UniCredit Ţiriac Bank

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Situatii financiare
31 decembrie 2012

Intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

UniCredit Țiriac Bank

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	**1 – 2**
Situatia pozitiei financiare	**3**
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	**4 – 5**
Situatia fluxurilor de trezorerie	**6 – 7**
Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012	**8 – 101**

KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionari
Unicredit Tiriac Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Unicredit Tiriac Bank S.A. ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, initializate pentru scopul identificarii.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare ale Bancii. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

©2013 KPMG Audit SRL, a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. PDC no 15632

Fiscal registration code
RO12997279
Trade Registry
no.J40/4439/2000
Share Capital 2,000 RON

CF

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale Unicredit Tiriac Bank S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2012, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

CFurtună

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Furtună
Cezar
Gabriel
Nr. 1526

KPMG Audit SRL

Furtuna Cezar-Gabriel

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 5 martie 2013

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

	Nota	2012 RON	2011 RON
Venituri din dobanzi		1.243.093.197	1.231.607.330
Cheltuieli cu dobanzile		-639.412.901	-548.056.097
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului*		85.688.280	100.913.551
Venituri nete din dobanzi	7	**689.368.576**	**784.464.784**
Venituri din speze si comisioane		307.736.336	276.601.504
Cheltuieli cu speze si comisioane		-57.970.291	-51.572.933
Venituri nete din speze si comisioane	**8**	**249.766.045**	**225.028.571**
Venituri din dividende	9	636.281	868.364
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	10	263.808.748	199.437.316
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare		29.229.565	9.420.316
Alte venituri operationale	11	15.823.521	3.484.939
Venituri operationale		**1.248.632.736**	**1.222.704.290**
Cheltuieli cu personalul	12	-292.849.835	-284.829.851
Cheltuieli cu amortizarea	13	-69.980.548	-65.590.958
Alte cheltuieli administrative	14	-265.977.446	-257.338.834
Alte cheltuieli operationale		-5.129.719	-4.160.040
Cheltuieli operationale		**-633.937.548**	**-611.919.683**
Rezultatul net al activitatii operationale		**614.695.188**	**610.784.607**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	15	-317.055.543	-348.952.291
Pierderi nete din provizioane	16	-92.762.454	-78.939.235
Castiguri din investitiile in entitatile asociate		4.252.902	4.185.251
Profit inainte de impozitare		**209.130.093**	**187.078.332**

* Vezi nota 7.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Unicredit Ţiriac Bank S.A.

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 (continuare)

	Nota	2012 RON	2011 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit	17	-31.748.330	-27.648.395
Profitul net al exercitiului financiar		**177.381.763**	**159.429.937**
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)		53.940.707	-25.022.030
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)		81.537	16.123.210
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		-28.176.242	-38.569.855
Cota parte din alte elemente ale rezultatului global aferenta entitatilor asociate		-	129.761
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**25.846.002**	**-47.338.914**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		**203.227.765**	**112.091.023**

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 5 martie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Radu
Presedinte

Dl. Stanislav Georgiev
Vicepresedinte

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia pozitiei financiare

la 31 decembrie 2012

	Nota	31 decembrie 2012 RON	31 decembrie 2011 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar*	18	4.429.652.624	4.282.597.515
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	156.042.671	123.958.371
Plasamente la banci*	20	51.423.603	24.545.443
Credite si avansuri acordate clientilor	21	15.904.310.098	14.499.380.530
Investitii in entitati asociate	22	58.000.779	42.278.937
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	23	3.945.757.938	3.369.112.393
Titluri de participare, disponibile pentru vanzare	24	2.233.832	3.523.012
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	25	-	9.109.414
Imobilizari corporale	26	261.954.327	268.703.598
Imobilizari necorporale	27	120.940.183	110.464.175
Alte active	29	123.107.796	77.842.351
Total active		**25.053.423.851**	**22.811.515.740**
Datorii			
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	140.609.534	111.886.347
Instrumente financiare derivate de acoperire	30	94.235.076	58.812.857
Depozite de la banci	31	2.611.205.753	3.661.066.808
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	4.703.547.992	4.123.606.300
Depozite de la clienti	33	13.839.475.142	11.542.323.596
Datorii subordonate	34	500.335.612	403.091.492
Provizioane	35	291.465.317	244.068.534
Datorii privind impozitul curent		19.234.372	9.872.694
Datorii privind impozitul amanat*	28	36.656.957	43.076.985
Alte datorii	36	121.568.598	121.848.393
Total datorii		22.358.334.353	20.319.654.007
Capitaluri proprii			
Capital social	37	1.101.604.066	1.101.604.066
Rezultat reportat		1.401.942.668	1.224.560.036
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		28.381.699	-25.559.008
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-66.746.097	-38.569.855
Alte rezerve	38	229.907.162	229.826.494
Total capitaluri proprii		**2.695.089.498**	**2.491.861.733**
Total datorii si capitaluri proprii		**25.053.423.851**	**22.811.515.740**

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

* Vezi nota 2e

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 5 martie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Radu
Presedinte

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Dl. Stanislav Georgiev
Vicepresedinte

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2012

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2011	**1.101.604.066**	**-25.559.008**	**-38.569.855**	**16.123.210**	**213.703.284**	**1.224.560.036**	**2.491.861.733**
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar							
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	177.381 763	**177.381.763**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	53 940.707	-	-	-	-	**53.940.707**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-28.176.242	-	-	-	**-28.176.242**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	80.668	-	869	**81.537**
Cota parte in alte elemente ale rezultatului global aferenta entitatilor asociate	-	-	-	-	-	-	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**53.940.707**	**-28.176.242**	**80.668**	**-**	**869**	**25.846.002**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**53.940.707**	**-28.176.242**	**80.668**	**-**	**177.382.632**	**203.227.765**
Sold la 31 decembrie 2012	**1.101.604.066**	**28.381.699**	**-66.746.097**	**16.203.878**	**213.703.284**	**1.401.942.668**	**2.695.089.498**

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR. 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Țiriac Bank

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2011

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2010	**1.101.604.066**	**-536.978**	-	-	**213.573.523**	**1.065.130.099**	**2.379.770.710**
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar							
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	159.429.937	**159.429.937**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-25 022 030	-	-	-	-	**-25.022.030**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-38.569.855	-	-	-	**-38.569.855**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	16.123 210	-	-	**16.123.210**
Cota parte in alte elemente ale rezultatului global aferenta entitatilor asociate	-	-	-	-	129 761	-	**129.761**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	**-25.022.030**	**-38.569.855**	**16.123.210**	**129.761**	-	**-47.338.914**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	**-25.022.030**	**-38.569.855**	**16.123.210**	**129.761**	**159.429.937**	**112.091.023**
Sold la 31 decembrie 2011	**1.101.604.066**	**-25.559.008**	**-38.569.855**	**16.123.210**	**213.703.284**	**1.224.560.036**	**2.491.861.733**

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

In RON	Nota	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	17	209,130,093	187,078,332
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	69.980.548	67.113.612
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	15	315.609.863	358.934.268
Cota parte de venit din investitiile in entitatile asociate	22	-4.252.902	-4.185.251
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-3.361.113	-1.277.999
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		1.971.315	-61.152
Alte ajustari nemonetare		97.092.267	82.124.315
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**686.170.071**	**689.726.125**
Modificari in activele de exploatare:			
(Cresterea)/descresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare		-497.963.257	465.091.957
(Cresterea)/descresterea plasamentelor la banci		-26.878.160	10.292.030
(Cresterea)/descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.742.144.051	-2.171.524.143
(Cresterea)/descresterea altor active		-12.487.442	-16.196.922
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		-1.048.134.253	431.245.522
Cresterea depozitelor de la clienti		2.270.061.146	546.882.199
Descresterea altor datorii		-7.116.861	-10.388.082
Impozit pe profit platit		-24.304.284	-
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare		**-402.797.091**	**-54.871.314**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		251.106	4.284.226
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-73.707.285	-77.270.232
Achizitii de titluri de participare		-12.787.356	-13.447.979
Rascumpararea titlurilor de investitii detinute pana la scadenta		8.630.585	1.095.443
Dividende incasate	9	636.281	868.364
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii		**-76.976.669**	**-84.470.178**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia fluxurilor de trezorerie *(continuare)*

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

	Nota	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Plata datoriilor din leasing financiar		-45.444	-44.037
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.350.946.345	-109.912.133
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.877.870.059	863.940.000
Incasari din imprumuturi subordonate		224.094.250	-
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-124.143.651	-
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		**626.828.869**	**753.983.830**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		147.055.109	614.642.338
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**18**	**4.282.597.515**	**3.667.955.177**
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	**18**	**4.429.652.624**	**4.282.597.515**

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	2012	2011
Dobanda incasata	1.173.048.973	1.075.571.252
Dobanda platita	619.698.799	518.967.916

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele cuprinse in paginile 8 - 101 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

UniCredit Ţiriac Bank

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

1. Entitatea raportoare

UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") a fost infiintata in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a doua societati bancare comerciale, UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) si Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta), si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Adresa sediului social al Bancii este Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania.

La 31 decembrie 2012, Banca este membru al UniCredit Group, fiind controlata direct de UniCredit Bank Austria A.G. cu sediul in Viena, Austria, Schottengasse 6 – 8, avand ca societate-mama UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Strada Alessandro Specchi, 16.

Banca este administrata printr-un sistem dualist, de Directorat si respectiv de Consiliul de Supraveghere, in concordanta cu prevederile Actului Constitutiv al Bancii conform competentelor delegate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Directoratului isi exercita responsabilitatile ce le revin sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.

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

Entitatea asociata UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ofera servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice, iar UniCredit Consumer Financing IFN S.A., de asemenea entitate asociata, ofera credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 208 sucursale si agentii (31 decembrie 2011: 245) situate in Bucuresti si in tara.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in baza conventiei valorii juste in cazul instrumentelor financiare derivate, activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, instrumentelor financiare derivate utilizate in contabilitatea de acoperire, terenurilor si cladirilor si al instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil. Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat sau cost istoric. Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa mai putin costurile legate de vanzare.

c) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in Lei romanesti ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

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

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

In particular, informatiile despre aspectele importante ale estimarilor si judecatilor importante facute de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au cel mai mare impact asupra sumelor inregistrate in situatiile financiare sunt descrise in notele 4 si 5.

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

2. Bazele intocmirii *(continuare)*

e) Modificari in prezentare

In anul 2012, Banca a reclasificat anumite elemente ce sunt incluse in Situatia Pozitiei Financiare pentru a reflecta mai bine pozitiile „Numerar si echivalente de numerar", „Creante privind impozitul amanat" si „Datorii privind impozitul amanat" la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Situatiile comparative au fos refacute. Mai jos se prezinta impactul reclasificarilor asupra situatiei pozitiei financiare pentru 31 decembrie 2011, dar si impactul pentru inceputul celei mai recente perioade comparative pentru care s-a facut reclasificarea:

- Numerar si echivalente de numerar au crescut de la 2.956.144.324 RON la 4.282.597.515 RON (31 decembrie 2010: crestere de la 2.968.321.117 RON la 3.696.902.493 RON);
- Plasamentele la banci au inregistrat o micsorare de la 1.350.998.634 RON la 24.545.443 RON (31 decembrie 2010: au scazut de la 734.471.531 RON la 5.890.155 RON);
- Creanta privind impozitul amanat a scazut de la 50.981.681 RON la zero (31 decembrie 2010: a scazut de la 29.660.743 RON la zero);
- Datoriile privind impozitul amanat au scazut de la 94.058.666 RON la 43.076.985 RON (31 decembrie 2010: au scazut de la 86.285.836 RON la 56.625.093 RON);

Reclasificarea pozitiilor „Numerar si echivalente de numerar" si „Plasamente la banci" s-a facut pentru a reflecta plasamentele interbancare pe termen scurt (cu maturitatea initiala mai mica de 90 zile) in „Numerar si echivalente de numerar" daca este indeplinita definitia de mai sus.

Incepand cu situatiie financiare intocmite pentru 31 decembrie 2012, Banca a decis sa prezinte creanta si datoria neta privind impozitul amanat in Situatia pozitiei financiare in concordanta cu IAS 12 paragraful 74 punctele (a) si (b) (i), intrucat Banca are dreptul legal de a deconta net creanta si datoria privind impozitul curent si creanta si datoria privind impozitul amanat care sunt aferente impozitelor pe profit perecepute de aceeasi autoritate fiscala.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare si au fost aplicate consecvent de catre Banca.

a) Bazele consolidarii

Filiale

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale care sunt exercitabile in prezent sau convertibile.

La 31 decembrie 2012 si respectiv 31 decembrie 2011, Banca nu are filiale intrucat nu are puterea de a conduce politicile financiare si operationale pentru nicio entitate in care detine participatii.

Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Banca detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale.

Contabilizarea investitiilor in entitatile asociate in aceste situatii financiare se realizeaza conform metodei punerii in echivalenta. Situatiile financiare includ cota-parte a Bancii din veniturile si cheltuielile entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza. Atunci cand partea din totalul pierderilor, ce revine Bancii, este mai mare decat interesul de participare al acesteia in entitatea asociata, valoarea contabila a respectivului interes de participare este redus la zero, iar recunoasterea pierderilor suplimentare este intrerupta cu exceptia cazului in care Banca are o obligatie de plata sau a efectuat plati in numele partii asociate.

Banca detine 20% participatie in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., o companie care furnizeaza servicii de leasing clientilor locali si externi, respectiv o participatie de 46,06% in UniCredit Consumer Financing IFN S.A., o companie care furnizeaza servicii de finantare a consumului persoanelor fizice. Banca a contabilizat informatii din situatiile financiare ale entitatilor asociate in conformitate cu IAS 28, Investitii in entitatile asociate.

b) Tranzactii in moneda straina

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

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative

b) Tranzactii in moneda straina (continuare)

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	%
Euro (EUR)	1: RON 4,4287	1: RON 4,3197	2,52
Dolar (USD)	1: RON 3,3575	1: RON 3,3393	0,54

c) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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

d) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Odata ce un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila neta a activului.

Metoda de calcul a ratei de dobanda efectiva include toate spezele platite sau primite care sunt parte integranta a ratei de dobanda efective. Costurile de tranzactie sunt costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Semnat pentru identificare
06 MAR 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

d) Dobanzi *(continuare)*

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in Situatia rezultatului global cuprind:

- dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;
- efectul de dobanda al tranzactiilor swap referitoare la liniile de refinantare de la companiile din Grup – finantarea Bancii in RON de la compania mama UniCredit Bank Austria AG este imediat schimbat in EUR, efectul de dobanda al acestor tranzactii swap asupra rezultatului global al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul din diferente de curs de schimb este recunoscut in venitul net din diferente de curs si in instrumentele financiare derivate detinute pentru managementul riscului;
- dobanzile din active si datorii financiare evaluate la valoarea justa, calculate pe baza dobanzii efective (instrumente financiare derivate, titluri de valoare detinute pentru tranzactionare);
- partea eficienta a modificarilor de valoare justa a instrumentelor derivate destinate acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor de variatie a dobanzii, in aceeasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite impacteaza cheltuiala cu dobanzile / veniturile din dobanzi.

e) Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Alte venituri din speze si comisioane ce decurg din serviciile financiare furnizate de Banca, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe baza principiului contabilitatii de angajamente, atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioanele de tranzactionare si administrare, care sunt recunoscute in momentul in care serviciul este prestat.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din titluri de participare si alte venituri variabile din investitii sunt recunoscute ca venituri din dividende in contul de profit sau pierdere in momentul in care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului recunoscut in situatiile financiare ale Bancii in care investitiile in entitati asocitate sunt contabilizate la cost in conformitate cu IAS 27 – Situatii Financiare Consolidate si Individuale (modificat in 2008).

g) Venit net din tranzactionare si alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Aceasta categorie contine diferentele intre castigul si pierderea din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare si din instrumentele financiare derivate detinute in vederea administrarii riscurilor si cuprinde modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

h) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite proportional intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa. Platile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea platilor minime de leasing pentru perioada de leasing ramasa cand ajustarea de leasing este confirmata.

i) Cheltuiala cu impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile viitoare care sa permita compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2012 de 16% (2011: 16%).

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR. 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, imprumuturile trase si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte active si pasive financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Un activ sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa plus, in cazul elementelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii.

(ii) Clasificare

Active financiare

La inceput un activ financiar este clasificat in una din urmatoarele categorii:

- Credite si creante;
- Active detinute pana la scadenta;
- Active disponibile pentru vanzare; sau
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Vezi politicile contabile 3(k), (l), (n) si (o).

Datorii financiare

Banca clasifica datoriile financiare ca fiind evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Vezi politicile contabile 3(l), (u).

Banca clasifica un activ sau o datorie financiara la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere atunci cand una dintre conditii este indeplinita:

- Activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Incadrarea in aceasta categorie elimina sau reduce semnificativ erorile contabile care ar putea aparea; sau
- Activul sau datoria contin un instrument financiar derivat incorporat care modifica semnificativ fluxurile de numerar care altfel ar fi solicitate in baza contractului.

(iii) Derecunoastere

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de Banca sau creat pentru Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activ ce va fi transferata) si valoarea primita in schimb (incluzand orice activ

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare *(continuare)*

(iii) Derecunoastere (continuare)

nou obtinut mai putin datoriile asumate) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. In plus, orice castig sau pierdere cumulat care a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din bilant. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Banca a intrat in mai multe tranzactii cu UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din cadrul grupului UniCredit prin care:

- Fie UniCredit Bank Austria AG a finantat in mod direct clienti persoane juridice, in timp ce Banca a avut rol de agent sau de agent de garantare si de agent de plata, sau
- Banca a transferat catre UniCredit Bank Austria AG prin intermediul contractelor de novatie soldul anumitor credite acordate deja clientilor - persoane juridice din Romania si de asemenea a preluat rolul de agent de garantare si plata.

Pentru fiecare contract incheiat cu UniCredit Bank Austria AG, exista un acord de participare la risc prin care Banca se obliga sa compenseze UniCredit Bank Austria AG cu orice costuri, pierdere sau datorie suferite de UniCredit Bank Austria AG conform contractelor relevante pana la limita unui procent stabilit din sumele relevante si pana la limita agreata de la caz la caz.

Cum Banca a transferat dreptul de a primi numerar din creditele finantate de catre UniCredit Bank Austria AG, nu a retinut si nici nu a transferat toate riscurile si beneficiile proprietatii, si nici nu detine controlul, aceste credite nu sunt recunoscute in bilantul Bancii (vezi Nota 40).

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit si pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi in activitatea de tranzactionare a Bancii.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare *(continuare)*

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intre parti aflate in cunostinta de cauza si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale si curente de piata.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturi cotate de dealeri ale instrumentelor financiare tranzactionate pe piete active. Piata este considerata a fi activa cand cotatiile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Banca stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibila informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Banci, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consistenta cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa masoare factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, adica valoarea justa a consideratiei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata.

In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotat pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare *(continuare)*

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii

La data fiecarei raportari, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

S-ar putea sa nu fie posibil sa se identifice un singur eveniment care sa determine deprecierea. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute. Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar (rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, o creanta sau un activ financiar detinut pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata initiala a dobanzii, de la momentul contractarii. Valoarea contabila a activului poate fi diminuata direct sau prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea de depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca foloseste tinand cont de metodologia interna de evaluare a deprecierii pe langa alti factori urmatorii indicatori de depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei:

(a) dificultati financiare semnificative ale debitorului determinate in conformitate cu sistemul intern al Bancii de evaluare a clientilor;

(b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau intr-un grup de debitori);

(c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesii pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;

(d) exista indicii ca debitorul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;

(e) date observabile care indica ca exista conditii economice si sociale care pot influenta nefavorabil sectorul de activitate in care debitorii opereaza si care afecteaza acesti debitori;

Semnat pentru identificare
25 MAR 2013
Initialat pentru identificare
UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare *(continuare)*

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Banca evalueaza initial daca exista indicii obiective de depreciere, asa cum sunt descrise mai sus, in mod individual pentru fiecare credit acordat clientilor care este semnificativ si in mod individual sau colectiv pentru credite care luate separat nu sunt semnificative. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care o ajustare pentru depreciere este sau continua sa fie recunoscuta nu mai sunt incluse in grupurile cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit reflecta fluxurile care pot rezulta din executie minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, indiferent daca executarea silita este sau nu probabila.

Evaluare individuala

Pe baza criteriilor interne ale Bancii o expunere poate fi calificata semnificativa in mod individual. Clientul al carui profil de risc nu este, conform judecatilor de valoare, reflectat de parametrii stabiliti ai portofoliului este individual semnificativ. Deprecierea individuala este determinata pentru fiecare caz in parte luand in considerare fluxurile viitoare de numerar estimate.

Criteriul principal pentru a determina daca o anumita expunere este individual semnificativa este pragul de semnificatie estimat pe baza experientei grupului UniCredit sau pe baza profilului de risc specific (in termeni de pierdere potentiala), dar validat de catre Banca in functie de mediul economic. Pragul de determinare daca o expunere individuala este semnificativa sau nu este stabilit la nivel local si este in suma de 0,25 milioane EUR pentru creditele acordate persoanelor fizice si respectiv de 1 milion EUR pentru creditele acordate companiilor.

Expunerile mai sus mentionate sunt evaluate individual, iar Banca decide daca exista sau nu indicii de depreciere individuala pentru aceste active financiare. Daca se identifica indicii de depreciere individuala aceste active sunt provizionate, iar calcularea provizionului este bazata pe fluxurile viitoare de numerar evaluate individual pentru respectivele tranzactii.

Evaluare colectiva

In scopul evaluarii colective pentru depreciere, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc, caracteristici indicative ale capacitatii debitorilor de a plati total obligatiile lor de plata conform termenilor contractuali.

Criteriul utilizat pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Bancii, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor bancii (Banca utilizeaza rating-ul riscului de credit, statusul restantelor, tipul de produs).

Conducerea considera aceste caracteristici selectate ca fiind cele mai bune estimari ale caracteristicilor de credit similare relevante pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru grupuri de credite ce reflecta abilitatea debitorului de a-si onora obligatiile de plata in conformitate cu termenii contractuali ai activului evaluat.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare *(continuare)*

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Evaluare colectiva *(continuare)*

Pentru fiecare tip de expunere parametrii de pierdere au fost determinati pe baza experientei trecute a UniCredit Bank Austria AG si a Bancii, precum si in baza judecatii profesionale a angajatilor specializati ai Bancii.

Istoricul parametrilor de pierdere este ajustat pe baza datelor curente observabile astfel incat sa reflecte efectele mediului actual si care nu a afectat perioadele pe baza carora s-a determinat istoricul parametrilor de pierdere si sa excluda efectele care existau in acele perioade si nu mai exista in perioada curenta.

Active disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii trebuie reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit sau pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (neta de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit sau pierdere pentru o investitie intr-un instrument de capitaluri proprii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit sau pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit sau pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluata iar suma trebuie recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Active financiare masurate la cost

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in contul de profit sau pierdere.

k) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei, conturile nostro, plasamentele la alte Banci cu maturitate initiala mai mica de 90 de zile si sunt inregistrate la costul amortizat in situatia pozitiei financiare.

Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Banca pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

l) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt, sau care sunt derivative.

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit sau pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor, cu exceptia instrumentelor de tranzactionare nederivate, altele decat cele recunoscute initital la valoarea justa prin profit sau pierdere, pot fi reclasificate altfel decat la valoarea justa prin profit sau pierdere in cazul in care nu mai sunt detinute in scopul de a fi vandute sau rascumparate pe termen scurt daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

(a) daca activul financiar ar indeplini definitia unui imprumut si creanta (atunci cand activul financiar nu a fost recunoscut initial ca fiind detinut pentru tranzactionare), atunci acesta poate fi reclasificat daca Banca are intentia si posibilitatea sa detina activul financiar in viitorul apropiat sau pana la maturitate;

(b) daca activul financiar nu s-a incadrat in definitia de imprumut si creanta, atunci acesta poate fi reclasificat in afara categoriei de tranzactionare in situatii rare.

Banca nu are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2012 si la 31 decembrie 2011, cu exceptia activelor si datoriilor derivate provenind din tranzactii cu clientii si acoperite economic cu tranzactii cu grupul UniCredit.

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru scopuri de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie

Instrumente financiare derivate includ optiuni pe rata dobanzii si pe curs de schimb, swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri valutare si tranzactii forward. Valoarea pozitiva a valorii juste a instrumentelor financiare derivate este recunoscuta ca un activ iar valoarea negativa este recunoscuta ca o datorie.

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare. Tratamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

(i) Alte instrumente derivate care nu sunt detinute pentru tranzactionare

Atunci cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire, toate modificarile de valoare justa sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR. 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru scopuri de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie *(continuare)*

(ii) Derivate incorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda"). Banca considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt corelate indeaproape cu contractul gazda. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare ca active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

(iii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

La desemnarea initiala a acoperirii, Banca documenteaza formal relatiile intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, inclusiv obiectivele de management al riscului si strategia privind derularea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatiei de acoperire. Banca efectueaza evaluarea, atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Banca evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca tranzactia previzionata este foarte probabil sa se intample si prezinta o expunere la variatiile fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta in cele din urma contul de profit sau pierdere.

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire impotriva variatiei fluxurilor de trezorerie atribuibile riscurilor specifice asociate unui activ sau datorii recunoscute sau unei tranzactii previzionate foarte probabile care ar putea afecta contul de profit sau pierdere, partea eficienta a modificarii valorii juste a instrumentului derivat este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire. Banca recunoaste direct in contul de profit sau pierdere castigurile si pierderile aferente instrumentelor de acoperire in timp ce fluxurile de trezorerie impacteaza contul de profit sau pierdere, pe aceeasi linie de raportare in contul de profit sau pierdere. Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

Daca instrumentul derivat expira sau este vandut, finalizat sau exercitat, sau acoperirea nu mai indeplineste criteriile de recunoastere a contabilitatii de acoperire, sau daca relatia de acoperire este revocata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Intr-o relatie de acoperire intrerupta suma acumulata recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei in care relatia a fost eficienta este reclasificata din capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare atunci cand tranzactia previzionata are loc si impacteaza contul de profit sau pierdere. Daca tranzactia previzionata nu se mai asteapta sa se intample, atunci soldul din alte elemente ale rezultatului global este reclasificat imediat in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare.

Banca aplica contabilitatea de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor incepand cu anul 2011. Banca a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii si pe cursul de schimb ca elemente de acoperire si anumite credite acordate clientelei si depozite de la clienti ai Bancii ca elemente acoperite.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru scopuri de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie *(continuare)*

(iii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie (continuare)

Pentru scopurile contabilitatii de acoperire, numai instrumentele care implica o parte terta Bancii (sau tranzactiile intragrup direct replicate cu terte parti din afara Grupului) sunt desemnate ca elemente de acoperire. Instrumentele intragrup pentru care Banca nu a primit confirmarea ca acestea sunt replicate cu terte parti din afara Grupului nu se incadreaza in contabilitatea de acoperire. Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar aferente acestor instrumente financiare sunt recunoscute direct in contul de profit sau pierdere.

n) Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat. Creditele si avansurile sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe si masurate apoi la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii.

o) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe aferente tranzactiei si sunt ulterior contabilizate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta sau disponibile pentru vanzare.

(i) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt active nederivate cu plati fixe sau determinabile si avand scadenta la o data fixa, pe care Banca are intentia ferma si capacitatea de a le detine pana la maturitate. Investitiile detinute pana la scadenta sunt tinute la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri inainte de scadenta acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a clasifica titlurile ca detinute pana la scadenta in urmatorii doi ani. Investitiile detinute pana la scadenta cuprind obligatiuni.

(ii) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

Titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt investitii nederivate care sunt clasificate intr-o alta categorie de active financiare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Toate celelalte titluri de valoare disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la valoarea justa. Alte modificari ale valorii juste sunt recunoscute direct in capitalurile proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata si soldul din capitalurile proprii este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

p) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

p) Imobilizari corporale *(continuare)*

(i) Recunoastere si evaluare (continuare)

Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

(ii) Evaluare ulterioara

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluata, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluarii mai putin orice amortizare cumulata ulterioara si ajustari pentru depreciere cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficienta pentru a asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare. Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata de obicei pe baza evidentelor pietei si este efectuata in mod normal de evaluatori profesionisti calificati.

Daca valoarea contabila a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri la alte rezerve. Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluiasi activ, scadere ce a fost recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ a scazut in urma reevaluarii, aceasta scadere este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scaderea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global daca a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv. Scaderea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global diminueaza valoarea acumulata in capitaluri la Alte rezerve.

Pentru celelalte imobilizarile corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 *Imobilizari corporale*. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

(iii) Costuri ulterioare

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Bancii si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

(iv) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

p) Imobilizari corporale *(continuare)*

(iv) Amortizare (continuare)

Ratele de amortizare estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	
- proprietati	2% - 3,66 % pe an
- amenajari cladiri (inchiriate)	6,67% - 100 % pe an
Mobilier si echipamente	3,33% - 50% pe an
Vehicule	11,76 - 25% pe an
Calculatoare	7,84% - 50% pe an

Metodele de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale se reanalizeaza la fiecare perioada de raportare.

(v) Active luate in leasing

Operatiunile de leasing in care Banca isi asuma substantial toate riscurile si beneficiile sunt clasificate ca leasing financiar. Activele imobilizate corporale achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate la o valoare egala cu minimul dintre valoare lor justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing de la data inceperii contractului de leasing mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

q) Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic.

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ costuri cu dezvoltarea personalului si un procent din costurile generale relevante.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu data in care acestea au fost date in folosinta. Durata estimata de viata pentru aplicatiile informatice este de 1- 3 ani.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

r) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valoarea contabila a activelor Bancii, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

Banca analizeaza valoarea contabila a terenurilor si cladirilor la fiecare data de raportare. Atunci cand exista un indiciu obiectiv de depreciere privind terenurile sau cladirile, Banca recunoaste valoarea recuperabila ca fiind valoarea cea mai mare dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare.

Pierderea din depreciere este reversata in cazul in care exista o schimbare in estimarea folosita pentru determinarea valorii recuperate. O pierdere din depreciere este reversata numai in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

s) Depozite, imprumuturi de la banci si datorii subordonate

Depozitele, imprumuturile de la banci si alte datorii subordonate reprezinta sursele de finantare ale Bancii.

Cand Banca vinde un activ financiar si intra simultan intr-un contract cu clauza de rascumparare sau imprumut de titluri de valoare pentru cu acel activ sau un activ similar la un pret fix si la o data viitoare agreate, tranzactia este contabilizata ca un depozit iar activul respectiv continua sa fie recunoscut in situatiile financiare.

Depozitele si imprumuturile de la banci si alte institutii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa ca fiind incasarile din aceste instrumente (valoarea justa a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Obligatiunile emise si imprumuturile de la alte banci si alte institutii financiare sunt ulterior inregistrate la cost amortizat.

t) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Banca se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este material, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Banca a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

u) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

u) Garantii financiare *(continuare)*

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa si este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor (atunci cand plata a devenit probabila). Garantiile financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare.

Banca a desfasurat tranzactii cu UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din cadrul grupului UniCredit referitor la imprumuturi acordate clientilor nebancari finantate de catre astfel de entitati din cadrul grupului UniCredit (vezi Nota 3j*(iii)*). In conformitate cu acordurile de participare la risc legate de astfel de imprumuturi, Banca trebuie sa compenseze UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Group astfel cum este prevazut in Nota 3j *(iii)*.

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in concordanta cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Bancii privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (vezi Nota 3j), si sunt prezentate la Provizioane in cadrul Situatiei pozitiei financiare.

v) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt si estimarea unei datorii care se asteapta sa fie platita in cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime de participare la profit.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii normale a activitatii. Toti angajatii Bancii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al statului).

Obligatiile pentru planurile de contributii sunt recunoscute ca o cheltuiala cu beneficiile angajatilor in contul de profit sau pierdere pe perioada derularii activitatii de catre angajati.

(iii) Planuri de beneficii determinate

Un plan de beneficii determinat este un plan de beneficii post-angajare altul decat planul de contributii definite.

Conform reglementarilor si politicilor interne, Banca are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a 2 salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Bancii cu privire la acest beneficiu de pensionare este calculata prin estimarea sumei beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciului prestat in perioadele curente si anterioare; acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta. Rata de actualizare este randamentul la data de raportare a obligatiunilor cu rating BB+ care au maturitati aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Bancii. Calculul este efectuat de un actuar calificat prin utilizarea metodei unitatilor de credit proiectate.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialed for identification

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

v) Beneficiile angajatilor *(continuare)*

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Banca detine scheme de stimulare a conducerii de nivel inalt constand in optiuni pe actiuni si actiuni in functie de performanta, care prevad ca actiunile UniCredit SpA (societatea-mama) vor fi acordate beneficiarilor. Costul acestor scheme este suportat de catre Banca si nu de catre societate-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

La nivelul Bancii cheltuiala este recunscuta in contrapartida cu o datorie care este evaluata la valoarea justa.

Valoarea justa a optiunilor de actiuni este determinata utilizand Modelul de Evaluare Hull si White. Evaluarea datoriei presupune date despre pretul actiunilor la data respectiva, pretul de exercitiu, volatilitatea (volatilitatea istorica medie zilnica pentru o perioada egala cu durata perioadei de castigare), rata de iesire (procent anual al celor care renunta la aceste optiuni din cauza incheierii colaborarii), randamentul dividendului (media randamentului de dividend pe ultimii patru ani, conform duratei de intrare in drepturi).

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluat luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii mai putin valoarea prezenta a viitoarelor dividende aferente perioadei de la data acordarii si pana la data platii. Parametrii introdusi in model sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului de piata oficial al actiunilor ordinare ale UniCredit SpA in cursul lunii precedente rezolutiei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de castigare (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii).

(v) *Beneficii pentru terminarea contractului de munca*

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Banca este angajata, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a termina contractul de munca inainte de data de pensionare, sau de a furniza beneficii de terminare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare a angajatilor in somaj. Beneficiile de terminare a contractului de munca pentru plecare voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Societatea a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

w) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare:

1. IFRS 9 Instrumente Financiare (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2015)

Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" privind clasificarea si evaluarea activelor financiare. Standardul elimina categoriile existente in IAS 39 credite si creante, investitii pastrate pana la scadenta si active disponibile pentru vanzare.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

w) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare *(continuare)*

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui modelul de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global. Alegerea va fi facuta instrument cu instrument si nu vor fi permise reclasificari si nicio suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare. Sunt de asemenea incluse acele paragrafe din IAS 39 referitoare la masurarea valorii juste si contabilizarea instrumentelor financiare derivate incorporate in contracte acolo unde gazda nu este un activ financiar, ca si cerintele IFRIC 9 „Reevaluarea instrumentelor derivate incorporate". Se preconizeaza ca aplicarea pentru prima data a acestui standard, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, de vreme ce se va solicita aplicarea retrospectiva a acestuia. Acest standard nu a fost adoptat inca de catre Uniunea Europeana.

Banca este in proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar pute avea aplicarea IFRS 9 in situatiile financiare. Banca inca nu a decis data la care va aplica acest nou standard.

2. IFRS 12 Prezentarea investitiilor in alte entitati – (intra in vigoare pentru situatiile financiare anuale aferente perioadelor care incep la 1 ianuarie 2014 sau ulterior acestei date; este permisa adoptarea standardului anterior acestei date).

IFRS 12 stabileste cerintele de prezentare pentru filiale, entitati controlate in comun, entitati asociate si "entitati structurate". IFRS 12 inlocuieste cerintele incluse anterior in standardele IAS 27, IAS 31 si IAS 28 *Investitii in entitati asociate*. IFRS 12 include toate cerintele care au fost inainte incluse in IAS 27 cu privire la situatii financiare consolidate, la fel ca cerintele de prezentare ce au fost incluse in IAS 31 si IAS 28 *Investitii in entitati asociate*. Aceste cerinte de prezentare sunt legate de investitiile entitatii in filiale, asocieri in participatie, entitati asociate si entitati structurate.

Cerintele din IFRS 12 sunt mult mai detaliate decat cerintele IAS 27, si solicita entitatilor sa prezinte circumstantele in care: (1) o filiala a fost consolidata si parintele detine mai putin decat majoritatea drepturilor de vot; si (2) o entitate in care s-a investit nu a fost consolidata, si investitorul detine mai mult decat majoritatea drepturilor de vot. Aceasta modificare in cerintele de prezentare reflecta rationamentul care este cerut pentru a determina daca o entitate este controlata, si, prin urmare, consolidata. IFRS 12 extinde cerintele de prezentare pentru filiale cu interese minoritare, acorduri de control in comun si entitati asociate care sunt semnificative individual.

Banca este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale standardului IFRS 12 "Prezentarea investitiilor in alte entitati" in situatiile financiare cu privire la entitatile asociate.

3. IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa (in vigoare pentru perioada anuala care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2013)

IFRS 13 stabileste un cadru unic pentru toate evaluarile valorii juste atunci cand valoarea justa este impusa sau permisa de IFRS. IFRS 13 nu modifica data cand o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, mai degraba descrie modalitatea de evaluare a valorii juste atunci cand este ceruta sau permisa de IFRS. Standardul nu introduce cerinte suplimentare de evaluare a activelor si datoriilor la valoarea justa, dar nici nu elimina exceptiile de la evaluarea la valoarea justa existente in standardul actual.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

w) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare *(continuare)*

Standardul contine un cadru extins care ofera informatii suplimentare cerintelor existente, furnizand informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze metodele utilizate pentru evaluarile la valoarea justa si efectul evaluarii asupra contului de profit sau pierdere sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru evaluarile recurente la valoarea justa care folosesc elemente neobservabile semnificative.

Banca nu se asteapta ca IFRS 13 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece conducerea considera ca metodele si ipotezele utilizate in prezent pentru a masura valoarea justa a activelor sunt in conformitate cu IFRS 13.

4. Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Prezentarea altor elemente aferente rezultatului global (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 iulie 2012).

Standardul cere ca o entitate sa prezinte separat alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate in profit sau pierdere in viitor de cele care nu vor putea fi reclasificate in profit sau pierdere. In cazul in care aceste elemente de rezultat global sunt prezentate inainte de efectele fiscale aferente, atunci valoarea agregata a taxei trebuie sa fie alocata intre aceste sectiuni. Impactul aplicarii initiale a acestor amendamente va depinde de elementele specifice de rezultat global la data aplicarii initiale. Banca este in prezent in proces de evaluare a efectelor potentiale ale amendamentelor IAS 1 asupra situatiilor financiare.

5. IAS 19 (2011) Beneficiile angajatilor (intra in vigoare pentru situatiile financiare anuale aferente perioadelor care incep la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date).

Modificarea standardului cere ca pierderile si castigurile actuariale sa fie recunoscute imediat in alte elemente ale rezultatului global. Modificarea elimina metoda coridorului aplicata anterior in recunosterea castigurilor si pierderilor actuariale, si elimina posibilitatea entitatilor de a recunoaste toate modificarile in obligatiile privind beneficiile definite si planurilor de active in contul de profit sau pierdere, care este permisa in mod curent conform cerintelor IAS 19. De asemenea, modificarea cere ca randamentul asteptat al planului de active sa fie recunoscut in contul de profit sau pierdere pe baza ratei utilizate in calculul de actualizare al obligatiei beneficiului definit. Banca este in proces de evaluare al efectelor potentiale ale modificarilor standardului IAS 19 asupra situatiilor financiare.

6. IAS 28 (2011) Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatie (modificari ce intra in vigoare pentru situatiile financiare anuale aferente perioadelor care incep la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date).

- *Entitati asociate si asocieri in participatie detinute pentru vanzare.* IFRS 5 "Active imobilizate deţinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte" se aplica unei investitii sau unei parti de investitii, intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care indeplineste criteriile de clasificare ca detinut in vederea vanzarii. Pentru orice parte ramasa a investitiei care nu a fost clasificata ca detinuta in vederea vanzarii, metoda punerii in echivalenta se aplica pana la vanzarea portiunii detinute in vederea vanzarii. Dupa cedare, orice interes ramas este contabilizat utilizand metoda punerii in echivalenta daca investitia ramasa continua sa fie o investitie de tip entitate asociata sau asociere in participatie.
- *Modificarile in investitiile detinute in entitati asociate si asocieri in participatie.* Anterior, IAS 28 (2008) si IAS 31 specificau ca vanzarea unei influente semnificative sau a unei asocieri in participatie controlate in comun declaseaza remasurarea oricarei parti ramase in toate cazurile, chiar daca influenta semnificativa a fost succedata de controlul in comun. IAS 28 (2011) cere acum ca in astfel de scenarii, interesul ramas in investitie sa nu fie remasurat.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

3. Politici si metode contabile semnificative *(continuare)*

w) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare *(continuare)*

Banca este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale standardului IAS 28 asupra situatiilor financiare.

7. IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 27(2011) Situatii financiare individuale (in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2014)

IFRS 10 furnizeaza un model singular ce trebuie aplicat in analiza controlului pentru toate entitatile in care s-a investit, inclusiv entitatile care sunt in momentul de fata entitati cu scop special in aria de aplicabilitate a interpretarii SIC12. IFRS 10 introduce cerinte noi care evalueaza controlul care sunt diferite fata de cele existente din IAS 27 (2008). Conform unui singur model de control, un investitor controleaza o entitate in care s-a investit atunci cand:

- este expus sau are drepturi asupra veniturilor variabile din implicarea sa in activitatea entitatii in care a investit;
- are abilitatea de a afecta aceste venituri prin exercitarea puterii sale asupra entitatii in care a investit; si
- exista o legatura intre putere si venituri.

Standardul nou include de asemenea cerintele de prezentare si cerintele legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate. Aceste cerinte sunt preluate din standardul IAS 27 (2008).

Banca se afla in prezent in plin proces de evaluare a efectelor potentiale ale standardului IFRS 10 asupra situatiilor financiare.

IAS 27 (2011) preia cerintele de contabilizare si de prezentare din IAS 27 (2008) pentru situatiile financiare, impreuna cu cateva clarificari minore. Similar, cerintele actuale din IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011) Standardul nu mai trateaza principiul de control si cerintele legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, care au fost incorporate in standardul IFRS 10, Situatii financiare consolidate.

Banca se afla in prezent in plin process de evaluare a efectelor potentiale ale standardului IAS 27 (2011) asupra situatiilor financiare.

8. Amendamente la IAS 12: Impozit amanat: Recuperarea Activelor Suport (in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2013)

Modificarile aduse introduc o prezumtie potrivit careia valoarea contabila a investitiilor imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste va fi recuperata in totalitate in urma vanzarii. Intentia conducerii Bancii poate fi relevanta numai daca investitiile imobiliare sunt amortizate si inregistrate conform unui model de afaceri care are ca obiectiv utilizarea semnificativa a tuturor beneficiile economice aferente activului in timpul duratei de viata a acestuia. Acesta este singurul caz in care aceasta prezumptie poate fi incalcata.
Aceste modificari nu sunt relevante pentru situatiile financiare ale Bancii, deoarece Banca nu detine investitii imobiliare evaluate la valoarea justa conform modelului prezentat in IAS 40.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar

a) Introducere si prezentare generala

Banca este expusa la riscurile care decurg din utilizarea de instrumente financiare, astfel:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Bancii la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele Bancii, politicile si procesele de masurare si gestionare a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Banca.

b) Cadrul de administrare a riscurilor

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generala de stabilire si supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Bancii. Directoratul implementeaza strategia de administrare a riscurilor si politicile. Responsabilitatile specifice privind managementul riscurilor semnificative la nivelul executiv al Bancii sunt stabilite de Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Administrare al Riscului si Comitetul de Credite. Toate aceste comitete prezinta rapoarte de activitate Directoratului in mod recurent.

Politicile Bancii de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor. Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata, produselor si serviciilor oferite. Banca, prin intermediul standardelor si procedurilor de management si training, urmareste sa dezvolte un mediu constructiv si disciplinat in cadrul caruia toti angajatii sa isi inteleaga rolurile si obligatiile.

Comitetul de Audit al Bancii este responsabil pentru monitorizarea respectarii politicilor grupului UniCredit in ceea ce priveste modul de gestionare a riscurilor si procedurile aferente, precum si pentru revizuirea adecvarii cadrului general de administrare a riscurilor in raport cu riscurile cu care Banca se confrunta. Comitetul de Audit este asistat in aceste functii de catre Departamentul Audit Intern. Acesta intreprinde atat controale regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

c) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul unei pierderi financiare de catre Banca daca un client sau contrapartida unui instrument financiar nu isi onoreaza obligatiile contractuale si este generat in principal de activitatea de creditare a Bancii si efectuarea de plasamente catre clienti si catre alte banci, precum si de plasamentele in valori mobiliare efectuate.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(i) Administrarea riscului de credit

Directoratul a delegat responsabilitatea de gestionare a riscului de credit Comitetului de Credit si Comitetului de Administrare a Riscului. Seful Diviziei Risc este Presedintele Comitetului de Credit / Comitetului de Administrare a Riscului. Seful Diviziei Risc este responsabil pentru supravegherea riscului de credit.

Functiile Comitetului de Administrare a Riscului:

- Definirea principiilor de politici locale de credit, a categoriilor de riscuri, sectorului de activitate si zona geografica, cu scopul de minimizare a costului riscului de credit si absorbtiei de capital, in cadrul unui anumit interval de risc/rentabilitate;
- Asigurarea analizei si monitorizarii riscului, prin utilizarea de instrumente de control elaborate in conformitate cu politica de credit a bancii si prin aplicarea adecvata de actiuni corective;
- Aplicarea, acordarea si monitorizarea metodelor, proceselor si instrumentelor (de scoring si monitorizare a tendintelor) definite de catre Banca cu participarea acesteia;
- Sprijinirea functiilor comerciale in definirea de produse de creditare / servicii oferite clientilor, precum si controlul asupra performantelor si eficientei procesului de creditare;
- Revizuirea continua a procedurilor de creditare in conformitate cu politica de credit aprobata si cu reglementarile in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei, precum si emiterea procedurilor pentru acordarea de noi produse de creditare;
- Asistarea unitatilor centrale si/sau operationale privind aspectele juridice si de reglementare a procesului de acordare de credite, in colaborare cu Departamentul Juridic pentru problemele care tin de competenta acestuia.

Functiile Comitetului de Credit:

- Evaluarea bonitatii clientilor in conformitate cu criteriile si metodele definite;
- Monitorizarea pozitiilor de risc ale Bancii, in conformitate cu metodele definite in acord cu Banca, verificarea rezultatelor actiunilor intreprinse in raport cu pozitiile dezavantajoase pentru Banca precum si de definire a masurilor corective necesare;
- Definirea listei creditelor aflate sub supraveghere si credite neperformante, in conformitate cu criteriile definite de societatea-mama, ceea ce sugereaza dispozitiile necesare si activitatile adecvate de recuperare de credite;
- Gestionarea activitatii de creditare in conformitate cu Politica de creditare si asigurarea mentinerii standardelor stricte de creditare, monitorizarea si controlul riscului de credit, evaluarea adecvata a oportunitatilor noi de afaceri si identificare timpurie si administrarea creditelor neperformante;

Semnat pentru identificare
5 MAR. 2013
Initialed for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit ***(continuare)***

(i) Administrarea riscului de credit (continuare)

- Stabilirea structurii de autorizare pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate ofiterilor de credit din unitatile bancii. Facilitatile mai mari necesita aprobarea de catre seful Diviziei Underwriting, seful Diviziei Risc, Comitetul de Credite, Directorat sau Consiliul de Supraveghere in functie de competenta fiecaruia;
- Asigurarea armonizarii cu politicile de credit ale UniCredit Group;
- Definirea limitelor de grup precum: sectorul, zona, riscul de concentrare si de produs, avand in vedere pozitia fata de risc a grupului definita anterior si cooperarea cu Seful Diviziei Financiare in cadrul planificarii strategice, operationale si de management al capitalului / proceselor de alocare in termeni de risc de credit;
- Definirea politicilor de functionare si a procedurilor privind activitatea de creditare si produse conexe;
- Efectuarea unor controale periodice ale proceselor de creditare ale Bancii de catre Departamentul de Audit Intern.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Ajustate individual pentru depreciere/credite neperformante		
Grad 8-: Depreciat	25.743.209	-
Grad 9: Depreciat	2.332.794.172	1.033.911.179
Grad 10: Depreciat	610.948.044	476.351.026
Valoare bruta	**2.969.485.425**	**1.510.262.205**
Ajustare pentru depreciere	-932.362.250	-557.342.253
Valoare contabila	**2.037.123.175**	**952.919.952**
Valoarea justa a garantiilor	**1.349.496.017**	**773.792.801**
Proprietati	1.257.252.093	682.289.483
Bunuri	54.151.818	62.416.791
Cesiune de creante	31.573.965	11.018.969
Altele*	6.518.141	18.067.558
Credite restante dar nedepreciate individual		
Grad 8-	386.629.995	561.834.538
Grad 9	4.945.976	596.545
Grad 10	184.474.038	138.909.791
Altele depreciate*	28.683.284	206.441.211
Valoare bruta	**604.733.293**	**907.782.085**
Ajustare pentru depreciere	-291.814.589	-529.974.417
Valoare contabila	**312.918.704**	**377.807.668**
Credite nerestante si nedepreciate individual		
Gradele 1 – 8	10.121.390.829	9.610.071.083
Persoane fizice cu serviciul datoriei sub 90 de zile	3.524.392.926	3.741.440.749
Persoane fizice cu serviciul datoriei peste 90 de zile	37.367.590	35.434.239
Valoare bruta	13.683.151.345	13.386.946.071
Ajustare pentru depreciere	-128.883.126	-218.293.161
Total valoare contabila	**13.554.268.219**	**13.168.652.910**
Total valoare contabila	**15.904.310.098**	**14.499.380.530**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification 05. MAR 2013

* Creditele clasificate ca restante, restructurate, indoielnice sau neporformante cu grad diferit de 8-, 9, 10*Alte garantii includ numerar si polite de asigurare de risc financiar.

** Basel II stabileste pragul de depreciere Conform Basel II o expunere restanta trebuie sa fie peste pragul de materialitate definit. Un client are 90 de zile intarziere daca sumele restante depasesc pragul de materialitate in mod continuu mai mult de 90 de zile

Conform instructiunilor UniCredit Group si politicilor interne de managementul riscului, activele depreciate cuprind, pe langa clienti (inclusiv persoane fizice) care sunt in incapacitate de plata conform Basel II si au grad 8-, 9 si 10, si clienti care nu sunt in incapacitate de plata clasificati in categoriile Restructurati sau Indoielnici in functie de clasele de risc ale Bancii Italiei. Aceasta abordare de raportare a fost implementata incepand cu primul trimestru al anului 2011.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscului de credit (continuare)

Numerarul si echivalentele de numerar, creditele si avansurile acordate bancilor si titlurile de valoare nu sunt restante si nici depreciate.

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

Credite nerestante si nedepreciate individual	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Grad 1 - 8	591.496.256	1.125.779.708
Persoane fizice cu serviciul datoriei sub 90 de zile	278.467.013	355.548.852

Creditele restructurate sunt acelea care au fost renegociate datorita deteriorarii pozitiei financiare a clientului. O data ce un credit a fost restructurat, va ramane in aceasta categorie pentru cel putin 6 luni indiferent de evolutia satisfacatoare a performantei sale financiare.

Expunerea totala a Bancii la risc este impartita pe trei categorii in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: depreciate individual, restante si nedepreciate individual si nerestante si nedepreciate individual, in conformitate cu procedura de rating intern a Bancii si stadiul de restanta al creditelor.

Credite si titluri depreciate
Creditele si titlurile depreciate reprezinta acele imprumuturi si investitii in titluri de valoare pentru care este probabil ca Banca sa nu colecteze in totalitate principalul si dobanda conform termenilor contractuali stipulati.

Expunerea la creditele depreciate individual (credite neperformante) include creditele semnificative acordate persoanelor fizice, care au cel putin un eveniment de depreciere, asa cum este acesta definit prin procedurile interne ale Bancii si clienti corporate avand grad 9 sau 10, asa cum este prevazut in cadrul procedurii de rating intern a Bancii; aceste doua categorii sunt evaluate individual de catre Banca.

Pentru toate aceste credite, garantiile sunt impartite in proprietati, bunuri, cesiuni de creante si altele. In alte garantii sunt incluse gajurile asupra stocurilor, masinilor, numerar si asigurari de risc financiar.

Credite restante dar nedepreciate individual
Reprezinta creditele si titlurile de valoare pentru care dobanda si ratele de principal conform contractului sunt restante, dar pentru care Banca nu considera adecvata incadrarea acestora ca depreciate individual datorita valorii garantiei/gajului disponibile si a stadiului de colectare a sumelor datorate Bancii.

Creditele restante dar nedepreciate individual includ toate expunerile individuale (persoanele fizice) care au un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile precum si expunerile "corporate" (persoane juridice) avand Gradul 8-, 9 si 10 si care sunt evaluate colectiv. Clientii cu grad 9 si 10 sunt evaluati individual numai pentru expuneri semnificative (mai mari de 250.000 EUR) pentru portofoliul de credite retail, in timp ce

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscului de credit (continuare)
toate expunerile semnificative aferente portofoliului corporate sunt evaluate individual (mai mari de 1 milion EUR).

Credite nerestante si nedepreciate individual
Aceasta categorie include toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mentionate anterior. Creditele din aceasta categorie sunt fie performante fie aflate sub supraveghere.

Ajustari pentru depreciere
Banca determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descrisa in nota 3 j *(vii)*.

Politica de derecunoastere a creditelor
Banca scoate din evidenta un credit (precum si orice ajustari pentru depreciere aferente), atunci cand Comitetul de Credite stabileste faptul ca acel credit/ titlu nu mai poate fi colectat de catre Banca. Acest lucru este stabilit luandu-se in considerare toate informatiile relevante disponibile referitoare la creditul respectiv precum si analiza documentatiei aferente.

Mai jos se regaseste o analiza a valorii brute si nete (de ajustarea pentru depreciere) a activelor individual depreciate, pe grade de risc:

31 decembrie 2012	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Gradul 8-: Depreciate	25.743.209	23.588.040
Gradul 9: Depreciate	2.332.794.172	1.755.471.365
Gradul 10: Depreciate	610.948.044	258.063.770
Total	**2.969.485.425**	**2.037.123.175**

31 decembrie 2011	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Gradul 8-: Depreciate	-	-
Gradul 9: Depreciate	1.033.911.179	730.261.766
Gradul 10: Depreciate	476.351.026	222.658.186
Total	**1.510.262.205**	**952.919.952**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Bancii este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate de catre banca prin constituirea unui gaj (ex. o ipoteca asupra unui bun/proprietati sau asupra titlurilor de valoare, bunuri mobile sau creante) sau garantii (de obicei furnizate de catre persoane fizice sau juridice).

In general, garantiile sunt emise de catre antreprenori sau actionari (ori rudele lor) care detin sau au o participatie in societatile carora le sunt acordate linii de credit garantate. Mai putin frecvente sunt cazurile imprumuturilor acordate societatilor si securizate cu garantii emise de catre o alta societate (care poate sau nu sa reprezinte un holding) in cadrul aceluiasi grup de companii sau de catre o institutie de credit sau companie de asigurari.

Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care banca evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Cu alte cuvinte, aceasta evaluare se concentreaza in principal pe determinarea masurii in care entitatea care solicita facilitatea de credit poate sa isi respecte obligatiile de plata in mod autonom, indiferent daca sunt sau nu aduse garantii suplimentare (capacitatea de rambursare).

Pentru ca Banca sa fie protejata impotriva fluctuatiilor valorii de piata a activelor aduse drept garantie, valoarea acestora trebuie sa ofere, in general, o marja adecvata in exces fata de valoarea actuala a activelor gajate, iar aceasta marja este ajustata in mod corespunzator in functie de caracteristicile intrinseci ale acestor active.

La momentul evaluarii garantiilor, un accent deosebit este pus pe caracterul executoriu al garantiei si pe cat de potrivita este garantia in raport cu imprumutul solicitat. In conformitate cu prevederile anterioare, Acordul de Capital Basel II stipuleaza faptul ca garantia obtinuta trebuie sa fie valabila, efectiva si constrangatoare pentru furnizorul ei si trebuie de asemenea sa poata fi executata in raport cu terte parti indiferent de jurisdictie, inclusiv in situatia insolvabilitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

Avand in vedere importanta acestei cerinte, inclusiv in scopul reducerii cerintelor de capital pentru riscul de credit, procedura de aplicare precum si procesele legate de guvernarea acestei arii de activitate sunt deosebit de stricte, pentru a asigura faptul ca documentatia obtinuta este completa si conforma cu procedura la nivel individual.

In ceea ce priveste caracterul de suficienta, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia ca nu exista elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul de garantie.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit

Bancile monitorizeaza trimestrial concentrarile riscului de credit pe sectoare de activitate, segmente de clienti, produse, ratinguri, zone geografice. O analiza a concentrarilor de risc de credit pe ramuri de activitate la data de raportare este prezentata mai jos:

RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Entitati private, persoane fizice	3.879.631.475	4.008.482.658
Servicii comerciale, de recuperare si reparatii	2.861.351 962	2.248.864.804
Imobiliare	1 864.159.971	1.721.422.230
Constructii si Inginerie civila	859.857.229	609.979.061
Produse alimentare, bauturi si produse pe baza de tutun	820.885.961	704.028.848
Alte servicii vandabile	795.685.254	721.817.150
Alte entitati publice	651 731 138	705 057.868
Agricultura - silvicultura piscicultura	510.269.016	532.873.934
Alte produse industriale	431.130.850	231.950 793
Produse energetice	364.255.608	228.465.282
Minereuri si produse nemetalifere pe baza de minereuri	338.923 471	174.648.812
Produse metalice (exceptand autovehicule si mijloace de transport)	297 019 078	294 093.604
Servicii de transport intern	294.649 558	302.580.652
Produse din plastic si cauciuc	283.229.236	230.805.851
Telecomunicatii	255.519 154	269.599.582
Hartie, produse din hartie, servicii de imprimare si publicare	214 265 060	118 978.119
Minereuri metale feroare si neferoase (cu exceptia celor fisionabile si fertile)	211.937.210	539.287.890
Institutii financiare	194.627.453	203.259.568
Servicii de transport conexe	191.066.073	140 857.719
Masini utilizate in agricultura si utilaje industriale	147 889.470	86 711.090
Hoteluri si servicii comerciale de interes public	137 002 198	145.323 195
Textile pielarie si produse de incaltaminte si imbracaminte	136 981.642	98.432.034
Mijloace de transport	79.465 286	96.173.787
Industrie chimica	46.275 290	42.958.163
Computere, instrumente de masura si precizie, birotica	27.926 759	35 822.758
Servicii de transport pe apa si in aer	8 574 696	6.905 078
Total	**15.904.310.098**	**14.499.380.530**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	**2012**	**2011**
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	15.904.310.098	14.499.380.530
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate *(vezi nota 40)*	6.328.139.817	6.744.324.224
	22.232.449.915	**21.243.704.754**

Sumele prezentate in tabelul de mai sus reprezinta pierderea contabila maxima recunoscuta de Banca la data raportarii in cazul in care tertele parti nu si-ar respecta obligatiile contractuale de plata, iar garantiile aduse bancii s-ar dovedi a fi fara valoare. Valorile prezentate in tabel determinate de expunerea Bancii la riscul de credit reflecta o pierdere mult in exces fata de pierderea previzionata de catre Banca si inclusa in provizionul pentru credite indoielnice.

Expuneri fata de tarile din zona euro cu risc ridicat

Problemele semnificative privind capacitatea de rambursare a imprumuturilor de catre anumite tari din zona euro au continuat si in anul 2012, lucru care a condus la speculatii privind sustenabilitatea pe termen lung a zonei euro. Recesiunea profunda intr-o serie de tari, consecintele pe scara larga ale programelor de austeritate fiscala si ale altor actiuni guvernamentale, precum si preocuparile legate de viabilitatea institutiilor financiare din anumite tari au condus la o crestere a volatilitatii titlurilor de stat, care a atins in unele perioade din ultimul an nivele ingrijoratoare. Cel mai recent, anumite actiuni intreprinse de catre Banca Centrala Europeana şi Comisia Europeana au condus la rezultate pozitive in ceea ce priveste imbunatatirea increderii in piata. Cu toate acestea, situatia ramane fragila.

La 31 decembrie 2012, 98% din portofoliu de credite a fost acordat clientilor rezidenti in Romania. Potrivit ratingurilor acordate de Fitch, Romania are un risc scazut spre mediu pentru investitii.

La 31 decembrie 2012, nu sunt tranzactii semnificative cu subsidiare locale ale unor companii originare din tarile din zona euro care sa intampine dificultati financiare concretizate prin existenta unor programe de ajutor financiar sau alti indicatori de risc ridicat.

La 31 decembrie 2012, toate titlurile de stat disponible pentru vanzare sunt titluri emise de Ministerul Finantelor Publice si autoritati locale din Romania.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca sa se afle in imposibilitatea de a-si indeplini obligatiile de plata care deriva din datoriile financiare existente.

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii:

- Riscul de necorelare a lichiditatii (activelor si pasivelor) – care deriva din structura situatiei pozitiei financiare a Bancii;
- Riscul de lichiditate neprevazuta – care decurge din comportamentul imprevizibil al clientilor;
- Riscul de lichiditate de piata – care deriva din disfunctionalitatile pietei monetare generand imposibilitatea de a vinde activele lichide la preturile pietei.

Administrarea riscului de lichiditate

Prin insasi natura sa, riscul de lichiditate este un risc sistemic, cu un potential ridicat de contaminare pentru intregul sistem bancar. Prin urmare, pentru a limita potentialele pierderi cauzate de problemele de lichiditate, Banca evalueaza in permanenta conditiile macroeconomice generale, cu un accent special pe informatiile referitoare la sistemul bancar. Abordarea Bancii in administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat posibil, ca va avea in orice moment lichiditati suficiente pentru a-si indeplini obligatiile de plata la maturitatea acestora atat in conditii normale cat si in conditii de criza, fara sa inregistreze pierderi sau pagube inacceptabile sau care sa prejudicieze imaginea Bancii. Departamentul de Administrare al Activelor si Pasivelor este responsabil pentru gestionarea riscului de lichiditate si raporteaza direct Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO) si catre Vicepresedintele Executiv Financiar (CFO).

Semnat pentru identificare / Initialled for identification
05 MAR 2013

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Administrarea riscului de lichiditate *(continuare)*

Gestionarea riscului de lichiditate este o problema de optimizare cu doua variabile corelate pozitiv (risc si rentabilitate), intrucat instrumentele cu lichiditate imediata au un randament mai scazut. Din acest motiv, abordarea Bancii este impartita intre gestionarea lichiditatii pe termen scurt (inclusiv lichiditatea zilnica) si mediu si gestionarea lichiditatii pe termen lung (lichiditate structurala).

Pozitia zilnica de lichiditate este monitorizata si teste de stres frevente sunt efectuate sub o varietate de scenarii care sa acopere atat conditiile normale de piata cat si pe cele mai severe. Toate politicile si procedurile privind lichiditatea sunt supuse revizuirii si aprobarii de catre ALCO. Un raport de sinteza a pozitiei zilnice, inclusiv orice exceptii si masuri de remediere luate, este prezentat periodic catre ALCO.

In ceea ce priveste lichiditatea structurala, Banca are urmatoarele obiective:

- Atragerea de depozite pe termen lung de la clienti, prin dezvoltarea si promovarea de produse complexe, cu o valoare adaugata mai mare;
- Monitorizarea stricta a ratelor de acoperire a creditelor prin depozite pentru toate liniile de afaceri, pentru a mentine volumele de lichiditate planificate si o structura valutara corecta;
- Atragerea de fonduri pe termen lung de la UniCredit Bank Austria AG pentru finantarea unei parti semnificative a activelor;
- Dezvoltarea relatiilor cu alte companii din cadrul sub-grupului UniCredit Bank Austria AG, pentru a atrage beneficii reciproce din profilul de specializare al fiecarei companii in activitatile de vanzare (care sa convearga catre o diversificare a fondurilor), activitati de management al activelor si pasivelor, etc.;
- Cresterea autonomiei in ceea ce priveste furnizarea de lichiditate prin extinderea finantarilor strategice cum ar fi obligatiuni garantate, securitizari, etc;
- Dezvoltarea colaborarii cu institutiile financiare internationale si bancile straine, cu scopul de a obtine finantare pe termen lung.

Expunerea la riscul de lichiditate

Masurile cheie folosite de catre Banca pentru masurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, in care, pornind de la scadentele activelor si pasivelor inter-bancare, este estimat un profil de lichiditate zilnic pentru urmatoarele 3 luni. In plus fata de activele si datoriile interbancare, Banca ia in considerare alte iesiri potentiale pe termen scurt rezultate din activitatea bancara comerciala (cum ar fi depozite, numerar, angajamente de finantare). Limitele verificate in cadrul acestui raport sunt cele impuse de catre UniCredit Bank Austria AG, prin strategia de lichiditate pe termen scurt si reprezinta diferenta matematica intre intrarile si iesirile generate de operatiunile inter-bancare, separat pe fiecare valuta principala si per total (pentru toate valutele cumulate);
- indicatorul saptamanal al lichiditatii imediate. Saptamanal, pe baza informatiilor din situatia pozitiei financiare (statica), se calculeaza un raport intre activele cu lichiditate imediata si sursele acestora. Activele cu lichiditate imediata includ: numerar, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, conturi Nostro, depozite la banci, certificatele de trezorerie care nu servesc drept garantii;

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Expunerea la riscul de lichiditate (*continuare*)

- proiectarea zilnica a fluxurilor de numerar pentru urmatoarele 30 de zile – reprezinta estimarea fluxurilor generate de tranzactii de trezorerie;
- indicatori de lichiditate, pe intervale de timp (similar calculului descris mai sus), asa cum sunt stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum si indicatorii stabiliti la nivelul UniCredit Bank Austria AG (de exemplu Banca trebuie sa respecte limitele lichiditatii structurale stabilite de grup, determinate ca iesiri de lichiditati totale impartite la totalul intrarilor cu minim 1, 3, 5 ani de maturitate). In ceea ce priveste pozitia de lichiditate pentru cele cinci principale valute (EUR, USD, CHF, GBP si JPY), decalajul dintre active si pasive mai mari de un an este determinat. Aceste diferente reprezinta valoarea, pe fiecare valuta in parte, a activelor peste 1 an care sunt finantate prin fonduri sub 1 an (finantari pe termen scurt), pentru care limite sunt impuse pe fiecare valuta;
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare ca: Active lichide/ Total active (%), Active lichide/ Depozite (%), Active lichide/ Depozite aferente celor mai importanti 30 deponenti (%), Total fonduri de la un grup economic (clienti)/ Total datorii din bilant (%), Soldul creditelor/ Depozite clienti (%), Datorii curente (sub 1 luna) / Total datorii (%), limitele si nivelele de alerta pentru fiecare indicator.

Excesul temporar de lichiditate din portofoliul bancar pe fiecare valuta este in general investit pe termen scurt. Pentru finantarea expansiunii de active, banca utilizeaza in cea mai mare masura resurse de finantare pe termen mediu.

Raportul dintre activele nete lichide si depozitele constituite de catre clienti este de 35,92% la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 31,25 %).

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

UniCredit Ţiriac Bank

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor / pasivelor in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31 December 2012 – RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare bilantiera
Active Financiare							
Numerar si echivalente de numerar	4.429.652.624	-	-	-	-	**4.429.652.624**	**4.429.652.624**
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	55 136.601	4.270 982	14 581.101	82.053 987	-	**156.042.671**	**156.042.671**
Plasamente la banci	51.423 603	-	-	-	-	**51.423.603**	**51.423.603**
Credite si avansuri acordate clientilor	3 888.279.126	5 485.636.382	3 438.299.579	3 168.548.673	-	**15.980.763.760**	**15.904.310.098**
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	58 000.779	**58.000.779**	**58.000.779**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	996.342.054	759 614 771	2.021 731.016	168.070.097	-	**3.945.757.938**	**3.945.757.938**
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	2.233 832	**2.233.832**	**2.233.832**
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	-
Total active financiare	**9.420.834.008**	**6.249.522.135**	**5.474.611.696**	**3.418.672.757**	**60.234.611**	**24.623.875.207**	**24.547.421.545**
Datorii financiare							
Datorii financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	8.539 113	11 691.318	38.325.116	82.053.987	-	**140.609.534**	**140.609.534**
Instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire	833 100	1.545.898	17.105.234	74.750.844	-	**94.235.076**	**94.235.076**
Imprumuturi de la banci, depozite constituite de banci si datorii subordonate	1 488.463 482	749.038.230	5.110.461 291	467.227 850	-	**7.815.190.853**	**7.815.089.357**
Depozite atrase de la clienti	11 924.185.245	1.102.324 943	792.226 004	23.754.784	-	**13.842.490.976**	**13.839.475.142**
Total datorii financiare	**13.422.020.940**	**1.864.600.389**	**5.958.117.645**	**647.787.465**	-	**21.892.526.439**	**21.889.409.109**
Excedent/(deficit) de lichiditate	**-4.001.186.932**	**4.384.921.746**	**-483.505.949**	**2.770.885.292**	**60.234.611**	**2.731.348.768**	**2.658.012.436**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare **	2.949.415.884	-759.614.771	-2.021.731.016	-168.070.097	-	-	
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	**-1.051.771.048**	**3.625.306.975**	**-2.505.236.965**	**2.602.815.195**	**60.234.611**	**2.731.348.768**	**2.658.012.436**

* Ca parte a managementului lichiditatilor sale. Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31 decembrie 2012 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Fluxuri (nominal brut intrari/iesiri)
Active si datorii contingente)**						
Angajamente irevocabile date	-1.070.521.604	-	-	-	-	**-1.070.521.604**
Angajamente irevocabile primite	885 740.000	-	-	-	-	**885.740.000**
Garantii financiare date	-	-5 543.517.550	-	-	-	**-5.543.517.550**
Plati de leasing	-	-74 253.561	-259 665.370	-124.620 742	-	**-458.539.673**
Dobanzi viitoare din imprumuturi pe termen lung	-39 783.707	-150.162.175	-	-	-	**-189.945.882**
Dobanzi viitoare la depozite de la banci si clienti	-109.935 908	-326.340.780	-1.745.106.753	-	-	**-2.181.383.441**
(Deficit)/excedent de active si datorii contingente	**-334.501.219**	**-6.094.274.066**	**-2.004.772.123**	**-124.620.742**	-	**-8.558.168.150**

**) Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Băncii, inclusiv contractele de garanţie financiară şi angajamentele de creditare nerecunoscute, pe baza celei mai recente maturitati contractuale în conformitate cu o abordare extrem de prudenţiala. Pentru contractele de garanţie financiare emise, valoarea maximă a garanţiei este alocată în banda "Intre 3 luni si 1 an".

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR. 2013

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor / pasivelor in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31 December 2011 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare bilantiera
Active Financiare							
Numerar si echivalente de numerar	4 282.597.515	-	-	-	-	4.282.597.515	4.282.597.515
Active derivate detinute pentru administrarea riscului	40.322.335	7.978.690	14 397.444	61.259.902	-	123.958.371	123.958.371
Plasamente la banci	24.545.443	-	-	-	-	24.545.443	24.545.443
Credite si avansuri acordate clientilor	2.222.126.435	5.430.811.125	3.651.277.562	3.295.341.800	-	14.599.556.922	14.499.380.530
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	42.278 937	42.278.937	42.278.937
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	610.269.377	1.206.408.628	1.402.079 926	150.354.462	-	3.369.112.393	3.369.112.393
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	3 523.012	3.523.012	3.523.012
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	9 109 414	-	-	-	9.109.414	9.109.414
Total active financiare	**7.179.861.105**	**6.654.307.857**	**5.067.754.932**	**3.506.956.164**	**45.801.949**	**22.454.682.007**	**22.354.505.615**
Datorii financiare							
Datorii financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	10.094.500	5.006.173	35 525.772	61.259.902	-	111.886.347	111.886.347
Instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire	-	-	8.649.118	50.163.739	-	58.812.857	58.812.857
Imprumuturi de la banci , depozite constituite de banci si datorii subordonate	3.301 939.391	681.956.450	2.689.930.070	1.514.054.850	-	8.187.880.761	8.187.764.600
Depozite atrase de la clienti	10.500.175.839	935.841 117	105.951.080	355.560	-	11.542.323.596	11.542.323.596
Total datorii financiare	**13.812.209.730**	**1.622.803.740**	**2.840.056.040**	**1.625.834.051**	**-**	**19.900.903.561**	**19.900.787.400**
Excedent/(deficit) de lichiditate	**-6.632.348.625**	**5.031.504.117**	**2.227.698.892**	**1.881.122.113**	**45.801.949**	**2.553.778.446**	**2.453.718.215**
Ajustari la plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare **	2 758.843.016	-1 206 408.628	-1.402.079.926	-150.354.462	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	**-3.873.505.609**	**3.825.095.489**	**825.618.966**	**1.730.767.651**	**45.801.949**	**2.553.778.446**	**2.453.718.215**

* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31 decembrie 2011 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Fluxuri(nominal brut intrari/iesiri)
Active si datorii contingente**)**						
Angajamente irevocabile date	-1.213.143.490	-	-	-	-	**-1.213.143.490**
Angajamente irevocabile primite	863.940.000	-	-	-	-	**863.940.000**
Garantii financiare date	-	5.733.154.329	-	-	-	**-5.733.154.329**
Plati de leasing	-	-71.995.554	124.545.347	-33.297.241	-	**-229.838.142**
Dobanzi viitoare din imprumuturi pe termen lung	-49.185.000	-195.845.000	-	-	-	**-245.030.000**
Dobanzi viitoare la depozite de la banci si clienti	-78.731.000	-255.002.000	-1.334.932.000	-	-	**-1.668.665.000**
(Deficit)/excedent de active si datorii contingente	**-477.119.490**	**-6.255.996.883**	**-1.459.477.347**	**-33.297.241**	**-**	**-8.225.890.961**

**) Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Băncii,. inclusiv contractele de garanţie financiară. şi angajamentele nerecunoscute de credite, pe baza celei mai recente maturitati contractuale în conformitate cu o abordare extrem de prudenţiala. Pentru contractele de garanţie financiare emise. valoarea maximă a garanţiei este alocată în banda "Intre 3 luni si 1 an".

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a valorilor notionale ale activelor/pasivelor derivate in functie de scadenta reziduala conform contractului la data de raportare este prezentata mai jos:

RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/(iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2012							
Active financiare derivate	**156.042.671**	**157.056.289**	34.921.729	18.208.871	7.263.725	14.607.976	82.053.988
Iesiri		-3.411.837.133	-2.323.745.890	-814.962.662	-254.003.402	-1.546.905	-17.578.274
Intrari		3.568.893.422	2.358.667.619	833.171.533	261.267.127	16.154.881	99.632.262
Pasive financiare derivate	**-234.844.610**	**-235.858.228**	-5 214.522	-2.145.590	-15.604.933	-56.088.352	-156.804.831
Iesiri		-859.972 421	298.649.875	-414 497.585	-97.599.428	-419.861.701	-226 663.582
Intrari		624.114.193	-303.864.397	412.351.995	81.994.495	363.773.349	69.858.751
31 decembrie 2011							
Active financiare derivate	**123.958.371**	**-29.965.288**	21.344.712	9.997 740	11 209.883	14.370.015	-86.887.638
Iesiri		-3.402.844.256	-2.506.485.780	-584.518.445	-115.859.386	-4.078.533	-191.902.112
Intrari		3.372.878.968	2 527.830.492	594.516.185	127.069.269	18 448.548	105.014.474
Pasive financiare derivate	**-170.699.204**	**-16.775.545**	-3.970.271	-1 139.845	-3.706 558	103.750.991	-111.709.862
Iesiri		-2 005.106.950	-1.026 963.418	-473.070.201	-94.568 521	-173.007.652	-237.497 158
Intrari		1.988 331 405	1 022.993 147	471 930 356	90 861 963	276.758 643	125 787.296

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor pe piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si expansiunea creditului (care nu sunt legate riscul de credit al debitorului/emitentului) sa afecteze veniturile Bancii sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste orientarile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Bancii si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital pentru toate segmentele afacerii, in conformitate cu strategiile UniCredit Group.

Comitetul de Administrare al Riscului ofera consiliere si recomandari in ceea ce priveste deciziile luate de catre Presedintele Executiv si elaborarea propunerilor facute de catre acesta Directoratului sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor bancare;
- politicile de risc ale Bancii (identificarea riscului. analiza anvergurii riscului, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiilor de risc ale Bancii.

Responsabilitatea generala pentru riscul de piata este delegata Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor. Departamentul de risc de piata asigura masurarea si monitorizarea riscurilor asumate in conformitate cu directivele stabilite de catre UniCredit Bank Austria AG.

Departamentul de Administrare al Activelor si Pasivelor, in colaborare cu Departamentul Trezorerie, gestioneaza managementul strategic si operational al activelor si pasivelor, avand ca obiectiv asigurarea unei pozitii de activ echilibrate si sustenabilitatea operationala si financiara a politicilor Bancii de expansiune pe piata creditului, optimizand rata de schimb a Bancii rata dobanzii si riscul de lichiditate.

Banca separa expunerea la riscul de piata pe portofolii: tranzactionabil si netranzactionabil. Portofoliul de tranzactionare este administrat de catre Departamentul Trezorerie si include pozitiile care deriva din formarea pietei si din detinerile proprii, impreuna cu majoritatea activelor financiare care sunt evaluate pe baza valorii juste. De asemenea, riscul de schimb valutar este transferat in totalitate de catre Departamentul de Administrare al Activelor si Pasivelor Departamentului Trezorerie. In consecinta, pozitia de schimb valutar este tratata ca parte a portofoliului de tranzactionare al Bancii in scopul de administrare a riscurilor.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
15 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrareaa riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc ("Value at risk")

Instrumentul principal utilizat pentru a masura si controla expunerea la risc este Valoarea la Risc (VaR). VaR este pierderea maxima estimata care deriva din intregul portofoliu intr-o perioada specificata de timp (perioada de detinere) dintr-o reactie adversa a pietei si avand o probabilitate specificata (interval de incredere).

Modelul VaR utilizat de Banca se bazeaza pe un nivel de incredere de 99 de procente si presupune o perioada de detinere de o zi. Utilizarea unui orizont de timp de 1 zi face posibila comparatia instantanee intre profitul/pierderea realizata.

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- O perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- Un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- Indicatorul VaR este dependent de pozitia Bancii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

Banca utilizeaza o limita VaR pentru riscul de piata total si pentru portofoliul netranzactionabil si o limita pentru portofoliul de tranzactionare; aceasta limita este revizuita si aprobata de UniCredit Bank Austria AG si ALCO din cadrul Bancii. VaR este determinat zilnic printr-un sistem intern comun tututor companiilor din Grup; datele sunt incarcate automat din sistemul principal al Bancii si alte sisteme de front office (interfete).

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

O sinteza a pozitiei Bancii exprimata prin VaR la 31 decembrie in perioada curenta se prezinta astfel:

In *EUR*	31 decembrie	Mediu	Maxim	Minim
2012				
Riscul valutar	45.699	82.870	464.662	2.594
Riscul de rata de dobanda	273.854	354.850	809.181	92.374
Marja riscului de credit	4.028.764	4.237.112	5.149.851	3.191.160
Total	4.070.465	4.356.798	5.194.182	2.142.806
2011				
Riscul valutar	28.424	70.185	272.403	1.676
Riscul de rata de dobanda	708.844	1.018.260	1.683.806	368.961
Marja riscului de credit	3.204.082	2.810.947	4.720.137	1.625.235
Total	3.511.997	3.116.384	4.602.047	2.142.806

Limitarile metodologiei VaR sunt recunoscute prin completarea limitelor VaR de alte analize de pozitie si senzitivitate a limitelor impuse. Banca utilizeaza o serie de teste de stres pentru a modela impactul financiar a unei varietati de scenarii de piata privind pozitiile Bancii.

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre Banca si sunt mai mici decat limitele prudentiale impuse de Banca Nationala a Romaniei.

Limitele sunt exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul de Risc de Piata.

Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite in 2011 si 2012, care este, de asemenea, corelata cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
05 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Analiza de senzitivitate a riscului valutar ***(continuare)***

Pozitia valutara deschisa

Moneda	Limite (EUR equiv)	Utilizare medie 2012	Limite (EUR equiv)	Utilizare medie 2011
AUD	1.000.000	0,97%	1.000.000	1,10%
BGN	100.000	17,05%	100.000	5,38%
CAD	1.000.000	4,18%	1.000.000	4,57%
CHF	1.000.000	2,58%	1.000.000	4,13%
CNY	100.000	9,64%	-	-
CZK	100.000	14,65%	100.000	8,09%
DKK	1.000.000	1,39%	1.000.000	1,15%
EUR	40.000.000	23,58%	40.000.000	21,82%
GBP	1.000.000	3,96%	1.000.000	3,39%
HUF	1.000.000	3,19%	1.000.000	4,49%
JPY	1.000.000	1,1 0%	1.000.000	1,60%
NOK	1.000.000	1,80%	1.000.000	1,99%
PLN	1.000.000	3,32%	1.000.000	5,59%
RON	40.000.000	23,65%	40.000.000	21,85%
RUB	500.000	2,62%	500.000	1,50%
SEK	1.000.000	0,92%	1.000.000	1,03%
TRY	100.000	13,18%	100.000	2,03%
USD	5.000.000	4,04%	5.000.000	3,07%
ZAR	100.000	1,83%	100.000	0,52%

Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda

Riscul de rata de dobanda este gestionat in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi) si prin existenta unor limite prestabilite pentru benzile de modificare a dobanzilor. ALCO este organul de monitorizare pentru respectarea acestor limite si este asistat de departamentul de Risc de Piata in cadrul activitatilor sale zilnice de monitorizare.

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
05 MAR 2013
Bank S.A.

UniCredit Ţiriac Bank

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si pasivele purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2012:

31decembrie 2012	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
RON						
Numerar si echivalente de numerar	4 429.652.624	-		-	4.429.652.624	4.429.652.624
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	55 136.600	4.244.109	14.050.305	82.611.657	156.042.671	156.042.671
Plasamente la banci	51 423.603	-	-	-	51.423.603	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	13.719.611 230	391.237.362	1.247 588.906	622.326.262	15.980.763.760	15.904.310.098
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	996.342 054	759.614 771	2.021 731.016	168.070.097	3.945.757.938	3.945.757.938
Total	**19.252.166.111**	**1.155.096.242**	**3.283.370.227**	**873.008.016**	**24.563.640.596**	**24.487.186.934**
	8.539 113	7 880.237	41.578.527	82.611 657	**140.609.534**	**140.609.534**
Pasive financiare derivate detinute pentru administrarea riscului						
Instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire	89.865.272	4 369.804	-	-	94.235.076	94.235.076
Imrumuturi si depozite de la banci	7.795.205.597	19 985.257	-	-	7.815.190.854	7.815.089.357
Depozite atrase de la clienti	11 905.403.490	1.102.905 495	810 401.437	23.780.553	13.842.490.975	13.839.475.142
Total	**19.799.013.472**	**1.135.140.793**	**851.979.964**	**106.392.210**	**21.892.526.439**	**21.889.409.109**
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	**-546.847.361**	**19.955.449**	**2.431.390.263**	**766.615.806**	**2.671.114.157**	**2.597.777.825**

UniCredit Ţiriac Bank

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
05. MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si pasivele purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2011:

31decembrie 2011	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
RON						
Numerar si echivalente de numerar	4 282 597 515	-		-	**4.282.597.515**	**4.282.597.515**
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	80 865 101	7 779 591	3 064 790	32.248.889	**123.958.371**	**123.958.371**
Plasamente la banci	22 281.898	2 263 545	-	-	**24.545.443**	**24.545.443**
Credite si avansuri acordate clientilor	10.594 348 003	3 176.255.247	451.734.639	377.219.033	**14.599.556.922**	**14.499.380.530**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	610 269.377	1.206.408.628	1.402.079 926	150.354 462	**3.369.112.393**	**3.369.112.393**
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	9 109 414	-	-	**9.109.414**	**9.109.414**
Total	**15.590.361.894**	**4.401.816.425**	**1.856.879.355**	**559.822.384**	**22.408.880.058**	**22.308.703.666**
Pasive financiare derivate detinite pentru administrarea riscului	48.473 360	28 099.308	3.064 790	32.248.889	**111.886.347**	**111.886.347**
Instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire	1.051.937	57 760.920	-	-	**58.812.857**	**58.812.857**
Imrumuturi si depozite de la banci	8.090 467 016	97.413.745	-	-	**8.187.880.761**	**8.187.764.600**
Depozite atrase de la clienti	10.500.147 532	935 845.703	105.951 327	379.034	**11.542.323.596**	**11.542.323.596**
Total	**18.640.139.845**	**1.119.119.676**	**109.016.117**	**32.627.923**	**19.900.903.561**	**19.900.787.400**
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	**-3.049.777.951**	**3.282.696.749**	**1.747.863.238**	**527.194.461**	**2.507.976.497**	**2.407.916.266**

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Banca in cursul anului 2012 pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	1,16%	0,68%	-
Plasamente la banci	4,74%	0,72%	0,18%
Titluri de valoare	6,48%	4,80%	6,75%
Credite si avansuri acordate clientilor	8,83%	4,93%	4,33%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	3,77%	0,52%	0,34%
Depozite atrase de la clienti	3,92%	1,45%	1,20%
Imprumuturi de la banci	5,83%	3,62%	-

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Banca in cursul anului 2011 pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	1,48%	0,75%	-
Plasamente la banci	4,70%	0,97%	0,001%
Titluri de valoare	6,48%	4,86%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	8,91%	5,53%	4,35%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	4,52%	2,40%	0,85%
Depozite atrase de la clienti	3,33%	1,47%	0,99%
Imprumuturi de la banci	5,71%	3,36%	1,29%

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
05 MAR 2013

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2012 si 2011 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
RON	Robor 3 luni	6,05%	6,05%
EUR	Euribor 3 luni	0,19%	1,36%
EUR	Euribor 6 luni	0,32%	1,62%
USD	Libor 6 luni	0,51%	0,81%

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification purposes

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2012 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.748 247.737	125.037.177	1.534 027.114	22.340.596	**4.429.652.624**
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	176.740	557.197	98.586.506	4 187	**99.324.630**
Plasamente la banci	33.606 139	11 124.876	6.691 675	913	**51.423.603**
Credite si avansuri acordate clientilor	4.250 561 649	305.027.917	11 342.737.498	5.983.034	**15.904.310.098**
Investitii in entitati asociate	58 000.779	-	-	-	**58.000.779**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.046.776 680	-	1 898.981.258	-	**3.945.757.938**
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	2 233 832	-	-	-	**2.233.832**
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	-	-	-	-
Alte active	37 263.368	32 508.697	53 303.911	31 820	**123.107.796**
Total active financiare	**9.176.866.924**	**474.255.864**	**14.934.327.962**	**28.360.550**	**24.613.811.300**
Datorii financiare					
Datorii financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	1.120.423	49 981	131 493 189	13.286	**132.676.879**
Instrumente financiare derivate ca instrumente financiare de acoperire	79 273.646	143 976	14 817.454	-	**94.235.076**
Imprumuturi si depozite de la banci si datorii subordonate	2 170.946.969	9.745.577	5.625 458 386	8 938.425	**7.815.089.357**
Depozite atrase de la clienti	7 520.211 389	1.108.211 180	5 165 869 404	45.183 169	**13.839.475.142**
Provizione pentru riscuri si cheltuieli	12.707 256	1 242.087	277.411.516	104.458	**291.465.317**
Alte datorii	84.200.451	4 898.327	32.192.303	277.517	**121.568.598**
Total datorii financiare	**9.868.460.134**	**1.124.291.128**	**11.247.242.252**	**54.516.855**	**22.294.510.369**
Active /(datorii) financiare nete	**-691.593.210**	**-650.035.264**	**3.687.085.710**	**-26.156.305**	**2.319.300.931**

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	4.700.057.195	980.108.015	1.573.817.503	32.475.227	**7.286.457.940**
Iesiri de numerar	1.595.909.174	337.952.636	5.281.840.337	6.581.137	**7.222.283.284**
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**3.104.148.021**	**642.155.379**	**-3.708.022.834**	**25.894.090**	**64.174.656**
Efectul net de pozitie valutara	**2.412.554.811**	**-7.879.885**	**-20.937.124**	**-262.215**	**2.383.475.587**

Activele si datoriile in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2011 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.323.328.976	17.470.219	1.931.810.351	9.987.969	**4.282.597.515**
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	708.087	87	75.642.982	-	**76.351.156**
Plasamente la banci	18.954.270	1.639.671	3.951.502	-	**24.545.443**
Credite si avansuri acordate clientilor	3.178.540.637	357.866.010	10.957.712.709	5.261.174	**14.499.380.530**
Investitii in entitati asociate	42.278.937	-	-	-	**42.278.937**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	1.973.713.717	-	1.395.398.676	-	**3.369.112.393**
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	3.523.012	-	-	-	**3.523.012**
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	-	9.109.414	-	**9.109.414**
Alte active	47.561.873	2.061.498	27.983.098	235.882	**77.842.351**
Total active financiare	**7.588.609.509**	**379.037.485**	**14.401.608.732**	**15.485.025**	**22.384.740.751**
Datorii financiare					
Datorii financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	517.640	39.634	97.812.816	376	**98.370.466**
Instrumente financiare derivate ca instrumente financiare de acoperire	44.806.919	141.231	12.812.770	-	**57.760.920**
Imprumuturi si depozite de la banci si datorii subordonate	3.410.310.447	82.567.139	4.650.412.998	44.474.016	**8.187.764.600**
Depozite atrase de la clienti	6.228.596.371	547.285.614	4.724.910.222	41.531.389	**11.542.323.596**
Provizione pentru riscuri si cheltuieli	16.322.399	2.645.630	225.050.006	50.499	**244.068.534**
Alte datorii	88.562.026	5.559.887	27.602.629	123.851	**121.848.393**
Total datorii financiare	**9.789.115.802**	**638.239.135**	**9.738.601.441**	**86.180.131**	**20.252.136.509**
Active /(datorii) financiare nete	**-2.200.506.293**	**-259.201.650**	**4.663.007.291**	**-70.695.106**	**2.132.604.242**

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

4. Administrarea riscului financiare *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	5 725.803.894	393.945.926	1.586.942.364	96 585.223	7.803.277.407
Iesiri de numerar	1 591.386.863	138.585.659	5.999 244.341	25.549.920	7.754.766.783
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**4.134.417.031**	**255.360.267**	**-4.412.301.977**	**71.035.303**	**48.510.624**
Efectul net de pozitie valutara	**1.933.910.738**	**-3.841.383**	**250.705.314**	**340.197**	**2.181.114.866**

f) Riscul aferent impozitarii

Banca este angajata sa asigure o administrare sustenabila a riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, efective si eficiente in cadrul organizatiei. Banca respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Intrand in vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a fost luata in considerare pentru revizuirea legislatiei fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustarilor rezultate la momentul implementarii si ulterior. Autoritatea a reglementat in timp implicatiile fiscale privind neutralitatea implementarii IFRS si asupra surselor bugetare, prin actualizarea regulata a legislatiei aferente.

In acest context, o analiza atenta a fost efectuata in identificarea diferentelor in tratamentele contabile, avand un impact fiscal, atat asupra impozitului curent cat si asupra impozitului amanat.

Se asteapta ca in viitor cadrul fiscal sa fie subiect al unor modificari frecvente, ca o consecinta a nevoilor bugetare ale statului sau ca rezultat al obligatiilor Romaniei ca stat membru UE. Tinand cont de cele mentionate anterior, aceste aspecte ar putea fi aplicate retrospectiv.

Obligatiile fiscale ale Bancii sunt deschise inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani.

g) Mediul de afaceri

Dupa trei ani de ajustare fiscala, cresterea economica reprezinta in continuare principala provocare a Romaniei. Produsul Intern Brut a crescut cu 0,2% in 2012, in scadere de la 2,2% in 2011. Temperarea ritmului de crestere a fost generata in principal de un an agricol slab coroborat cu un efect de baza negativ pe componenta de agricultura (2011 fiind un an agricol foarte bun). Cei doi factori au condus la o contibutie negativa la cresterea produsul intern brut, de aproximativ 1 punct procentual. De asemenea, economia a fost afectata de recesiunea din zona euro, cu efect negativ asupra exporturilor si productiei industriale. Sectorul constructiilor s-a mentinut in crestere, insa dinamica a decelerat datorita restrictiilor bugetare si presuspendarii fondurilor structurale Europene (ce au afectat investitiile din sectorul public in partea a doua a anului). Sectorul serviciilor a avut cea mai mare contributie la cresterea economica din 2012, in special prin sub-componentele de IT si comunicatii, comert intern si tranzactii imobiliare.

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

g) Mediul de afaceri *(continuare)*

Procesul de ajustare a dezechilibrelor macroeconomice a continuat si in 2012.

Desi deficitul de cont curent al Romaniei a scazut la circa 3,8% din produsul intern brut in 2012 (de la 4,5% din produsul intern brut in 2011), ajustarea deficitului comercial a fost foarte lenta. Cresterea competitivitatii prin pret a exporturilor datorata deprecierii leului fata de monedele principale s-a dovedit insuficienta in contextul recesiunii din zona euro si pe fondul deteriorarii cererii externe. In acelasi timp, elasticitatea scazuta la pret a importurilor de combustibil si alimente si cresterea preturilor produselor au dus la o ajustare lenta a importurilor Romaniei.

Preturile de consum au crescut cu 5% in 2012. Inflatia anuala a atins un maxim in septembrie 2012 (5,3%), in crestere de la 1,8% in mai 2012. Volatilitatea ridicata a inflatiei a fost indusa de socuri repetate pe piata alimentelor (anul agricol slab a dus la cresteri de preturi la alimente, dar la o intensitate mai mica decat in anii precedenti) precum si de cresteri neasteptate ale preturilor reglementate. De asemenea, preturile administrate au crescut in mod neasteptat in partea a doua a anului.

Procesul inflationist din Romania este de asemenea influentat de factori structurali: alimentele au o pondere ridicata in cosul bunurilor de consum (ceea ce creste volatilitatea inflatiei datorita dependentei ridicate de conditiile meteo), in timp ce preturile reglementate se afla intr-un proces de liberalizare. De asemenea, gradul ridicat de utilizare a monedei Euro in economie incetineste mecanismul de transmisie a politicii monetare.

Informatiile prezentate mai sus reprezinta analiza Departamentului Macroeconomie din cadrul Bancii si se bazeaza pe informartiile facute publice de catre Banca Nationala a Romaniei, Institutul National de Statistica, Ministerul Finantelor Publice.

Conducerea considera ca au fost luate toate masurile necesare pentru a asigura sustenabilitatea si cresterea Bancii in conditiile curente prin:

• Optimizarea riscului de credit prin evaluarea stricta a bonitatii clientilor, monitorizarea riscului aferent si mentinerea expunerii la un risc intre limitele stabilite conform regulilor interne pe intreaga perioada de creditare;

• Stabilirea limitelor de tranzactii cu alte banci in ceea ce priveste depozitele si schimbul valutar. Banca tranzactioneaza cu banci internationale de rating superior pe baza unor reglementari interne, astfel diminuand riscul aferent contrapartidelor;

• Monitorizarea zilnica a situatiei lichiditatii si a dependentei prea mari a Bancii de anumite fonduri;

• Prognoze pe termen scurt ale pozitiei nete a lichiditatii;

• Monitorizarea zilnica a intrarilor si iesirilor de fluxuri de numerar;

• Examinarea termenelor si a conditiilor angajamentelor financiare si analiza implicatiilor obligatiilor luate si a riscurilor identificate precum: monitorizarea datelor de maturitate sau implicatiile anumitor clauze care ar fi putut fi incalcate sau care pot fi incalcate in viitorul apropiat.

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR. 2013

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

h) Managementul capitalului

Mecanismul de alocare

(i) Capitalul reglementat

Riscul de credit

In luna iulie 2012, Banca Nationala a Romaniei a aprobat trecerea la modele interne de risc pentru urmatoarele portofolii de clienti: societati (mai putin societatile care au expuneri garantate de proprietati imobiliare), multinationale, banci si alte institutii financiare, in vederea calculului cerintei de capital de risc de credit. Pentru restul portofoliului Banca calculeaza cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

Riscul de piata

Banca calculeaza cerinta de capital de risc de piata folosind metoda standard conform Regulamentului BNR 22-27/14.12.2006.

Riscul operational

UniCredit a dezvoltat un model intern de masurare a cerintelor de capital privind riscul operational. Modelul se bazeaza pe date privind pierderile interne si externe (consortiu si date publice) si date despre pierderile generate de scenarii si de catre indicatori de risc.

Expunerea capitalului la risc se calculeaza pentru un nivel de incredere de 99,90% pe baza distributiei pierderii globale conform reglementarilor si la un nivel de incredere de 99,97% in scopuri economice.

Modelul intern (AMA) a fost aprobat oficial de catre Autoritatea de Supraveghere Italiana in martie 2008.

In luna februarie 2010, Banca Italiei (in decizie comuna cu Banca Nationala a Romaniei) a autorizat Grupul UniCredit sa extinda aplicarea modelului intern de calcul al cerintei de capital pentru riscul operational la UniCredit Tiriac Bank SA.

Banca Nationala a Romaniei stabileste si monitorizeaza cerintele de capital. In implementarea cerintelor actuale de adecvare a capitalului, BNR solicita Bancii sa mentina o rata de capital total/active ponderate la risc de 8%.

Nivelul de capital reglementat de normele BNR al Bancii este analizat pe doua nivele:

- Capitalul de nivel 1, care include capitalul social, prime de capital, rezultatul reportat, rezerve legale, statutare si alte rezerve precum si alte ajustari ale elementelor incluse in capitaluri proprii, insa tratate in mod diferit in scopul adecvarii capitalului;
- Capitalul de nivel 2, care include datorii subordonate eligibile, alte datorii pe termen lung, rezervele din reevaluare ale activelor imobilizate si alte ajustari reglementare de lege.

Elementelor care formeaza baza de capital le sunt aplicate diferite limite. Capitalul calificat ca nivel 2 nu poate excede pe cel de nivel 1; imprumuturile subordonate si actiunile preferentiale nu trebuie sa depaseasca 50% din capitalul total de nivel 1.

Semnat pentru identificare 05. MAR 2013 Initialised for identification

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

h) Managementul capitalului *(continuare)*

Mecanismul de alocare *(continuare)*

(i) Capitalul reglementat (continuare)

Politica Bancii este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa sustina increderea investitorilor, creditorilor si a pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, recunoscut, iar Banca recunoaste necesitatea de a mentine un echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi determinate doar de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Banca si operatiunile reglementate individual au respectat toate cerintele externe de capital impuse in perioada curenta.

Pozitia de capital a Bancii conform reglementarilor in vigoare la 31 decembrie a fost dupa cum urmeaza:

In RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Nivel 1		
Capital social	1 101.604.066	379.075.291
Prime de emisiune	55	55
Rezultatul reportat si rezerve*	1.447.996.337	1.662.467 095
Ajustări la diferențele din evaluarea altor active inregistrate in categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare	-30.241.167	-
Mai putin Imobilizari necorporale	-120 940.182	-110.686.064
Alte ajustari reglementate (inclusiv titluri de participare, filtru prudential si deficit de provizioane)	-150.394.587	-31.562.147
Total	**2.248.051.522**	**1.899.294.230**
Nivel 2		
Rezerva din reevaluare (imobilizari corporale)	16 203.877	91.154.956
Datorii subordonate eligibile	312.726.200	165 413.083
Alte ajustari reglementate (titluri de participare, filtru prudential si deficit de provizioane)	-149.488 756	-28.518 358
Total	**179.441.321**	**228.049.681**
Total fonduri proprii	**2.427.492.843**	**2.127.343.911**
Cerinte de capital aferente riscului de credit	1 253 776.898	1.239.451 206
Cerinte de capital aferente riscului de piata	519 897	-
Cerinte de capital aferente riscului operational	186.444 854	176.520 412
Indicatori de capital		
Fonduri proprii totale ca procent din total active ponderate la risc	**13,48%**	**12,02%**
Total fonduri proprii de nivel 1 exprimat ca procent din total active ponderate la risc	**12,48%**	**10,73%**

Calculul fondurilor proprii la 31 decembrie 2011 a fost calculat conform Ordinului BNR nr. 13/2008, iar la 31 decembrie 2012 a fost calculat conform standardelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana ca baza legala de raportare financiara

* Conform reglementarilor contabile locale, profitul net al anului nu se include in calculul fondurilor proprii pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor

4. Administrarea riscului financiar *(continuare)*

h) Managementul capitalului *(continuare)*

Mecanismul de alocare *(continuare)*

(ii) Alocarea capitalului

Alocarea de capital intre operatiunile specifice si activitati este, intr-o mare masura, condusa de optimizarea randamentului capitalului alocat. Capitalul alocat fiecarui segment de afaceri este determinat ca un procent stabilit de catre Grup pe baza activelor ponderate la risc (in conformitate cu Legea Bancara din Austria).

5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

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

Evaluarea deprecierii creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierii avansurilor acordate clientilor. Banca a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile de grup si a apreciat ca nici o alta ajustare suplimentara pentru pierderile din depreciere nu este necesara cu exceptia celor deja inregistrate in situatiile financiare. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Bancii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 14.297 mii RON (31 decembrie 2011: 25.534 mii RON) sau ar scadea cu 14.297 mii RON (31 decembrie 2011: 25.358 mii RON).

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialised for identification

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013
Initialised for identification

5. Estimari contabile si judecati semnificative *(continuare)*

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari *(continuare)*

Ajustari pentru deprecierea creditelor *(continuare)*

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 42.239 mii RON (31 decembrie 2011: 49.902 mii RON) sau ar scadea cu 39.210 mii RON (31 decembrie 2011: 25.699 mii RON).

Analiza de senzitivitate a activelor disponibile pentru vanzare

Valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este dependenta direct de randamentul de piata variabil, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Bancii si a activelor sale nete.
In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva inregistrata la data de 31 decembrie 2012 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	**Randament de piata – 10%**	**Randament de piata + 10%**
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	13.233.335	-13.016.863
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	47.996.671	25.190.490
Active financiare disponibile pentru vanzare – total	**61.230.006**	**12.173.627**

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2011 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	**Randament de piata – 10%**	**Randament de piata + 10%**
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	11.938.772	-11.984.151
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	4.682.942	-28.494.203
Active financiare disponibile pentru vanzare – total	**16.621.714**	**-40.478.354**

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Bancii furnizeaza cadrul pentru activele si datoriile ce sunt desemnate la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile in anumite circumstante:

- In clasificarea activelor sau datoriilor ca "instumente financiare detinute pentru administrarea riscului", Banca a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile 3(m);

5. Estimari contabile si judecati semnificative *(continuare)*

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii *(continuare)*

Clasificarea activelor si datoriilor financiare (*continuare*)

- In clasificarea activelor financiare detinute pana la scadenta. Banca a determinat faptul ca are intentia si capacitatea de a pastra activele pana la scadenta acestora asa cum este cerut de politica contabila 3(o)*(i)*.

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Banca a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa fie foarte eficienta pe perioada relatiei de acoperire.

In contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate in relatiile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Banca a determinat faptul ca expunerea la fluxurile de trezorerie acoperita este legata de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

Determinarea valorii juste

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

In cazul activelor disponbile pentru vanzare si respectiv celor detinute pana la scadenta, clasificarea acestora in instrumente financiare listate si nelistate este prezentata in tabelul de mai jos:

Active financiare **31 decembrie 2012** *In RON*	**Listat**	**Nelistat**	**Total**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	908.128.956	3.037.628.982	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	2.223.832	2.223.832

31 decembrie 2011 *In RON*	**Listat**	**Nelistat**	**Total**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	397.622.130	2.971.490.263	3.369.112.393
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	3.523.012	3.523.012
Titluri de valoare disponibile pana la scadenta	-	9.109.414	9.109.414

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05. MAR. 2013

5. Estimari contabile si judecati semnificative *(continuare)*

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii *(continuare)*

Determinarea valorii juste (*continuare*)

Banca evalueaza valorile juste utilizand urmatoarea ierarhie a valoarii juste, care sa reflecta importanta datelor utilizate in efectuarea evaluarilor:

- Nivelul 1: Pretul de piata (neajustat) pe o piata activa pentru un instrument identic.
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata. O ilustrare a acestora este prezentata mai jos:
    - Tranzactiile forward si swap pe curs de schimb – partea de forward este reevaluat zilnic in sistemul informatic de baza al Bancii Core 02 – la ratele la termen ramas de scurs, care sunt calculate ca suma intre rata spot BNR si punctele de swap aferente respectivei benzi de maturitate. Pentru stabilirea punctelor swap sunt utilizate informatiile furnizate de Tullet Prebone disponibile pe site-ul Reuters/Bloomberg.
    - Optiunile pe rata dobanzii si swap-urile pe rata dobanzii – sunt reevaluate zilnic in sistemul Front Office OPUS – in conformitate cu reevaluarile Grupului. Reevaluarea efectuata in OPUS este introdusa la sfarsitul fiecarei luni in sistemul informatic al Bancii Core02.
    - Instrumente financiare disponibile pentru vanzare - valoarea justa se calculeaza folosind tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar pe baza inputurilor de date observabile (de exemplu, pretul oferit de alte banci, preturi oficiale publicate).
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date ce nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar aceste intrari au un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza datelor neobservabile. Banca a clasificat ca fiind de nivel 3, urmatoarele instrumente:
    - Optiunile pe curs de schimb sunt reevaluate zilnic in aplicatia de Front-office "Wall Street" in concordanta cu normele de reevaluare ale Grupului. Reevaluarea efectuata in sistemul Wall Street reprezinta sursa de date de la sfarsitul fiecarei luni pentru inregistrare in sistemul informatic de baza al Bancii, Core02.
    - Contractele swap financiar de valute sunt reevaluate zilnic in sistemul Front Office OPUS – in conformitate cu normele de reevaluare ale Grupului. Reevaluarea efectuata in OPUS este introdusa la sfarsitul fiecarei luni in sistemul informatic al Bancii Core02.
    - Tranzactiile forward si swap pe curs de schimb - partea de forward este reevaluata zilnic in sistemul informatic de baza al Bancii Core02 la rata forward, care este calculata ca suma intre rata de schimb spot a BNR-ului si punctele swap pentru transa de scadenta in cauza. Pentru stabilirea punctelor swap sunt utilizate informatiile furnizate de Tullet Prebone disponibile pe site-ul Reuters/Bloomberg.

Semnat pentru identificare / Initialed for identification 15 MAR 2013

5. Estimari contabile si judecati semnificative *(continuare)*

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii *(continuare)*

Determinarea valorii juste (continuare)

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

31 decembrie 2012 *In RON*	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Active tranzactionabile				
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	154.733.774	1.308.897	**156.042.671**
Titluri de valoare detinute pentru vanzare	-	3.945.757.938	-	**3.945.757.938**
Titluri de participare detinute pentru vanzare	-	-	2.233.832	**2.233.832**
Total active tranzactionabile	**-**	**4.100.491.712**	**3.542.729**	**4.104.034.441**
Pasive tranzactionabile				
Pasive financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	139.274.594	1.334.940	**140.609.534**
Total pasive tranzactionabile	**-**	**139.274.594**	**1.334.940**	**140.609.534**

31 decembrie 2011 *In RON*	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Active tranzactionabile				
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	123.086.854	871.517	**123.958.371**
Titluri de valoare detinute pentru vanzare	-	3.369.112.393	-	**3.369.112.393**
Titluri de participare detinute pentru vanzare	-	-	3.523.012	**3.523.012**
Total active tranzactionabile	**-**	**3.492.199.247**	**4.394.529**	**3.496.593.776**
Pasive tranzactionabile				
Pasive financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	111.015.751	870.596	**111.886.347**
Total pasive tranzactionabile	**-**	**111.015.751**	**870.596**	**111.886.347**

Instrumentele derivate desemnate ca instrumente de acoperire in valoare de 94.235.076 RON sunt evaluate la valoare justa astfel: in categoria de nivel 2, 88.319.374 RON si in categoria de nivel 3, 5.915.702 RON (2011: 58.812.857 RON evaluate la valoare justa in categoria de nivel 2).Pentru evaluarea la valoarea justa pentru cele aferente nivelului 3, Banca estimeaza ca modificarea uneia sau mai multor intrari pentru ipotezele alternative rezonabil posibile nu genereaza modificari semnificative ale valorii juste.

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
05 MAR 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

6. Clasificarea contabila si valoarea justa a activelor/datoriilor financiare

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile pe fiecare clasa de active si pasive financiare, precum si valorile juste ale acestora.

31 decembrie 2012 *In RON*	*Note*	Active financiare la valoarea justa	Pastrate pana la scadenta	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	*18*	-	-	4.429.652.624	-	-	4.429.652.624	4.429.652.624
Active financiare derivate detinute pentru adiministrarea riscului	*19*	156.042.671	-	-	-	-	156.042.671	156.042.671
Plasamente la banci	*20*	-	-	51.423.603	-	-	51.423.603	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	*21*	-	-	15.904.310.098	-	-	15.904.310.098	15.706.685.052
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	*22*	-	-	-	3.945.757.938	-	3.945.757.938	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	*23*	-	-	-	60.234.611	-	60.234.611	60.234.611
		156.042.671	-	**20.385.386.325**	**4.005.992.549**	-	**24.547.421.545**	**24.349.796.499**
Datorii financiare derivate detinute pentru	*19*	140.609.534	-	-	-	-	140.609.534	140.609.534
Derivate desemnate ca elemente de acoperire*		-	-	-	-	94.235.076	94.235.076	94.235.076
Depozite atrase de la banci	*31*	-	-	-	-	2.611.205.753	2.611.205.753	2.611.205.753
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	*32*	-	-	-	-	5.203.883.604	5.203.883.604	5.178.645.247
Depozite atrase de la clienti	*33*	-	-	-	-	13.839.475.142	13.839.475.142	13.883.493.739
		140.609.534	-	-	-	**21.748.799.575**	**21.889.409.109**	**21.908.189.349**

*Derivatele desemnate ca elemente de acoperire sunt masurate la valoarea justa.

UniCredit Ţiriac Bank

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialised for identification

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

6. Clasificarea contabila si valoarea justa a activelor/datoriilor financiare *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile pe fiecare clasa de active si pasive financiare, precum si valorile juste ale acestora.

31 decembrie 2011 *In RON*	*Note*	**Active financiare la valoarea justa**	**Pastrate pana la scadenta**	**Imprumuturi si creante**	**Disponibile pentru vanzare**	**Alte sume**	**Valoare contabila**	**Valoare justa**
Numerar si echivalente de numerar	*18*	-	-	4.282.597.515	-	-	4.282.597.515	4.282.597.515
Active financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	*19*	123.958.371	-	-	-	-	123.958.371	123.958.371
Plasamente la banci	*20*	-	-	24.545.443	-	-	24.545.443	24.545.443
Credite si avansuri acordate clientilor	*21*	-	-	14.499.380.53	-	-	14.499.380.530	14.683.547.293
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	*22*	-	-	-	3.369.112.393	-	3.369.112.393	3.369.112.393
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	*23*	-	-	-	45.801.949	-	45.801.949	45.801.949
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	*24*	-	9.109.414	-	-	-	9.109.414	9.223.524
		123.958.371	**9.109.414**	**18.806.523.48**	**3.414.914.339**	**-**	**22.354.056.615**	**22.538.786.488**
Datorii financiare derivate detinute pentru administrarea riscului	*19*	111.886.347	-	-	-	-	111.886.347	111.886.347
Derivate desemnate ca elemente de acoperire *		-	-	-	-	58.812.857	58.812.857	58.812.857
Depozite atrase de la banci	*31*	-	-	-	-	3.661.066.808	3.661.066.808	3.661.066.808
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	*32*	-	-	-	-	4.526.697.792	4.526.697.792	4.490.088.709
Depozite atrase de la clienti	*33*	-	-	-	-	11.542.323.596	11.542.323.596	11.575.663.342
		111.886.347	**-**	**-**	**-**	**19.788.901.053**	**19.900.787.400**	**19.897.518.063**

*Derivatele desemnate ca elemente de acoperire sunt masurate la valoarea justa.

7. Venituri nete din dobanzi

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05. MAR 2013

In RON	2012	2011
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor*	1.019.909.681	965.704.086
Titluri de valoare si obligatiuni	182.893.221	214.963.934
Conturi curente si plasamente la banci	38.594.322	45.982.491
Altele (inclusiv derivative)**	1.695.973	4.956.819
Total venituri din dobanzi	**1.243.093.197**	**1.231.607.330**
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare:		
Depozite atrase de la clienti**	344.161.115	238.114.180
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	212.938.406	194.157.042
Depozite atrase de la banci	62.347.284	104.130.811
Acorduri de rascumparare	5.137.338	10.406.428
Altele (inclusiv derivative)	14.828.758	1.247.636
Total cheltuieli cu dobanzile	**639.412.901**	**548.056.097**
Venituri din dobanzi aferente operatiunilor de swap privind liniile de refinantare cu companiile din cadrul Grupului***	85.688.280	100.913.551
Venituri nete din dobanzi	**689.368.576**	**784.464.784**

*) Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 65.692.651 RON (31 decembrie 2011: 64.320.072 RON). Veniturile si cheltuielile cu dobanzile din active si datorii altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt calculate folosind metoda ratei efective a dobanzii.

**) In 2012 pierderi in suma de 822.804 RON (31 decembrie 2011: castiguri de 188.284 RON) si pierderi in suma de 6.733.139 RON (31 decembrie 2011: 12.983.061 RON) din instrumente financiare de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie au fost recunoscute in contul de profit sau pierdere la venituri, respectiv cheltuieli din dobanzi.

***) Suma cu care Banca este finantata in RON de catre societatea - mama UniCredit Bank Austria AG este imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in venitul net din tranzactionare si instrumente derivate detinute pentru managementul riscului.

8. Venituri nete din speze si comisioane

In RON	2012	2011
Venturi din speze si comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	184.215.902	159.752.162
Comision aferent contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	35.345.247	44.699.500
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	24.180.956	19.334.064
Comisioane de administrare	13.013.484	14.674.520
Alte comisioane	50.980.747	38.141.258
Total venituri din speze si comisioane	**307.736.336**	**276.601.504**
Cheltuieli cu speze si comisioane		
Taxe interbancare	32.377.711	26.398.047
Comisioane aferente operatiunilor de plata	11.402.165	11.580.828
Angajamente si taxe similare	7.660.082	5.841.824
Comisioane agenti de intermediere	1.114.127	2.523.273
Altele	5.416.206	5.228.961
Total cheltuieli cu speze si comisioane	**57.970.291**	**51.572.933**
Total venituri nete din speze si comisioane	**249.766.045**	**225.028.571**

9. Venituri din dividende

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2012	2011
Transfond SA	528.254	784.939
Biroul de Credit SA	108.027	83.425
Total venituri dividende	**636.281**	**868.364**

Semnat pentru identificare
05 MAR. 2013
Initialed for identification

10. Venituri nete din tranzactionare si derivative la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

In RON	2012	2011
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (incluzand instrumente derivate pe curs de schimb)	264.087.944	210.485.749
Venit/(pierdere) neta aferenta titlurilor de tranzactie	294.478	210.774
Venit/(pierdere) neta din instrumente derivate pe rata de dobanda	-573.674	-11.259.207
Venituri nete din tranzactionare si derivative la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	**263.808.748**	**199.437.316**

11. Alte venituri operationale

In RON	2012	2011
Venituri din vazarea creditelor si creantelor*	12.961.133	-
Venit/(pierdere) din cesiuni de investitii financiare **	-	285.336
Alte venituri operationale	2.862.388	3.199.603
Total	**15.823.521**	**3.484.939**

* Venitul net recunoscut din vanzarea creditelor si creantelor in timpul anului 2012 – vezi nota 21.

** Venitul net din vanzarea investitiilor la 31 decembrie 2011 contine efectul vanzarii participatiilor Argus SA. Bursa Romana de Marfuri SA si respectiv Centrul de Afaceri Romania SA.

12. Cheltuieli cu personalul

In RON	2012	2011
Cheltuieli cu salariile	224.864.621	223.897.364
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	61.296.299	61.843.400
Cheltuieli cu plati pe baza de actiuni	1.196.288	944.034
Alte (venituri)/cheltuieli	5.492.627	-1.854.947
Total	**292.849.835**	**284.829.851**

Numarul de salariati la 31 decembrie 2012 a fost de 2.799 (31 decembrie 2011: 2.983). Remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului in anul 2012 a fost de 11.195.805 RON (2011: RON 9.548.057). Banca practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("societate- mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Banca si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 v *(iii)*).

13. Cheltuieli cu amortizarea

In RON	2012	2011
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	37.118.601	36.647.551
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	32.861.947	28.943.407
Total	**69.980.548**	**65.590.958**

14. Alte cheltuieli administrative

In RON	2012	2011
Cheltuieli aferente spatiului de lucru (chirie, intretinere, altele)	100.428.800	97.179.350
Cheltuieli cu servicii IT	58.530.501	51.781.291
Alte cheltuieli si taxe	26.348.654	24.931.012
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	21.173.007	20.678.059
Cheltuieli de protocol si publicitate	14.889.428	19.259.952
Cheltuieli cu serviciile de consultanta, cu avocatii si alte servicii profesionale prestate	8.983.747	9.450.294
Materiale si consumabile	7.262.748	8.264.993
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	3.833.736	3.738.333
Cheltuieli cu asigurarile	2.857.319	2.607.349
Altele	21.669.506	19.448.201
Total	**265.977.446**	**257.338.834**

15. Pierderea neta din deprecierea activelor financiare

In RON	2012	2011
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri acordate clientilor	-312.625.045	-347.994.396
Credite derecunoscute	-2.984.819	-11.141.007
Recuperari din credite derecunoscute	1.161.917	9.925.767
Venitul/(Cheltuiala) net(a) din reluarea(constituirea) ajustarilor pentru titluri de participare	-2.607.596	257.345
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	**-317.055.543**	**-348.952.291**

16. Reluari/(pierderi) din provizioane

In RON	2012	2011
(Cheltuiala) /reluarea neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere si alte datorii contingente atasate creditelor	-90.117.367	-86.793.074
(Cheltuiala) /reluarea neta aferenta provizionului pentru litigii	-2.971.869	4.169.948
Reluarea neta aferenta altor provizioane	326.782	3.683.891
Impactul net al provizioanelor	**-92.762.454**	**-78.939.235**

17. Cheltuiala cu impozitul pe profit

In RON	2012	2011
Impozit direct la 16% (2011: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	43.896.087	30.529.973
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	-901.741	346.484
Cheltuiala cu impozitul amanat	-11.246.016	-3.228.062
Total cheltuieli cu impozitul pe profit	**31.748.330**	**27.648.395**

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013

Semnat pentru identificare / Initialed for identification 05 MAR 2013

17. Cheltuiala cu impozitul pe profit *(continuare)*

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inscrisa in contul de profit sau pierdere

In RON	2012	2011
Profit inaintea impozitarii	**209.130.093**	**187.078.332**
Impozit aferent cotei statutare de 16%	**33.460.815**	**29.932.533**
Cheltuieli nedeductibile	35.384.603	28.825.848
Venituri neimpozabile	-26.557.095	-10.394.656
Efectul de impozitare asupra rezultatului reportat, inregistrat in anul 2012, ca urmare a tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana aplicabile institutiilor de credit ca baza legala statutara de raportare	2.848.679	-
Efectul altor diferente permanente	-	-14.561.001
Initierea si reversarea diferentelor temporare	-11.246.016	-3.228.062
Credit fiscal	-2.142.656	-2.926.267
Cheltuiala cu impozitul pe profit din contul de profit sau pierdere	**31.748.330**	**27.648.395**

18. Numerar si echivalente de numerar

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	3.537.695.143	2.730.949.696
Plasamente interbancare pe termen scurt	460.678.182	1.291.598.088
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	240.949.220	225.746.064
Conturi la alte banci	190.330.079	34.303.667
Total	**4.429.652.624**	**4.282.597.515**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2012, rata rezervei minime obligatorii a fost de 15% (31 decembrie 2011: 15%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 20% (31 decembrie 2011: 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 , respectiv 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Semnat pentru identificare / Initialled for identification 05 MAR 2013

19. Active/datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

(RON)	2012 Valoarea notionalului	Valoarea prezenta Active	2012 Valoarea prezenta Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	4.325.401.956	56.718.042	7.932.655
Optiuni achizitionate	107.943.927	1.326.392	-
Optiuni vandute	107.938.446	-	1.347.759
Total derivative pe curs de schimb	**4.541.284.329**	**58.044.434**	**9.280.414**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.123.391.157	59.130.188	92.461.071
Optiuni achizitionate	1.298.661.178	38.868.049	-
Optiuni vandute	1.298.661.178	-	38.868.049
Total derivative pe rata dobanzii	**4.720.713.513**	**97.998.237**	**131.329.120**
Total	**9.261.997.842**	**156.042.671**	**140.609.534**

(RON)	2011 Valoarea notionalului	Valoarea prezenta Active	2011 Valoarea prezenta Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	6.505.269.277	47.607.215	13.515.881
Optiuni achizitionate	126.796.040	875.614	-
Optiuni vandute	125.717.655	-	874.684
Total derivative pe curs de schimb	**6.757.782.972**	**48.482.829**	**14.390.565**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	1.785.073.105	40.059.928	62.165.979
Optiuni achizitionate	1.261.684.546	35.415.614	85.081
Optiuni vandute	1.264.684.675	-	35.244.722
Total derivative pe rata dobanzii	**4.311.442.326**	**75.475.542**	**97.495.782**
Total	**11.069.225.298**	**123.958.371**	**111.886.347**

La 31 decembrie 2012 Banca avea tranzactii spot pe valute neajunse la scadenta dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de 2.666.886.631 RON (1.254.508.131 RON la 31 decembrie 2011), valoarea prezenta a activului 3.708.079 RON (4.684.691 RON la 31 decembrie 2011) si valoarea notionalului de 2.664.316.875RON (la 31 December 2011: RON 1.251.571.079), valoarea prezenta a datoriei 1.138.324 RON (1.749.875 RON la 31 decembrie 2011). Valoarea prezenta a activului si valoarea prezenta a datoriei se prezinta la punctul "Alte active" si "Alte datorii" in situatia pozitiei financiare.

20. Plasamente la banci

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imprumuturi acordate bancilor*	13.533.442	5.222.144
Conturi de tranzit	37.890.161	19.323.299
Total	**51.423.603**	**24.545.443**

*Plasamentele interbancare cu maturitate originala mai mica de 90 zile si conturile nostro sunt considerate a fi numerar si sunt prezentate in nota 18.

21. Credite si avansuri acordate clientilor

Activitatea comerciala a Bancii este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul /sediul in Romania. Impartirea portofoliului de credite la data raportarii situatiei pozitiei financiare pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Credite oferite persoanelor juridice	6.901.656.482	5.805.432.487
Active depreciate *	3.574.218.718	2.418.044.290
Credite ipotecare	2.970.848.424	3.036.149.103
Linii de credit revolving	2.414.176.985	3.231.451.384
Factoring	897.802.780	755.305.370
Carduri de credit si credite de nevoi personale	498.666.674	558.607.726
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	**17.257.370.062**	**15.804.990.361**
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.353.059.964	-1.305.609.831
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	**15.904.310.098**	**14.499.380.530**

* Activele depreciate sunt definite in Nota 4(c).

Semnat pentru identificare
05 MAR 2013

21. Credite si avansuri acordate clientilor *(continuare)*

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

Ajustari privind deprecierea estimata individual	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Sold la 1 ianuarie	**1.087.316.670**	**736.486.896**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	411.084.375	321.794.133
Diferente de curs de schimb valutar	-28.563.864	29.035.641
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-343.254.684	-
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	97.594.342	-
Sold la 31 decembrie	**1.224.176.839**	**1.087.316.670**

Ajustari privind deprecierea estimata colectiv	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Sold la 1 ianuarie	**218.293.161**	**193.479.977**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	-98.459.330	26.200.263
Diferente de curs de schimb valutar	9.049.294	-1.387.079
Sold la 31 decembrie	**128.883.125**	**218.293.161**
Total sold initial	1.305.609.831	929.966.873
Total sold final	**1.353.059.964**	**1.305.609.831**

22. Investitii in entitati asociate

In RON	Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	31 decembrie 2012 % participatie	31 decembrie 2012 Valoare contabila	31 decembrie 2011 % participatie	31 decembrie 2011 Valoare contabila
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	Romania	20%	4.712.384	20%	4.215.880
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	Creditare persoane fizice	Romania	46,06%	53.288.395	46,06%	38.027.057
Total				**58.000.779**		**42.278.937**

In anul 2012, UniCredit Consumer Finance IFN S.A. si-a majorat capitalul social cu 24,9 milioane RON (participatia Bancii a fost de 11,5 milioane RON), fiecare actionar mentinandu-si procentul de detinere. Informatiile prezentate in tabelul urmator sunt preluate din situatiile financiare individuale ale entitatilor asociate pe baza politicilor contabile de Grup conforme cu Standardele Internationale de Raportare Internationala adoptate de catre Uniunea Europeana:

In RON **2012**	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A	20%	2.793.724.126	2.770.109.831	105.890.120	2.302.520
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	46,06%	1.223.746.879	1.107.844.630	85.792.615	8.234.218

In RON **2011**	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A	20%	2.952.925.146	2.931.665.501	127.794.237	3.215.859
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	46,06%	1.193.141.756	1.110.373.725	70.894.951	7.690.141

23. Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2012, Banca a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 3.945.757.938 RON (31 decembrie 2011: 3.369.112.393 RON).

Modificarea portofoliului de titluri de plasament disponibile pentru vanzare poate fi sumarizata astfel:

In RON	**2012**	**2011**
Sold la 1 ianuarie	**3.369.112.393**	**3.853.099.398**
Achizitii	8.921.285.299	6.207.961.949
Transfer din portofoliul titlurilor detinute pentru tranzactionare	181.584.518	-
Cesiuni (rascumparari)	-8.584.388.067	-6.662.160.823
Schimbari pozitive in valoarea justa	60.100.299	10.247.123
Schimbari negative in valoarea justa	-1.936.504	-40.035.254
Sold la 31 decembrie	**3.945.757.938**	**3.369.112.393**

La data de 31 decembrie 2012, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 40.835.208 RON (31 decembrie 2011: 35.320.979 RON) iar titlurile gajate pentru tranzactia repo cu Banca Nationala a Romaniei au fost in suma de 499.747.465 RON la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 0).

Pe parcursul anului 2012 Banca a reclasificat portofoliul sau de titluri detinute in vederea tranzactionarii in suma de 181.584.581 RON, in categoria titlurilor disponibile pentru vanzare ca rezultat al schimbarii intentiei conducerii in ce priveste aceste titluri, in urma analizei interne de rentabilitate.

23. Titluri de valoare disponibile pentru vanzare (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta activele financiare reclasificate - valoarea lor contabila precum si valoarea justa:

RON		31 decembrie 2012	
	Suma reclasificata	Valoare contabila	Valoare justa
Titluri detinute pentru tranzactionare reclasificate la titluri disponibile pentru vanzare	181.584.518	72.783.337	72.783.337

Sumele efectiv recunoscute in profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global de la momentul reclasificarii din titluri detinute in vederea tranzactionarii in titluri disponibile pentru vanzare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2012	
RON	Profit sau pierdere	Alte elemente ale rezultatului global
Titluri detinute pentru tranzactionare reclasificate la titluri disponibile pentru vanzare		
Venituri din dobanzi	5.338.700	-
Modificare neta in valoarea justa (venit / pierdere)	-	614.836

Daca portofoliul de titluri detinute in vederea tranzactionarii nu ar fi fost reclasificat, modificarea valorii juste nete (614.836 RON) ar fi fost prezentata in contul de profit sau pierdere.

La data reclasificarii, media ratei de dobanda efective aferenta titlurilor de valoarea detinute pentru tranzactionare reclasificate in disponibile pentru vanzare a fost de 4,27% pentru titlurile in euro, 5,97% pentru cele denominate in RON, respectiv 6,17% pentru tilurile denominate in USD. Titlurile au o valoare recuperabila a fluxurilor viitoare de numerar similara valorii contractuale.

24. Titluri de participare, disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, Banca detinea titluri de participare necotate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2012	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Biroul de Credit SA	Activitate financiara	4,23	187.635	-	187.635
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,11	46.975	39.483	7 492
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte servicii de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I SA	Activitati financiare	2,57	194.560	147.079	47 481
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
UniCredit CAIB Securities Romania SA	Activitati financiare	19,97	2.632.881	2.632.881	-
UniCredit Leasing Romania SA	Leasing	0,00002	14	-	14
VISA Europe Limited	Carduri	0.01	37	-	37
Total			**6.013.528**	**3.779.696**	**2.233.832**

Companiile mentionate mai sus sunt inregistrate in Romania, cu exceptia VISA Europe Limited (U.K.).

31 decembrie 2011	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Biroul de Credit SA	Activitate financiara	4,23	187.635	-	187.635
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,11	46.975	39 483	7.492
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte servicii de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S A I. SA	Activitati financiare	2,57	194.560	147.079	47.481
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1 164 862	-	1.164.862
UniCredit CAIB Securities Romania SA	Activitati financiare	19,97	1.314.465	25 285	1.289.180
UniCredit Leasing Romania SA	Leasing	0,00002	14	-	14
VISA Europe Limited	Carduri	0,01	37	-	37
Total			**4.695.112**	**1.172.100**	**3.523.012**

Semnat pentru identificare
15 MAR 2013
Initialed for identification

24. Titluri de participare, disponibile pentru vanzare (*continuare)*

Miscarea inregistrata in provizioanele pentru participatii este prezentata mai jos, astfel:

	2012	2011
In RON		
La 1 ianuarie	**1.172.100**	**1.815.143**
Constituiri*	2.607.596	350.062
Reversari	-	-993.105
La 31 decembrie	**3.779.696**	**1.172.100**

*Constituirea provizionului aferent UniCredit CAIB Securities Romania S.A

25. Titluri de valoare, detinute pana la scadenta

Miscarea titlurilor de valoare detinute pana la scadenta poate fi sumarizata, astfel:

	2012	2011
In RON		
La 1 ianuarie	**9.109.414**	**9.010.918**
Achizitii	-	-
Cesiuni (rascumparari)	9.109.414	-
Diferente de curs valutar	-	98.496
La 31 decembrie	**-**	**9.109.414**

La 31 decembrie 2011, titlurile de valoare detinute pana la scadenta nu au fost gajate.

26. Imobilizari corporale

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2012	166.755.333	87.120.751	603 115	92.591.929	42.268.004	**389.339.132**
Intrari	9.986.602	30.013.245	-	21.514.865	21.988.423	**83.503.135**
Iesiri	-1.272.884	-790.258	-	-1.449.226	-51.162.423	**-54.674.791**
Sold la 31 decembrie 2012	**175.469.051**	**116.343.738**	**603.115**	**112.657.568**	**13.094.004**	**418.167.476**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2011	-7.531.767	-64.224 916	-567.833	-48.311.018	-	**-120.635.534**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-14 274 593	-13 347.818	-35 282	-9.460.908	-	**-37.118.601**
Iesiri	-	609.931	-	931.055	-	**1.540.986**
Sold la 31 decembrie 2012	**-21.806.360**	**-76.962.803**	**-603.115**	**-56.840.871**	**-**	**-156.213.149**
Valoarea contabila neta						
Sold la 1 ianuarie 2012	**159.223.566**	**22.895.835**	**35.282**	**44.280.911**	**42.268.004**	**268.703.598**
Sold la 31 decembrie 2012	**153.662.691**	**39.380.935**	**-**	**55.816.697**	**13.094.004**	**261.954.327**

semnat pentru identificare
06 MAR 2013
Initialat pentru identificare

26. Imobilizari corporale *(continuare)*

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2011	256 611.253	90.678.068	649.031	88.493 217	24.410.536	**460.842.105**
Intrari	8 022.199	13.506 652	-	4.505.866	17.857.468	**43.892.185**
Iesiri	-8.328.789	-17.063.969	-45.916	-407 154	-	**-25.845.828**
Cresteri din reevaluare	19.194.298	-	-	-	-	**19.194.298**
Scaderi din reevaluare	-108.743.628	-	-	-	-	**-108.743.628**
Sold la 31 decembrie 2011	**166.755.333**	**87.120.751**	**603.115**	**92.591.929**	**42.268.004**	**389.339.132**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2011	-102.786.391	-68.513.583	-521 815	-39.939.902	-1.146.086	**-212.907.777**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-15.144.652	-12.698.533	-57.497	-8 746 869	-	**-36.647.551**
Alte miscari	-1.146.086	-	-	-	1.146.086	-
Iesiri	2.801.734	16.987.200	11 479	375.753	-	**20.176.166**
Reevaluare	108 743.628	-	-	-	-	**108.743.628**
Sold la 31 decembrie 2011	**-7.531.767**	**-64.224.916**	**-567.833**	**-48.311.018**	-	**-120.635.534**
Valoare contabila neta						
Sold la 1 ianuarie 2011	**153.824.862**	**22.164.485**	**127.216**	**48.553.315**	**23.264.450**	**247.934.328**
Sold la 31 decembrie 2011	**159.223.566**	**22.895.835**	**35.282**	**44.280.911**	**42.268.004**	**268.703.598**

Semnat pentru identificare
05 MAR. 2013

26. Imobilizari corporale *(continuare)*

Leasing operational (inchirieri)

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	74.253.561	71.995.553
Intre 1 si 5 ani	259.665.370	124.545.347
Peste 5 ani	124.620.742	33.297.241
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	**458.539.673**	**229.838.141**

27. Imobilizari necorporale

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2012	**177.279.682**	**71.436.191**	**248.715.873**
Intrari	24.794.966	44.415.160	69.210.126
Iesiri	-45.563.546	-25.872.172	-71.435.718
Sold la 31 decembrie 2012	**156.511.102**	**89.979.179**	**246.490.281**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2012	**-138.251.698**	-	**-138.251.698**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-32.861.947	-	-32.861.947
Iesiri	45.563.547	-	45.563.547
Sold la 31 decembrie 2012	**-125.550.098**	-	**-125.550.098**
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2012	**39.027.984**	**71.436.191**	**110.464.175**
La 31 decembrie 2012	**30.961.004**	**89.979.179**	**120.940.183**

Semnat pentru identificare
05 MAR. 2013

27. Imobilizari necorporale *(continuare)*

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2011	**143.376.286**	**71.040.398**	**214.416.684**
Intrari	43.056.632	33.378.751	76.435.383
Iesiri	-9.153.236	-32.982.958	-42.136.194
Sold la 31 decembrie 2011	**177.279.682**	**71.436.191**	**248.715.873**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2011	**-118.461.527**	-	**-118.461.527**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-28.943.407	-	-28.943.407
Iesiri	9.153.236	-	9.153.236
Sold la 31 decembrie 2011	**-138.251.698**	-	**-138.251.698**
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2011	**24.914.759**	**71.040.398**	**95.955.157**
La 31 decembrie 2011	**39.027.984**	**71.436.191**	**110.464.175**

Semnat pentru identificare
05. MAR 2013
Initialized for identification

28. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2012 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2012 Active	31 decembrie 2012 Datorii	31 decembrie 2012 Net
Credite si avansuri acordate clientilor	-	91.032.826	91.032.826
Imobilizari corporale si necorporale	-	3.053.576	3.053.576
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	65.131	65.131
Titluri de plasament detinute pentru vanzare	-	5.406.038	5.406.038
Instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare	-	-	-
Instrumente financiare derivate de acoperire	12.713.542	-	-12.713.542
Alte active	349.104		-349.104
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	49.837.968	-	-49.837.968
Datoria cu impozitul amanat 16%	**62.900.614**	**99.557.571**	**36.656.957**

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2011 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2011 Active	31 decembrie 2011 Datorii	31 decembrie 2011 Net
Credite si avansuri acordate clientilor	-	90.434.212	90.434.212
Imobilizari corporale si necorporale	-	3.246.860	3.246.860
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	61.085	61.085
Titluri de plasament detinute pentru vanzare	2.436.974	-	-2.436.974
Instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare	90.456	-	-90.456
Instrumente financiare derivate de acoperire	7.346.639	-	-7.346.639
Titluri detinute pana la maturitate	-	316.509	316.509
Alte active	349.104	-	-349.104
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	40.758.508	-	-40.758.508
Datoria cu impozitul amanat 16%	**50.981.681**	**94.058.666**	**43.076.985**

Centrul pentru identificare fiscala
25 MAR 2013

28.Creante si datorii privind impozitul amanat *(continuare)*

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in tabelul de mai jos:

In RON	2012			2011		
	Inainte de impozitare	**Cheltuiala cu impozitul/(Venit)**	**Net de impozit**	**Inainte de impozitare**	**Cheltuiala cu impozitul/ (Venit)**	**Net de impozit**
Active financiare disponibile pentru vanzare	33.787.737	-5.406.038	**28.381.699**	-29.788.131	4.766.101	**-25.022.030**
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-79.459.639	12.713.542	**-66.746.097**	-45.916.494	7.346.639	**-38.569.855**
Reevaluarea imobilizarilor corporale	19.193.427	-2.989.550	**16.203.877**	19.194.298	-3.071.088	**16.123.210**

29. Alte active

In RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	46.412.233	46.666.806
Cheltuieli inregistrate in avans	35.345.534	24.320.843
Sume in tranzit	31.858.383	275.486
Sume de primit	17.603.022	7.639.749
Active disponibile pentru vanzare	4.403.385	4.403.385
Avansuri pentru mijloace fixe	1.728.528	3.306.220
Stocuri	1.613.206	1.475.810
Altele	3.824.021	17.887.366
Total valoare contabila bruta	**142.788.312**	**105.975.665**
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-19.680.516	-28.133.314
Total	**123.107.796**	**77.842.351**

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2012 si 2011 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, fondul de garantare, asigurarea sediilor, asigurari de raspundere profesionala, abonamente facute la diverse publicatii.

30. Instrumente financiare derivate de acoperire

Banca utilizeaza swap-urile de rata dobanzii si swap-urile valutare si de rata de dobanda pentru a acoperi riscul valutar si riscul de rata a dobanzii aferent creditelor si depozitelor clientilor.

Valorile juste ale instrumentelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire a fluxurilor de numerar sunt urmatoarele:

In RON	**Valoarea notionalului 2012**	**Datorii 2012**	**Valoarea notionalului 2011**	**Datorii 2011**
Tip instrument:				
Swap pe rata dobanzii	527.183.817	88.319.374	514.282.448	57.760.921
Swap valutar si pe rata dobanzii	221.435.000	5.915.702	43.197.000	1.051.936
Total	**748.618.817**	**94.235.076**	**557.479.448**	**58.812.857**

Perioadele de timp in care fluxurile de numerar acoperite sunt asteptate sa realizeze si sa afecteze situatia consolidata a rezultatului global sunt dupa cum urmeaza:

In RON **31 decembrie 2012**	**Pana la un an**	**1-5 ani**	**Peste 5 ani**
Intrari de numerar	134.397.086	109.023.015	27.412.331
Iesiri de numerar	-69.784.034	-235.112.603	-60.170.871

La 31 decembrie 2012 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire a fluxurilor de numerar au fost determinate a fi foarte eficace, si nu a fost recunoscuta in contul de profit sau pierdere nicio ineficienta aferenta acestor relatii de acoperire.

31. Depozite de la banci

In RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Depozite la termen	1.706.163.717	2.989.135.621
Depozite la vedere	827.527.645	517.569.216
Sume in tranzit	77.514.391	154.361.971
Total	**2.611.205.753**	**3.661.066.808**

Semnat pentru identificare
05 MAR. 2013

Note la situatiile financiare intocmite la data de 31 decembrie 2012

32. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

Categoria imprumuturi de la banci cuprinde urmatoarele:

a) *UniCredit Bank Austria AG* : facilitati de credit in suma de 673.616.959 EUR si 1.193.413.467 RON in valoare totala in echivalent RON de 4.176.660.893 (31 decembrie 2011: echivalent RON 4.040.559.706).

b) *Kreditanstalt fur Wiederaufbau Germany*: facilitati de credit in suma de 6.418.205 EUR in valoare totala in echivalent RON de 28.424.303, cu scadenta 16 iunie 2014 (31 decembrie 2011: echivalent RON 46.545.483).

c) *B.E.R.D.*: facilitati de credit in suma de 4.512.669 EUR in valoare totala in echivalent RON de 19.985.257, cu scadenta 19 mai 2017 (31 decembrie 2011: echivalent RON 23.824.101)

d) *BANQUE EUROPENE D'INVESTISSEMENT-BEI:* facilitati de credit in valoare de 1.930.173 EUR (8.548.155 echivalent RON), cu scadenta 15 iunie 2016 (31 decembrie 2011: 12.676.815 echivalent RON).

e) *UniCredit Bank AG* Germany: imprumut de pe o zi pe alta primit in suma de 7.498 EUR, echivalent RON 33.208 (31 decembrie 2011: 0).

f) *Banca Nationala a Romaniei:* operatiune REPO in suma de 469.896.176 RON (31 decembrie 2011: 0).

La 31 decembrie 2012, maturitatea finala a imprumuturilor se incadreaza intre ianuarie 2013 si martie 2018. Procentul maxim de dobanda provine de la unul din creditele acordate de UniCredit Bank Austria AG.

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratei de dobanda platita de Banca pentru imprumuturile de la banci si alte institutii financiare in cursul anilor 2011 si 2012:

Valuta	2012	2011
EUR	3,54%	3,43%
RON	5,81%	5,67%
USD	1,44%	1,29%

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
05 MAR. 2013

33. Depozite de la clienti

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
In RON		
Depozite la termen	6.924.149.066	6.348.745.383
Rambursabile la cerere	6.249.800.446	4.605.471.459
Depozite colaterale	632.648.154	525.036.405
Sume in tranzit	29.091.830	61.555.495
Certificate de depozit	3.785.646	1.514.854
Total	**13.839.475.142**	**11.542.323.596**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification 05. MAR. 2013

La 31 decembrie 2012, clientii persoane fizice reprezinta 35% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice (incluzand clientii private banking) reprezinta 65% din portofoliu (la 31 decembrie 2011: persoane fizice 35%, persoane juridice 65%).

34. Datorii subordonate

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
In RON		
UniCredit Bank Austria AG	433.783.445	338.106.674
UniCredit Bank Ireland PLC	66.552.167	64.984.818
Total	**500.335.612**	**403.091.492**

La 31 decembrie 2012, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

a) Imprumuturi subordonate de la UniCredit Banca Austria AG dupa cum urmeaza: 2 facilitati in suma de 48.500.000 EUR si respectiv 215.730.000 RON in valoare totala de echivalent lei 430.521.950 principal, cu scadenta iulie 2022 si respectiv iulie 2014 (31 decembrie 2011: cinci facilitati in suma de 5.000.000 EUR, 3.517.824 EUR, 3.407.155 EUR, 215.730.000 RON si respectiv 70.400.000 RON in valoare totala echivalent lei 337.226.149 principal, cu scadenta in septembrie 2012, septembrie 2012, august 2012, iulie 2014 si respectiv august 2012). Rambursarea principalului in sold si a dobanzii atasate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Bancii.

b) Unicredit Ireland: imprumut subordonat de 15.000.000 EUR in valoare totala echivalent RON de 66.430.500, cu scadenta in 30 noiembrie 2015 (aceeasi facilitate in 2011: 15.000.000 EUR in valoare totala echivalent RON de 64.272.000, cu scadenta in 30 noiembrie 2015). Rambursarea principalului in sold si a dobanzii cumulate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Bancii.

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratei de dobanda oferita platite de banca Banca pentru imprumuturile subordonate in cursul anilor 2011 si 2012:

Valuta	2012	2011
EUR	5,41%	2,63%
RON	5,98%	6,06%

35. Provizioane

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Provizioane pentru garantii financiare (vezi Nota 40)	275.909.822	227.674.202
Provizioane pentru angajamente de credit si datorii contingente	10.749.591	10.996.190
Provizioane pentru litigii	3.050.737	2.851.653
Alte provizioane	1.755.167	2.546.489
Total	**291.465.317**	**244.068.534**

La data de 31 decembrie 2012, Banca a calculat provizioane pentru angajamente de credit extrabilantiere in suma totala de 10.767.250 RON (2011: 10.996.190 RON) ambele pentru linii de credit neutilizate si pentru alte angajamente extrabilantiere.

Modificarea provizioanelor in anul curent poate fi prezentata dupa cum urmeaza:

In RON	2012	2011
Sold la 1 ianuarie	**244.068.534**	**158.588.186**
Cheltuiala cu provizioane	117.718.003	112.373.246
Utilizari de provizioane	-50.437.527	-
Reversari de provizioane	-24.955.550	-33.434.011
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	5.071.857	6.541.113
Sold la 31 decembrie	**291.465.317**	**244.068.534**

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
05 MAR 2013

36. Alte datorii

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
In RON		
Sume datorate angajatilor	16.491.737	15.071.618
Sume de platit catre bugetul de stat	18.508.827	20.257.865
Sume de platit tertelor parti pentru servicii prestate	29.671.486	32.291.224
Sume de platit furnizorilor	20.217.096	21.140.894
Datorii de leasing *(i)*	-	45.444
Venituri in avans	23.057.181	22.128.601
Altele	13.622.271	10.912.748
Total	**121.568.598**	**121.848.394**

(i) Datorii de leasing

La 31 decembrie 2012, Banca nu inregistra datorii de leasing (31 decembrie 2011: 45.444 RON aferente contractelor incheiate cu UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. reprezentand contracte de leasing financiar pentru achizitia de imobilizari corporale).

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sume datorate aferente contractelor de leasing financiar		
Pana la 12 luni	-	45.629
Intre 1 si 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-
Minus: plati viitoare de dobanda	-	-185
Valoarea prezenta a datoriilor de leasing financiar	**-**	**45.444**

Semnat pentru identificare
05 MAR. 2013

37. Capital social

La 31 decembrie 2012, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2011: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	31 decembrie 2012 %	31 decembrie 2011 %
UniCredit Bank Austria AG	50,55884	50,55884
Redrum International Investments B.V	24,83104	24,83104
Vesanio Trading Ltd	20,22869	20,22869
Bank Austria – CEE Beteiligungsgmbh	0,01329	0,01329
Arno Grundstucksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,01329	0,01329
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,01329	0,01329
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,01329	0,01329
Alti actionari	4,32827	4,32827
Total	**100.00**	**100.00**

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	**1.101.604.066**	**1.101.604.066**

Certificat pentru identificare
05 MAR. 2013

38. Alte rezerve

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

In RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare (rezerva legala)	78.723.680	78.723.680
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.494	19.064.494
Rezerva din reevaluarea mijloacelor fixe	16.203.879	16.123.211
Cota parte in alte elemente ale rezultatului global aferenta entitatilor asociate	129.761	129.761
Total	**229.907.162**	**229.826.494**

Rezervele privind riscurile bancare generale includ sume de bani pastrate in vederea acoperirii pierderilor viitoare si a altor riscuri contingente neprevazute. Aceste rezerve nu sunt distribuibile catre actionari.

Rezervele statutare reprezinta transferurile cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu reglementarile bancare locale. Aceste rezerve nu sunt distribuibile catre actionari.

Legislatia locala prevede ca 5% din profitul net al Bancii sa fie transferat intr-o rezerva statutara nedistribuibila pana cand nivelul acestei rezerve va reprezenta 20% din capitalul social al Bancii.

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013

39. Tranzactii cu entitatile afiliate

Banca a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia) si cu membri ai UniCredit Group (UniCredit Bank Austria AG, HVB Bank, UniCredit Leasing S.A., Istraturist UMAG, Cassamarca SPA, Bulbank A.D., Banca de Sabadell SA, Bank Pekao, Kocbank, Yapi Kredi) in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei. Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Banca si UniCredit Italiano S.p.A., UniCredit Bank Austria AG si subsidiarele lor:

	31 decembrie 2012		
In RON	**Societatea mama**	**Asociati**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	18.077.399	1.596.234	9.218.093
Conturi curente si depozite la banci	183.191.259	-	5.941.303
Credite acordate bancilor	-	-	588.678
Credite acordate clientilor	-	142.323.365	27 628.500
Alte active	6 156.280	68 961.146	4.259.951
Creante in sold	**207.424.938**	**212.880.745**	**47.636.525**
Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	214.545	-	130.240.063
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	94.235.076
Conturi curente	55 344.819	8.366.246	41.032.910
Depozite atrase	2.252.615 719	597.903.075	310.153.825
Imprumuturi contractate	4.176.660.894	-	33.208
Datorii subordonate	433.783.445	-	66.552.167
Alte datorii	-	-	9.076.804
Datorii in sold	**6.918.619.422**	**606.269.321**	**651.324.053**
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2 233 426	14 047 112	569 505
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate aferente instrumentelor financiare derivate	-	25.008	54.032
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate aferente instrumentelor derivate de acoperire	-	-	-
Cheltuieli cu dobanda si alte cheltuieli asimilate	-259.636.780	-9 005.087	-12 180.516
Cheltuiala cu dobanda si alte cheltuieli asimilate aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-14.381.270
Cheltuiala cu dobanda si alte cheltuieli asimilate aferente instrumentelor derivate de acoperire	-	-	-7.555.942
Venituri din comisioane	36 174 892	16.710 269	2.222.402
Cheltuieli cu comisioane	-4.026.403	-141	-1 387.155
Comision de gestiune	-511 595	-	-4.617 576
Alte venituri din exploatare	6.156.280	-	4 250 061
Cheltuieli administrative Alte cheltuieli generale si administrative	-	-	-34.288.639
Cheltuiala neta/ (Venit net)	**-219.610.180**	**21.777.161**	**-67.315.098**
Total angajamente	**294.795.928**	**3.651.157**	**884.560.633**

39. Tranzactii cu entitatile afiliate *(continuare)*

	31 decembrie 2011		
In RON	**Societatea mama**	**Asociati**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	-	1 474.187	33.210.703
Conturi curente si depozite la banci	622.840.581	-	3.410.912
Credite acordate bancilor	-	-	1.448.241
Credite acordate clientilor	-	160.375.972	22.983.107
Alte active	4.820.306	57.101.089	15.976.016
Creante in sold	**627.660.887**	**218.951.248**	**77.028.979**
Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	1.795.056	-	96.095.403
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	58.812.857
Conturi curente	15.570.119	4.888.059	81.259.000
Depozite atrase	2.731.985.281	822.064.396	352.854.008
Imprumuturi contractate	4.040.559.708	-	-
Datorii subordonate	338.106.674	-	64.984.818
Alte datorii	-	-	14.484.326
Datorii in sold	**7.128.016.838**	**826.952.455**	**668.490.412**
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	8.645.166	15.714.040	4.558.491
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate aferente instrumentelor financiare derivate	-	59 694	217.091
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate aferente instrumentelor derivate de acoperire	-	-	57.639
Cheltuieli cu dobanda si alte cheltuieli asimilate	-262.646.991	-15.121.312	-14.090.145
Cheltuiala cu dobanda si alte cheltuieli asimilate aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-881 197
Cheltuiala cu dobanda si alte cheltuieli asimilate aferente instrumentelor derivate de acoperire	-	-	-12.954.002
Venituri din comisioane	39.026.118	12.032.553	557.944
Cheltuieli cu comisioane	-2.649.945	-866.106	-13.595.401
Comision de gestiune	-846.137	-	-5.209.345
Alte venituri din exploatare	4.820 306	-	4.158.700
Cheltuieli administrative· Alte cheltuieli generale si administrative	-	-	-33 176.136
Cheltuiala neta	**-213.651.483**	**11.818.869**	**-70.356.361**
Total angajamente	**530.165.905**	**9.194.056**	**687.135.454**

Pierderea neta din instrumentele financiare derivate inchise cu societatile din UniCredit Group a fost de 101.810.290 RON in timpul anului 2012 (in timpul anului 2011 castigul a fost de 54.704.485 RON).

39. Tranzactii cu entitatile afiliate *(continuare)*

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

In RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Credite	1.205.999	1.309.259
Conturi curente si depozite	5.637.739	6.289.078
Venituri din dobanzi	70.853	104.029
Cheltuieli cu dobanzile	-133.963	-137.382
Total	**6.780.628**	**7.564.984**

Nu au fost constituite provizioane in ceea ce priveste imprumuturile acordate partilor afiliate (2011: 0)

In RON	**2012**	**2011**
Indemnizatii pentru management	11.195.805	9.548.057
Total	**11.195.805**	**9.548.057**

Suplimentar salariilor, Banca ofera beneficii directorilor si conducerii executive prin intermediul schemei de optiuni pe actiunile societatii-mama.

pentru identificare
05 MAR. 2013

40. Angajamente extrabilantiere si datorii contingente

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

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

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

In RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Angajamente de credit	943.192.063	1.132.124.703
Acreditive	133.903.105	70.022.597
Garantii emise	5.251.044.649	5.542.176.924
Total	**6.328.139.817**	**6.744.324.224**

Banca actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG sau alte entitati din cadrul grupului UniCredit Group in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2012 este de 558.342.907 EUR, 50.000.000 USD si 4.425.197 CHF (31 decembrie 2011 este de 641.820.778 EUR, 50.000.000 USD si 5.310.236 CHF).

Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit Bank Austria AG prin care contractele de credit initial incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit Bank Austria AG in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Banca. Conform acestor contracte de novatie. Banca este inca angajata drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria. Pentru fiecare dintre aceste contracte de novatie exista un acord de participare la risc prin care Banca isi asuma obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG (vezi Nota 3(j)*(iii)*).

40. Angajamente extrabilantiere si datorii contingente *(continuare)*

Contractele de novatie incheiate cu UniCredit Bank Austria AG se refera la o singura entitate, iar valoarea lor totala este de 32.972.257 EUR (31 Decembrie 2011: 21.869.103 EUR).

Potrivit contractelor prezentate in paragrafele de mai sus, Banca plateste catre UniCredit Bank Austria AG orice suma colectata de la debitori.

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

La data de 31 decembrie 2012 Banca era implicata in mai multe litigii pentru care avocatii Bancii au estimat despagubiri probabile in valoare totala de 4.226.428 RON (31 decembrie 2011: 5.830.863 RON). Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion pentru aceste creante potentiale de 3.050.737 RON la 31 decembrie 2012 (2011: 2.851.653 RON).

41. Evenimente ulterioare datei bilantului

Urmare a transferului de control asupra UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN") de la UniCredit SpA catre UniCredit Tiriac Bank S.A. la inceputul anului 2013, UCFIN a devenit subsidiara a Bancii. Ca o consecinta, UniCredit Tiriac Bank va intocmi situatii financiare individuale si consolidate in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana („IFRS"), incepand cu 1 ianuarie 2013. Banca raporteaza in conformitate cu respectivele norme si regulamente emise de Banca Nationala a Romaniei.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 5 martie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Radu
Presedinte

Dl. Stanislav Georgiev
Vicepresedinte

Semnat pentru identificare
05. MAR. 2013
Initialed for identification