceste decizii sunt rezervate altor organisme, in conformitate cu prevederile legale sau ale Actului Constitutiv.

Directoratul administreaza si coordoneaza activitatea zilnica a bancii in conformitate cu competentele atribuite conform Actului Constitutiv si al Regulamentului de Functionare al Directoratului.

Membrii Directoratului sunt numiti si/sau revocati de catre Consiliul de Supraveghere.

Mecanismul de functionare al intalnirilor Directoratului este descris in Regulamentul privind organizarea si desfasurarea sedintelor Directoratului.

Atat Consiliul de Supraveghere cat si Directoratul isi desfasoara activitatea prin comitete specializate, cu rolul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

9.1.4. Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere

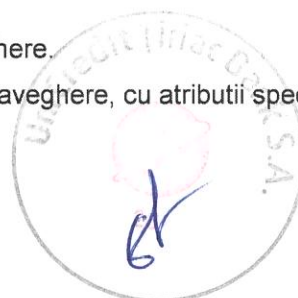
Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Remunerare
- Comitetul de Nominalizare
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

9.1.4.1. Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Audit este un organ consultativ al Consiliului de Supraveghere, cu atributii specializate.



Comitetul de Audit este compus 3 membri alesi dintre membrii neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere. Membrii Comitetului de Audit si presedintele vor fi alesi de Consiliul de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Audit sunt detaliate in Regulamentul Comitetului de Audit.

9.1.4.2. Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Remunerare este infiintat cu scopul de:

- a determina compensatiile (partea fixa si partea variabila) de platit fiecarui membru al Directoratului Bancii;
- a aproba termenii si conditiile contractelor de management care se incheie intre banca si membrii Directoratului.

Comitetul de Remunerare este compus din 3 membri desemnati si revocati de Consiliul de Supraveghere, dintre membrii Consiliului de Supraveghere, pe o perioada de 3 ani, fiind permisa realegerea.

Cel putin unul dintre membrii Comitetului de Remunerare va fi desemnat dintre membrii independenti ai Consiliului de Supraveghere. Presedintele Comitetului de Remunerare va fi desemnat de Consiliul de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Remunerare sunt detaliate in Regulamentul Comitetului de Remunerare.

9.1.4.3. Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Nominalizare este infiintat, printre altele, cu scopul de:

- a identifica si recomandarea spre aprobare organului de conducere candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere;
- a evalua echilibrul de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere;
- a evalua periodic, dar cel putin o data pe an, structura, marimea, componenta si performanta organului de conducere si de a adresa recomandari organului de conducere cu privire la orice modificari;



- a evalua periodic, dar cel puțin o dată pe an, cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere și a organului de conducere în ansamblu sau și de a raporta în mod corespunzător către organul de conducere;
- de a stabili o țintă privind reprezentarea genului, masculin sau feminin, slab reprezentat în structura organului de conducere și de a elabora o politică privind modul de creștere a numărului acestor persoane în structura organului de conducere pentru a atinge respectiva țintă.

Comitetul de Nominalizare este compus din minimum 3 (trei) și maximum 5 (cinci) membri ai Consiliului de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Nominalizare sunt detaliate în Regulamentul Comitetului de Nominalizare.

9.1.4.4. Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este constituit la nivelul Consiliului de Supraveghere ca un comitet permanent al UniCredit Tiriak Bank SA., cu funcție consultativă și de suport pentru organul de conducere format din Directorat și Consiliul de Supraveghere și își îndeplinește rolul în sesiune plenară. Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere va fi revizuit periodic, dacă va fi necesar.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din minim 3 (trei) și maxim 5 (cinci) membri ai Consiliului de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de administrare a riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere sunt detaliate în Regulamentul propriu de funcționare.

9.1.5. Comitetele subordonate Directoratului

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Active și Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de Norme și Proceduri;
- Comitetul de Proiecte;
- Comitetul Rețelei de Unități Teritoriale;
- Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă;



- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflictetele de Interese;
- Comitetul de Evaluare Profesionala;
- Comitetul de Cost;
- Comitetul de Control Intern;
- Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.

Activitatea celor mai importante comitete subordonate Directoratului sunt prezentate mai jos.

9.1.5.1. Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al Bancii, care exercita o functie consultativa si cu rol de propunere si isi indeplineste rolul in sesiune plenara. Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.

Numarul membrilor Comitetului de Administrare a Riscurilor cu drept de vot (membrii permanenti) este 10.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de administrare a riscurilor sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.2. Comitetul de Credit

Comitetul de Credit este un comitet permanent al Bancii avand ca responsabilitate luarea deciziilor cu privire la facilitatile de credit din aria sa de competenta pentru a asigura o calitate corespunzatoare a portofoliului de credite, tinand cont de prevederile politicii de credit aprobata. Numarul membrilor acestui comitet este 4.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Credite sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.3. Comitetul Special de Credit

Comitetul Special de Credit este un comitet permanent, organizat cu scopul de a consilia, recomanda, aproba, respinge pentru cererile de credit sau memorandumurile pentru modificari a tranzactiilor deja aprobate, sau alte cerinte pentru clienti corporate (clasificati ca fiind WL 2) si pentru toti clientii de restructurare si workout.



Rolurile, responsabilitatile, mecanismele de functionare si membrii celor patru nivele ale Comitetului Special de Credite sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.4. Comitetul de Active si Pasive (ALCO)

Comitetul ALCO este un comitet permanent al Bancii avand ca responsabilitate asigurarea administrarii adecvate intr-o masura proactiva a bilantului bancii. Toti membrii ALCO trebuie sa fie informati despre modificarile relevante ale mediului de afaceri pentru a asigura un proces echilibrat de luare a deciziilor. ALCO monitorizeaza si stabileste limite ale riscurilor de lichiditate si de piata. ALCO evalueaza in mod regulat profilurile de risc de piata in scopul optimizarii profitului bancii in cadrul limitelor de risc aprobate. Numarul de membri este 10.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Active si Pasive sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.5. Comitetul Disciplinar

Comitetul Disciplinar se intruneste, in special, in scopul de a cerceta si a analiza daca salariatii supusi procedurii de cercetare disciplinara au savarsit abateri de la Codul de Conduita, prevederile reglementarilor interne aliniate cerintelor legale, inclusiv fisei postului, nerespectarea Contractului de munca, etc. Un numar de 7 membri asigura componenta acestui comitet.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului Profesional si Disciplinar sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.6. Comitetul de Norme si Proceduri

Comitetul de Norme si Proceduri analizeaza reglementarile interne si recomanda aprobarea/respingerea sau aducerea de modificari inainte de aprobare, avand rol consultativ. Un numar de 10 membri asigura componenta acestui comitet.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Norme si Proceduri sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.7. Comitetul de Proiecte

Comitetul de Proiecte creaza bazele unei administrari eficiente si centralizate a proiectelor in derulare sau identificarea celor noi, in conformitate cu strategia bancii, pentru utilizarea eficienta a resurselor implicate in proiecte. Un numar de 9 membri asigura componenta acestui comitet.



Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Proiecte sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.8. Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale

Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale analizeaza si propune actiuni pentru imbunatatirea activitatii retelei de unitati teritoriale. Un numar de 6 membri asigura componenta acestui comitet.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului Retelei de Unitati Teritoriale sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.9. Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca desfasoara activitati pentru asigurarea unui mediu de lucru sigur si sanatos, conform legislatiei in vigoare si a Codului Muncii.

Regulamentul Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca stabileste responsabilitati clare atat pentru conducerea bancii cat si pentru angajatii acesteia. Un numar de 8 membri asigura componenta acestui comitet.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda

Rolul principal al Comitetului il reprezinta evaluarea, monitorizarea si controlul nivelului riscului de frauda, prin evaluarea periodica a acestuia in scopul minimizarii pierderilor datorate posibilelor fraude (unde se impune, conform competentelor).

In misiunea Comitetului (7 membri in componenta) este inclusa si luarea unor masuri imediate pentru diminuarea riscului de frauda, in functie de situatie.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Management al Riscului de Frauda sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare al comitetului.

9.1.5.11. Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de Criza

Comitetul de Criza este responsabil pentru luarea deciziilor, coordonarea si suportul operational atat in situatiile obisnuite cat si in situatiile de criza.

Are o componenta de 14 membrii.



Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.12. Comitetul de Evaluare Profesionala

Comitetul de Evaluare Profesionala se intruneste in scopul de a cerceta si a analiza daca salariatii supusi procedurii de evaluare corespund din punct de vedere profesional postului pe care il ocupa. Comitetul de Evaluare Profesionala este format din 3 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.13. Comitetul de Cost

Comitetul de Cost reprezinta un organism decisional de management responsabil cu monitorizarea operationala, estimarea si optimizarea costurilor operationale – HR si non HR si de capital ale bancii.

Comitetul de Cost este format din 7 membri.

Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.14. Comitetul de Control Intern

Comitetul de control intern (10 membri) are rolul de a asista Presedintele Bancii in evaluarea adecvarii globale, la nivelul Bancii a Controlului Intern, prin analizele subiectelor critice, monitorizarea si prioritizarea actiunilor corective conexe Controlului Intern, contribuind astfel la cresterea eficientei si eficacitatii controlului intern.

Mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.5.15. Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale

Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale este in primul rand responsabil pentru analiza pierderilor de risc operational, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs) si a scenariilor pentru a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile de risc operational in viitor.



Comitetul este format din 3 membri.

Mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

9.1.6. Control intern

Controlul Intern al bancii este bazat pe:

- Existenta cadrului aferent Controlului Intern;
- Existenta functiilor independente de control.

In cadrul functiilor de control care trebuie sa fie independente sunt incluse:

- functia de administrare a riscurilor, care are in componenta functia de control al riscurilor pe fiecare linie de activitate;
- functia de conformitate si
- functia de audit intern.

Cadrul aferent controlului intern reprezinta cadrul care asigura desfasurarea de operatiuni eficiente si eficiente, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate, atat intern, cat si extern, precum si conformitatea cu cadrul legal si de reglementare, cerintele de supraveghere si regulile si deciziile interne ale Bancii.

Cadrul aferent controlului intern acopera toate structurile Bancii in ansamblul sau, inclusiv activitatile tuturor unitatilor operationale, ale functiilor-suport si de control.

Functiile de control transmit periodic organului de conducere rapoarte oficiale privind deficientele majore identificate. Aceste rapoarte includ masuri de urmarire pentru constatarile anterioare si, pentru orice noua deficiente majora identificata, riscurile relevante implicate, o evaluare a impactului si recomandari, dupa caz.

9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCT (UCFIN si UCLC)

Banca, in calitate de institutie de credit – mama, ia in considerare si echilibreaza interesele tuturor filialelor sale si analizeaza modul in care aceste interese contribuie la scopul si interesele comune ale Grupului UCT in ansamblu sau pe termen lung.

9.2.1. UniCredit Consumer Financing IFN SA

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor



Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul grupului permanent de lucru pentru administrarea riscurilor operationale
- Comitetul de credite
- Comitetul disciplinar
- Comitetul de norme si proceduri
- Comitetul de proiecte
- Comitetul de securitate si sanatate in munca
- Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de criza
- Comitetul de pret si produse

9.2.2. UniCredit Leasing Corporation

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul de Credit;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de Criza;
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul Grupul de Lucru Permanent privind Riscul Operational

10. Relatia cu actionarii/investitorii

Desfasurarea Adunarilor Generale a Actionarilor respecta prevederile legale aplicabile, o atentie deosebita acordandu-se respectarii drepturilor si obligatiilor actionarilor.

11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2015

Banca pregateste in fiecare an un calendar de comunicare financiara, pentru informarea actionarilor sai, acest calendar fiind publicat si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

Calendarul pentru anul 2015 este urmatorul:

Prezentarea rezultatelor financiare preliminare ale anului 2014	12.02.2015
Rezultate consolidate grup/locale 2014	12.03.2015
Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2014	16.04.2015
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului I, 2015	12.05.2015
Prezentarea situatiilor financiare aferente semestrului I, 2015	05.08.2015
Prezentarea rezultatelor financiare trimestrului III, 2015	11.11.2015



12. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2014

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

- 1. Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului.
- 2. Niccoló Ubertalli**, cetatean italian, nascut la data de 02.03.1973, Prim Vicepresedinte Executiv (Deputy CEO), Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu data de 18.04.2013.
- 3. Daniela Margareta Bodirca**, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
- 4. Septimiu Postelnicu**, cetatean roman, nascut in 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
- 5. Alina Marinela Dragan**, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
- 6. Marco Giuseppe Esposito**, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
- 7. Mihaela Alina Lupu**, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.

Membrii Directoratului UCFIN, filiala grupului:

- 1. Gauthier van Weddingen**, cetățean belgian, născut la data de 22.10.1954, **Președinte al** Directoratului.
- 2. Ignat Bogdan Dumitru**, cetățean român, născut la 12.04.1973, **membru al** Directoratului.
- 3. Pieleanu Cristina**, cetățean român, născută la 05.08.1968, **membru al** Directoratului.

Membrii Directoratului UCLC, filiala grupului:

- 1. Antoaneta Curteanu**, cetățean român, născut la 01.05.1968, Președinte al Directoratului
- 2. Simona Nicoleta Milosoiu**, cetățean român, născut la 28.11.1975, Vicepresedinte al Directoratului
- 3. Ionut Bogdan Popescu**, cetățean român, născut la 18.06.1975, Vicepresedinte al Directoratului



Membrii Directoratului si-au desfasurat activitatea in conformitate cu legislatia economica in vigoare, cu normele si regulile de functionare emise de Banca Nationala a Romaniei in exercitarea atributiilor de autoritate competenta cu privire la reglementarea, autorizarea si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit, precum si cu normele/reglementarile interne ale Bancii si Grupului UniCredit.

Activitatea membrilor Directoratului a avut in vedere gestionarea efectiva si eficienta a patrimoniului Bancii, in concordanta cu legea si reglementarile interne.

In concluzie, principalele obiective ale membrilor Directoratului au constat in:

- Mentinerea pozitiei financiare a Grupului UCT, incluzand lichiditatea si capitalizarea solida;
- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si efectiv al activitatii si operatiunilor, adaptat la prevederile legale in vigoare;
- Valoare adaugata pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni si operatiuni;
- Indeplinirea obiectivelor anuale stabilite in buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitate sociala;
- Cresterea productivitatii si eficientizarea structurii functionale si organizationale ale Grupului, cu accent pe acordarea de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Cresterea eficienta a organizarii logistice precum si a infrastructurii;
- Automatizarea crescuta si dezvoltarea a sistemului informatic, prin imbunatatirea performantelor, managementul riscului si aplicatii specializate in vederea satisfacerii cerintelor reglementarilor legale si contabile in vigoare, necesitatilor operationale si a procesului decizional;
- Continua dezvoltarea profesionala pentru angajatii Grupului.

13. Protectia mediului inconjurator

Grupul UCT, se conformeaza cadrului legal aplicabil referitor la protectia mediului si este preocupata de reducerea impactului activitatilor sale operationale asupra mediului.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu sunt elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

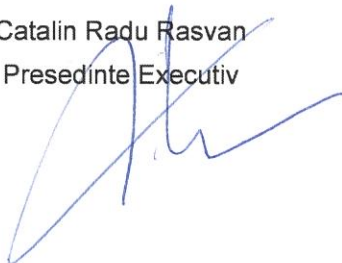


15. Concluzii

În ciuda condițiilor de piață și a mediului economic plin de provocări, Grupul UCT are o poziție financiară solidă și a înregistrat o performanță bună în 2014, reconfirmând valoarea adăugată adusă și dovedind capacitatea continuă de creștere a potențialului.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua să se concentreze pe operațiunile cu persoane fizice, persoane juridice și un accent mai mare asupra serviciilor cu valoare adăugată, managementul riscului, profitabilității, productivității și întăririi cotei de piață printr-o calitate mai înaltă a serviciilor, prin îmbogățirea spectrului de produse și servicii, și de asemenea în strictă conformitate cu legile și normele în vigoare.

Catalin Radu Rasvan
Președinte Executiv



Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.